



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

Distr.: General
3 September 2025
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 вторая сессия
Женева, 12–14 ноября 2025 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

**Обзор изменений в области гармонизации требований
к отчетности по вопросам устойчивости
и их практической реализации**

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

В последнее время в мировой экосистеме стандартов по вопросам устойчивости произошел ряд событий, связанных с повышением прозрачности и обеспечением достоверности отчетности по вопросам устойчивости, включая публикацию предварительного проекта стандарта о раскрытии информации, связанной с климатом, для структур государственного сектора.

В настоящей записке, призванной облегчить работу делегатов, представлены стандарты и инициативы по вопросам устойчивости, разработанные в последнее время международными и региональными органами по стандартизации, а также связанные с ними стандарты в области этики, обеспечения уверенности и бухгалтерской подготовки; подходы различных стран к установлению требований к отчетности по вопросам устойчивости и основные проблемы, с которыми сталкиваются страны в процессе реализации, а также меры по их решению.



Введение

1. Оценка хода достижения целей в области устойчивого развития показывает, что к 2030 году удастся выполнить только 17 % задач¹. В секторах, имеющих решающее значение для достижения ЦУР, мировой инвестиционный климат остается сложным; в 2024 году объем инвестиций, связанных с достижением ЦУР, сократился на 11 %². Развивающиеся страны остро нуждаются в доступе к финансированию. Одной из ключевых проблем, связанных с направлением ресурсов на достижение ЦУР, является отсутствие сопоставимых и надежных отчетов и данных в области устойчивости, позволяющих инвесторам и коммерческим организациям принимать обоснованные решения, положительно влияющие на устойчивое развитие³. ЮНКТАД и Программа Организации Объединенных Наций по окружающей среде выступают сокураторами показателя 12.6.1 (число компаний, публикующих отчетность по вопросам устойчивости) в рамках Целей.

2. В 2021 году Фонд Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) объявил о решении создать Совет по международным стандартам устойчивости (СМСУ), а в 2023 году СМСУ опубликовал Международный стандарт финансовой отчетности C1 (общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с вопросами устойчивости) и Международный стандарт финансовой отчетности C2 (раскрытие информации, связанной с климатом), одобренные Международной организацией комиссий по ценным бумагам, для трансграничного использования. Это существенно изменило ситуацию с отчетностью по вопросам устойчивости. Число стран, принявших стандарты СМСУ, растет, и многие другие страны работают над их внедрением и модификацией. Кроме того, были изданы новые рекомендации по вопросам этики, обеспечения уверенности и подготовки бухгалтеров. Новые стандарты также затронули структуры государственного сектора.

3. По линии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности ЮНКТАД оказывает поддержку государствам-членам в прилагаемых ими усилиях по внедрению международных стандартов и передовой практики в области финансовой отчетности и отчетности по вопросам устойчивости в целях унификации стандартов, а также содействия обеспечению финансовой стабильности, росту инвестиций и социально-экономическому прогрессу. В настоящее время она оказывает странам поддержку в укреплении экосистемы корпоративной отчетности с помощью набора инструментов отчетности по вопросам устойчивости, включающего *Инструментарий для развития системы учета; Руководство по основным показателям для отчетности по вопросам устойчивости и вклада в достижение целей в области устойчивого развития; Основные показатели отчетности структур о вкладе в достижение целей в области устойчивого развития: учебное пособие* и пособия для электронного обучения; и *Решение проблемы отчетности по вопросам устойчивости: руководство по вопросам политики*. Инициатива по присуждению наград способствует распространению передового опыта в области отчетности по вопросам устойчивости⁴. ЮНКТАД оказывает поддержку региональным партнерствам в целях внедрения отчетности по вопросам устойчивости в Африке (65 членов; 31 страна), Азии (16 членов; 6 стран), Латинской Америке (35 членов; 15 стран) и странах Персидского залива (11 членов; 5 стран), а также в Евразийском регионе (12 членов; 6 стран). Эти региональные партнерства обеспечивают коллегиальную поддержку в целях укрепления национальной инфраструктуры корпоративной отчетности, внедрения международных стандартов отчетности по вопросам устойчивости, выявления потребностей развивающихся стран и представления интересов региона в

¹ United Nations, 2024, *The Sustainable Development Goals Report 2024* (United Nations publication, sales No. E.24.I.4, New York).

Примечание: Упоминание какой-либо фирмы или лицензированной технологии не означает одобрения со стороны Организации Объединенных Наций.

² См. <https://unctad.org/publication/global-investment-trends-monitor-no-48>.

³ TD/B/C.II/ISAR/105.

⁴ См. <https://unctad.org/isar/honours>.

процессе взаимодействия с международными органами стандартизации. Они способствуют прогрессу на национальном уровне; например, в Уругвае Ассоциация бухгалтеров, экономистов и административных работников способствовала созданию Уругвайского альянса в области отчетности по вопросам устойчивости⁵.

4. В продолжение записки, представленной на предыдущей сессии⁶, настоящая записка имеет целью содействовать обсуждению делегатами обзора изменений в области гармонизации требований к отчетности по вопросам устойчивости и их практической реализации. Межправительственная рабочая группа экспертов на своей сорок первой сессии призвала секретариат ЮНКТАД продолжать отслеживать изменения в требованиях к отчетности по вопросам устойчивости⁷. В главе II приводится обзор основных событий в области отчетности по вопросам устойчивости в 2024–2025 годах, а в главе III — примеры применения требований в различных регионах и странах, включая национальные подходы к содействию их выполнению, основные проблемы и рекомендации в области политики. Выводы и вопросы для дальнейшего рассмотрения делегатами представлены в главе IV.

I. Последние изменения в требованиях к отчетности, связанной с устойчивостью и ЦУР

5. Развитие глобальной экосистемы стандартов по вопросам устойчивости продолжается быстрыми темпами, и в последнее время был опубликован ряд стандартов, в том числе проект стандарта по раскрытию информации, связанной с климатом, для структур государственного сектора, региональный добровольный стандарт для не зарегистрированных на бирже малых и средних предприятий, а также отраслевые стандарты и руководства. Появились новые стандарты в области обеспечения уверенности, этики и подготовки бухгалтеров, направленные на повышение прозрачности, сокращение «ложной экологичности» и обеспечение достоверности. Наконец, в настоящее время предпринимаются усилия по содействию внедрению C1 и C2 МСФО.

A. Совет по международным стандартам устойчивости

6. По данным СМСУ, на конец июня 2025 года 36 юрисдикций внедрили или модифицировали C1 и C2 МСФО либо проводят консультации по внедрению этих стандартов. Фонд МСФО опубликовал 17 профилей юрисдикций и 16 кратких обзоров хода внедрения. СМСУ поддерживает внедрение с помощью учебных материалов, руководств и других инструментов. В 2024 году Фонд выпустил руководство по оценке существенности и выявлению и раскрытию существенной информации в контексте стандартов СМСУ. СМСУ опубликовал учебные материалы по применению C1 МСФО в случае представления отчетности только по вопросам, связанным с климатом, в соответствии с C2 МСФО, а также по механизмам пропорциональности, чтобы помочь компаниям с разным уровнем возможностей и готовности к внедрению стандартов. В июне 2025 года СМСУ выпустил руководство по раскрытию информации о планах перехода, связанных с изменением климата⁸.

⁵ См. <https://ceea.com.uy/capacitacion/eventos/programa-lanzamiento-de-la-alianza-uruguay-de-reportes-de-sostenibilidad/>.

⁶ TD/B/C.II/ISAR/109.

⁷ TD/B/C.II/ISAR/111.

⁸ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/06/ifrs-foundation-publishes-jurisdictional-profiles-issb-standards/>, <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/11/ifrs-foundation-publishes-guide-companies-sustainability-risks-opportunities/>, <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/01/foundation-publishes-guide-help-companies-report-climate-info-issb-standards/>, <https://www.ifrs.org/supporting-implementation/supporting-materials-for-ifrs-sustainability-disclosure-standards/ifrs-C1-and-ifrs-s2/webcast-proportionality-mechanisms-ifrs-sustainability->

7. СМСУ и Совет по международным стандартам учета выпустили серию онлайн-публикаций с практическими примерами того, как использование обоих стандартов позволяет получать взаимодополняющую и взаимосвязанную финансовую отчетность, а также создали веб-сайт, на котором собраны все ресурсы и обновления. В июле 2024 года Совет по международным стандартам учета опубликовал для обсуждения восемь разработанных совместно с СМСУ иллюстративных примеров по вопросам оценки существенности; раскрытия информации о допущениях и неопределенности в оценках; и деагрегирования информации⁹. В настоящее время СМСУ решает вопрос о дальнейшем направлении этого проекта.

8. СМСУ выпустил инструмент для разработки «дорожной карты», чтобы помочь странам в деле внедрения или иного использования стандартов Совета, включая инструмент с шаблонами, облегчающий разработку «дорожной карты» и позволяющий определить подход, применимый в той или иной юрисдикции¹⁰.

9. СМСУ провел исследование о раскрытии организациями информации, связанной с биоразнообразием, экосистемами и экосистемными услугами, а также с рисками и возможностями, касающимися человеческого капитала¹¹. СМСУ примет решение о необходимости и целесообразности разработки стандартов по этим вопросам. Для содействия обсуждению на нынешней сессии Межправительственной рабочей группы экспертов была подготовлена записка об учете вопросов, касающихся биоразнообразия и человеческого капитала, в отчетности по вопросам устойчивости¹².

10. В ответ на проблемы практического характера в апреле 2025 года СМСУ опубликовал предварительный проект поправок к требованиям раскрытия информации о выбросах парниковых газов, в котором предлагается облегчить требования путем ограничения необходимой к измерению и раскрытию информации о выбросах в диапазоне 3 категории 15 финансируемыми выбросами, т. е. выбросами, связанными с кредитами и инвестициями, предоставленными организацией объекту инвестиций или контрагенту. Предварительный проект был открыт для комментариев до 27 июня¹³. В июле СМСУ опубликовал два предварительных проекта по предлагаемым поправкам к девяти стандартам Совета по стандартам учета по вопросам устойчивости и последующим поправкам к отраслевым рекомендациям по внедрению С2 МСФО¹⁴.

11. Для совершенствования своей деятельности по разработке стандартов Фонд МСФО назначил в состав Референтной группы по вопросам устойчивости 117 членов из разных регионов и с разным профессиональным профилем¹⁵.

В. Международная организация комиссий по ценным бумагам

12. В конце 2024 года эта организация при поддержке СМСУ запустила сеть комитетов по росту и развивающимся рынкам для внедрения или иного использования стандартов СМСУ, включающую 31 юрисдикцию, которые либо реализуют

disclosure-standards/ и <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/06/ifrs-publishes-guidance-disclosures-transition-plans/>.

⁹ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/12/new-webcast-series-connectivity/>, <https://www.ifrs.org/connectivity/> и <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/climate-related-risks-in-the-financial-statements>.

¹⁰ См. <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/roadmap-development-tool/>.

¹¹ См. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/meetings/2025/march/issb/ap3c-current-state-disclosure-bees.pdf> и <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/meetings/2025/march/issb/ap4d-current-state-disclosure-hc.pdf>.

¹² TD/B/C.II/ISAR/114.

¹³ См. <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/amendments-to-disclosure-of-greenhouse-gas-emissions-s2/>.

¹⁴ См. <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/enhancing-the-sasb-standards/ed-cl-sasb/>.

¹⁵ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/01/ifrs-foundation-announces-appointments-to-srg/>.

«дорожную карту» по внедрению стандартов, либо разрабатывают «дорожную карту», либо занимаются распространением информации и ознакомлением со стандартами¹⁶.

С. Совет по международным стандартам учета в государственном секторе

13. Совет опубликовал предварительный проект стандарта отчетности по вопросам устойчивости для раскрытия связанной с климатом информации, в котором содержатся требования к раскрытию информации для структур государственного сектора о связанных с климатом рисках и возможностях, заимствованные из требований С2 МСФО и Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом; и требования к раскрытию информации о программах государственной политики, связанных с климатом, и их результатах с учетом многосторонней направленности Глобальной инициативы по отчетности. Рассмотрев комментарии, Совет разделил этот проект следующим образом: на первом этапе в качестве окончательного варианта в декабре 2025 года будет вынесен на голосование стандарт собственных операций; на втором этапе к концу 2026 года планируется завершить работу над стандартом, касающимся программ государственной политики¹⁷. Для получения отзывов от экспертов и официальных членов ЮНКТАД провела совещание консультативной группы. Среди основных тем, затронутых в комментариях Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, следует отметить необходимость дифференцированных требований к раскрытию информации, особенно в отношении небольших структур государственного сектора, а также необходимость укрепления потенциала и оказания технической помощи для обеспечения соблюдения требований структурами с ограниченными ресурсами.

Д. Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации

14. Совет опубликовал «Международный стандарт обеспечения уверенности в области устойчивости 5000: общие требования к заданиям по обеспечению уверенности в области устойчивости», чтобы гарантировать достоверность отчетности по вопросам устойчивости. Этот стандарт применим ко всем заданиям по обеспечению уверенности в отношении информации об устойчивости, подготовленной в соответствии с любой системой отчетности по вопросам устойчивости, и актуален для всех специалистов, занимающихся обеспечением уверенности в отношении устойчивости. Он вступит в силу для периодов, начинающихся 15 декабря 2026 года или после этой даты. После утверждения этого стандарта Совет постановил, что «Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность, 3410: задания, обеспечивающие уверенность в отношении отчетности о выбросах парниковых газов», будет отозван с даты вступления в силу нового стандарта¹⁸.

Е. Совет по международным стандартам этики для бухгалтеров

15. Совет опубликовал международные стандарты этики для обеспечения уверенности по вопросам устойчивости (включая международные стандарты независимости), поправки к кодексу этики, связанные с обеспечением уверенности и отчетностью по вопросам устойчивости, а также новый стандарт по использованию услуг внешнего эксперта. Международные стандарты по этике вступят в силу 15 декабря 2026 года, за исключением некоторых положений, которые касаются

¹⁶ См. <https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS754-English.pdf>.

¹⁷ См. <https://www.ipsasb.org/news-events/2025-06/ipsasb-decides-key-next-steps-landmark-climate-related-disclosures-project>.

¹⁸ См. <https://www.iaasb.org/news-events/2025-05/iaasb-announces-withdrawal-isa-3410-assurance-engagements-greenhouse-gas-statements>.

компонентов цепочки создания стоимости и вступят в силу 1 июля 2028 года. Стандарт по использованию услуг внешнего эксперта вступит в силу 15 декабря 2026 года, при этом допускается и поощряется его досрочное применение. Эти стандарты совместимы со всеми системами отчетности по вопросам устойчивости (т. е. являются нейтральными с точки зрения системы) и не зависят от профессиональной специализации (т. е. предназначены для профессиональных бухгалтеров, но могут использоваться и лицами, не являющимися бухгалтерами).

Ф. Международная федерация бухгалтеров

16. Федерация пересмотрела международные стандарты образования в области начальной профессиональной подготовки, а именно: стандарт 2, касающийся технической компетентности; стандарт 3, касающийся профессиональных навыков, и стандарт 4, касающийся профессиональных ценностей, этики и установок. Основными усовершенствованиями являются интегрированный подход к вопросам устойчивости, новые компетенции по обеспечению уверенности, введение поведенческих компетенций и дополнительные пояснительные материалы. Стандарт 6, касающийся официальной оценки профессиональной компетентности, включает в себя новые принципы добросовестности и подлинности, обновленный принцип справедливости и усовершенствованное руководство по гибридным и дистанционным оценкам.

17. В документе «Укрепление доверия к отчетности по вопросам устойчивости и подготовка к обеспечению уверенности: управление и контроль в области информации об устойчивости» Федерация подробно описывает, как создать эффективные механизмы управления и контроля, чтобы обеспечить доверие к информации об устойчивости и снизить вероятность изменения выводов в отношении уверенности. В анализе вопросов раскрытия информации и обеспечения уверенности в области устойчивости Федерация отмечает не только высокую распространенность отчетности по вопросам устойчивости, но и отставание в обеспечении уверенности при раскрытии информации. В июне 2025 года был разработан онлайн-инструмент, призванный помочь малым и средним предприятиям извлечь максимальную выгоду из учета аспектов устойчивости в стратегиях и коммерческой деятельности. Программа 2025 года для Международной федерации бухгалтеров «Коннект» включает в себя региональные стратегии и успешные примеры внедрения международных стандартов по вопросам устойчивости¹⁹.

Г. Глобальный договор Организации Объединенных Наций

18. Инициатива «Ускоритель климатических изменений» направлена на оказание поддержки компаниям для ускорения прогресса в достижении нулевого уровня выбросов к 2050 году.

19. «Доклад о достигнутом прогрессе» является ежегодным механизмом подотчетности, обязательным для коммерческих организаций — участников Глобального договора. Он был обновлен с целью улучшения качества сбора данных, повышения совместимости со смежными системами отчетности и снижения бремени отчетности. Инструменты визуализации данных отображают данные из анкет «Доклада о достигнутом прогрессе», представленных в 2023 и 2024 годах.

¹⁹ См. <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/discussion/international-education-standards-have-been-revised-here-s-how>, <https://www.ifac.org/publications/building-trust-sustainability-reporting-and-preparing-assurance-governance-and-controls>, <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/audit-assurance/publications/state-play-sustainability-disclosure-and-assurance>, <https://www.ifac.org/news-events/2025-06/ifac-releases-trailblazing-sustainability-tool-small-businesses> и <https://www.ifac.org/ifac-connect>.

Н. Глобальная инициатива по отчетности

20. В рамках этой инициативы продолжается разработка отраслевых стандартов, и в настоящее время проводятся консультации по трем проектам отраслевых стандартов для банковского сектора, фондового рынка и сферы страхования. Опубликованы для комментариев два тематических стандарта, касающихся профессиональной подготовки и обучения, а также работающих родителей и лиц, осуществляющих уход²⁰.

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

21. В 2024 году Целевая группа выпустила восемь дополнительных отраслевых руководств, содержащих рекомендации по применению основных глобальных показателей раскрытия информации для каждого сектора, а также перечень основных и дополнительных показателей и индикаторов раскрытия информации²¹.

Ж. Инициатива по научно обоснованным целям

22. В настоящее время в рамках этой инициативы проводится обзор корпоративного стандарта нулевого уровня выбросов, разрабатывается стандарт нулевого уровня выбросов для финансовых учреждений и ведется работа над отраслевыми стандартами, направленными на сокращение долгосрочных выбросов²².

К. Европейский союз

23. В документе «Будущее европейской конкурентоспособности», опубликованном Европейским союзом, были определены три основных направления действий для возобновления устойчивого роста: устранение инновационного разрыва; обеспечение совместного плана по декарбонизации и конкурентоспособности; повышение безопасности и снижение зависимости. Для выполнения рекомендаций был подготовлен «компас конкурентоспособности». Одним из основных факторов, способствующих достижению целей, было признано упрощение процедур, и в феврале 2025 года Европейская комиссия приняла «комплексный пакет» предложений по упрощению правил Европейского союза, повышению конкурентоспособности и раскрытию дополнительного инвестиционного потенциала. Одним из ключевых изменений в отчетности по вопросам устойчивости станет исключение около 80 % компаний из сферы действия директивы о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости, что позволит сосредоточить внимание на крупнейших компаниях и обеспечить, чтобы требования к отчетности для крупных компаний не создавали нагрузки на более мелкие компании в их цепочках создания стоимости. Предложение будет представлено Европейскому парламенту и Совету, а изменения в директиве о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости вступят в силу после публикации в официальном вестнике Европейского союза. В апреле 2025 года Европейский совет одобрил механизм, предусматривающий отсрочку на два года вступления в силу требований директивы о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости для крупных компаний, которые еще не начали представлять отчетность, и для зарегистрированных на бирже малых и средних предприятий; и отсрочку на один год переноса норм в национальное законодательство и первого

²⁰ См. <https://www.globalreporting.org/news/news-center/unlocking-financial-transparency-for-responsible-business-practices/>.

²¹ См. <https://tnfd.global/recommendations/#disclosure-metrics>.

²² См. <https://sciencebasedtargets.org/standards-and-guidance>.

этапа применения директивы о должной осмотрительности компаний по вопросам устойчивости²³.

24. Европейская консультативная группа по финансовой отчетности (ЕКГФО) была приглашена к участию в работе над упрощением европейских стандартов по вопросам устойчивости и определила следующие шесть ключевых направлений упрощения: упрощение процедуры оценки двойной существенности; повышение удобочитаемости и лаконичности отчетов по вопросам устойчивости, а также совершенствование способов включения в корпоративную отчетность в целом; критическая модификация взаимосвязи между минимальными требованиями к раскрытию информации и тематическими спецификациями; повышение простоты восприятия, ясности и доступности стандартов; введение других предлагаемых мер по снижению бремени; и повышение функциональной совместимости. ЕКГФО представит свои технические рекомендации к 30 ноября 2025 года.

25. В 2024 году ЕКГФО представила Европейской комиссии стандарт добровольной отчетности для не зарегистрированных на бирже малых и средних предприятий; цель этого стандарта заключается в том, чтобы помочь таким предприятиям удовлетворить запросы крупных компаний, банков и инвесторов о предоставлении данных по вопросам устойчивости, улучшить управление вопросами устойчивости и внести вклад в формирование более устойчивой экономики. ЕКГФО планирует реализовать ряд дополнительных инициатив, включая форум для малых и средних предприятий, картирование инициатив, связанных со стандартами добровольной отчетности для малых и средних предприятий, цифровые платформы и инструменты, а также вспомогательное руководство²⁴.

L. Комиссия по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки

26. В марте 2025 года Комиссия проголосовала за прекращение действий по судебной защите изданных в марте 2024 года правил, требующих раскрытия информации о рисках, связанных с изменением климата, и выбросах парниковых газов; эти правила устанавливают детальный и всеобъемлющий порядок раскрытия информации о климатических рисках для компаний, выпускающих ценные бумаги и предоставляющих отчетность, с целью информирования инвесторов, и оспаривались штатами и частными лицами в судебном порядке. В июне 2025 года председатель Комиссии отозвал правило о раскрытия информации о климате²⁵.

II. Практическая реализация и существующие в странах трудности

27. Стандарты СМСУ вступили в силу в 2024 году, и первые компании, подпадающие под действие директивы Европейского союза об отчетности по вопросам устойчивости, начали применять новые стандарты с 2024 года. Наблюдается постоянный рост числа стран, в которых вводятся требования по представлению отчетности по вопросам устойчивости. Страны принимают различные меры для

²³ См. https://commission.europa.eu/topics/eu-competitiveness/draghi-report_en, https://commission.europa.eu/topics/eu-competitiveness/competitiveness-compass_en, https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_25_614 и <https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2025/04/14/simplification-council-gives-final-green-light-on-the-stop-the-clock-mechanism-to-boost-eu-competitiveness-and-provide-legal-certainty-to-businesses/>.

²⁴ См. <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/efrag-releases-progress-report-on-esrs-simplification>, <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/extended-duration-of-efrags-public-consultation-on-esrs-simplification> и <https://www.efrag.org/en/projects/voluntary-reporting-standard-for-smes-vsme/concluded>.

²⁵ См. <https://www.sec.gov/newsroom/press-releases/2025-58> и <https://www.ft.com/content/08537ac6-c47b-4bd3-bae6-782ea8446afb>.

содействия внедрению новых стандартов, включая «дорожные карты», поэтапное внедрение, дополнительные послабления в соответствии с национальными потребностями, а также установление на первых этапах режима ограниченной уверенности, а впоследствии — режима разумной уверенности и/или использование режима уверенности только для определенных вопросов, таких как выбросы парниковых газов.

28. Оценка прогресса в области раскрытия информации, связанной с климатом, показывает, что компании переходят от подготовки отчетности на основе рекомендаций Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, к использованию стандартов СМСУ. Эти рекомендации послужили основой для разработки ключевых требований, таких как стандарты СМСУ и Европейские стандарты отчетности по вопросам устойчивости; это облегчает совместимость и внедрение последних требований среди компаний и юрисдикций, использующих рекомендации Целевой группы. В период с октября 2023 года по март 2024 года 14 юрисдикций, использующих рекомендации Целевой группы, достигли прогресса в области внедрения или иного использования стандартов СМСУ, а 16 юрисдикций впервые внедрили стандарты СМСУ. Был отмечен прогресс в выполнении рекомендаций Целевой группы, однако только 2–3 % компаний представили отчетность в соответствии со всеми 11 рекомендациями Целевой группы по раскрытию информации и по всем аспектам управления, стратегии, управления рисками, показателям и целям²⁶.

29. В докладе о предварительных выводах по первым 50 отчетам, опубликованным в 2025 году и подготовленным в соответствии с Европейскими стандартами отчетности по вопросам устойчивости, подчеркивалось, что компании лучше осведомлены об отчетности по вопросам климата; они раскрывают больше информации о воздействии, чем о рисках или возможностях; большая часть информации о воздействии, рисках и возможностях касается климата, рабочей силы, управления, использования ресурсов и экономики замкнутого цикла; компании уделяют больше внимания сбору данных и отчетности и меньше времени — коммуникации по вопросам стратегии, политики и действий руководства²⁷. Первоначальный опыт применения метода двойной существенности оказался непростым: возникла значительная разнородность в классификации и презентации информации о воздействии, рисках и возможностях.

30. В настоящей главе представлен обзор примеров из практики различных юрисдикций, включая подходы стран к внедрению стандартов отчетности по вопросам устойчивости, а также основные проблемы, связанные с их внедрением, и варианты политики для их решения²⁸.

А. Примеры разных юрисдикций

31. Проведенный ЮНКТАД обзор 26 юрисдикций свидетельствует о различных подходах к внедрению стандартов отчетности по вопросам устойчивости, включая следующие:

- a) 12 стран приняли стандарты СМСУ;
- b) 10 стран разработали или разрабатывают национальные стандарты отчетности по вопросам устойчивости в соответствии со стандартами СМСУ;
- c) Иордания и Сальвадор разрешают использование стандартов СМСУ;
- d) в Европе был принят регламент, направленный на обеспечение совместимости со стандартами СМСУ;

²⁶ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/11/new-report-global-progress-corporate-climate-related-disclosures/>.

²⁷ См. <https://kpmg.com/us/en/frv/reference-library/real-time-esrs.html>.

²⁸ Обзор основывается на анализе, проведенном в документе TD/B/C.II/ISAR/109.

- e) Индия установила стандарты отчетности по вопросам устойчивости;
- f) девять юрисдикций создали национальный совет по стандартам по вопросам устойчивости или расширили полномочия совета по финансовым стандартам, включив в них вопросы устойчивости;
- g) в семи юрисдикциях профессиональные бухгалтерские организации играют ключевую роль во внедрении стандартов отчетности по вопросам устойчивости в национальные нормативные акты;
- h) семь стран выпустили «дорожную карту» по внедрению стандартов по вопросам устойчивости;
- i) девять стран следуют поэтапному подходу, начиная с общественно значимых организаций;
- j) Австралия, Кения и Мексика перешли от первоначального требования об ограниченной уверенности к требованию о разумной уверенности;
- k) Иордания, Канада, Сингапур и Чили разрешают использование дополнительных переходных послаблений;
- l) Мексика и Кения ввели требования к малым и средним предприятиям;
- m) Китай и Европейский союз применяют подход двойной существенности.

1. Шаги по изданию нормативных актов и внедрению стандартов

32. В Многонациональном Государстве Боливия Национальный технический совет аудиторов и бухгалтеров в марте 2024 года принял C1 и C2 МСФО для использования при отсутствии национальных технических рекомендаций организациями, осуществляющими экономическую деятельность в этой стране, с января 2027 года (с возможностью досрочного применения)²⁹.

33. В Сальвадоре в августе 2024 года Наблюдательный совет по бухгалтерскому учету и аудиту разрешил компаниям добровольно применять C1 и C2 МСФО начиная с января 2025 года³⁰.

34. В Индонезии Институт дипломированных бухгалтеров в декабре 2024 года обнародовал «дорожную карту» по стандартам раскрытия информации по вопросам устойчивости, предложенную Советом по стандартам устойчивости данного института; в ней указано, что раскрытие информации по вопросам устойчивости должно включать информацию, связанную с климатом, а раскрытие прочей информации по вопросам устойчивости будет добровольным. Ожидается, что стандарт вступит в силу в январе 2027 года с возможностью досрочного применения³¹.

35. В Японии в марте 2025 года Совет по стандартам по вопросам устойчивости опубликовал универсальный стандарт раскрытия информации о применении стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, а также два тематических стандарта, касающихся общего раскрытия информации и раскрытия информации, связанной с климатом. В апреле 2025 года Совет опубликовал таблицу различий между C1 и C2 МСФО и стандартами Японии, а также таблицу соответствий³². Совет включил все требования C1 и C2 МСФО и добавил некоторые дополнительные требования и альтернативные варианты, применимые в конкретной юрисдикции на выбор организаций.

²⁹ IFRS Foundation, 2025, Use of sustainability disclosure standards by jurisdiction, URL: <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/use-by-jurisdiction/>.

³⁰ См. <https://www.cvpcpa.gob.sv/resolucion-82/>.

³¹ См. https://web.iaiglobal.or.id/Berita-IAI/detail/iai_launches_roadmap_of_indonesian_sustainability_disclosure_standards_to_achieve_transparency_and_maintain_nationalcompetitiveness.

³² См. https://www.ssb-j.jp/jp/wp-content/uploads/sites/7/news_release_20250305_e.pdf и https://www.ssb-j.jp/en/news_release/400581.html.

36. В Катаре в декабре 2024 года Управление по регулированию финансового центра выпустило консультативный документ с предлагаемыми поправками к общим правилам корпоративной отчетности по вопросам устойчивости и руководящий документ по применению C1 и C2 МСФО. В июне 2025 года Управление издало общие правила, правила о незначительных и технических поправках, а также руководство. Все компании категории «А» и любые компании, назначенные Управлением, должны отчитываться в соответствии с новыми правилами с января 2026 года. Эти правила содержат механизмы пропорциональности и послабления, связанные с переходом к СМСУ. Центральный банк и Управление по финансовым рынкам придерживаются единых процедур в отношении компаний, находящихся под их надзором³³.

37. В Республике Корея в апреле 2024 года Совет по стандартам устойчивости опубликовал предварительный проект двух обязательных стандартов раскрытия информации об общих требованиях к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивостью, на основе C1 МСФО, и к раскрытию информации, связанной с климатом, на основе C2 МСФО, а также необязательный стандарт о дополнительном раскрытии информации в соответствии с целями политики, в рамках которого организации могут выборочно раскрывать дополнительную информацию. Совет по стандартам устойчивости анализирует поступившие отзывы перед публикацией окончательной версии стандартов. Комиссия по финансовым услугам рассматривает требования к раскрытию информации с использованием этих стандартов³⁴.

38. В июне 2025 года в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии были опубликованы для комментариев предварительные проекты двух стандартов отчетности по вопросам устойчивости, основанных на C1 и C2 МСФО, в которых предлагается шесть незначительных поправок для применения в национальном контексте. В целях получения комментариев было опубликовано предложение о разработке режима надзора для обеспечения уверенности в отношении финансовой отчетности по вопросам устойчивости³⁵. Окончательные версии для добровольного использования будут опубликованы в 2025 году, и правительство и Управление по надзору за финансовой деятельностью рассмотрят вопрос о том, следует ли сделать эти стандарты обязательными для определенных организаций.

2. Меры по решению проблем, связанных с внедрением

39. В Австралии в 2024 году Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил добровольный стандарт по раскрытию общей информации об отчетности по вопросам устойчивости и обязательный стандарт по раскрытию информации, связанной с климатом. Эти стандарты согласованы с C1 и C2 МСФО, но включают изменения для применения в национальном контексте. Внедрение осуществляется поэтапно, начиная с ограниченной группы крупных организаций (2025 год) и далее постепенно распространяется на другие крупные организации (до 2027 года) на основе тех же пороговых значений размера, которые используются для определения необходимости подготовки годовой финансовой отчетности. Требуется обеспечение уверенности, начиная с ограниченного уровня уверенности и заканчивая разумным уровнем уверенности³⁶.

40. В Бангладеш Центральный банк выпустил в 2023 году руководящие указания по раскрытию информации по вопросам устойчивости и климата, которые будут применяться к банкам и финансовым компаниям поэтапно, начиная с 2024 года, и полное раскрытие информации станет обязательным в 2027 году. Эти руководящие

³³ См. https://qfcra-en.thomsonreuters.com/sites/default/files/net_file_store/QFCRA.CP_GENE_Amendments.pdf и <https://www.qfcra.com/news/notification-qfc-regulatory-authority-issues-the-gene-corporate-sustainability-reporting-and-minor-and-technical-amendments-rules-2025>.

³⁴ IFRS Foundation, 2025. См. <https://eng.kasb.or.kr/en/front/conts/103002000000000.do>.

³⁵ См. <https://www.gov.uk/government/consultations/exposure-drafts-uk-sustainability-reporting-standards> и https://ditresearch.eu.qualtrics.com/jfe/form/SV_4ORirYG9L02Mm58.

³⁶ См. https://www.aph.gov.au/Parliamentary_Business/Bills_Legislation/Bills_Search_Results/Result?bld=r7176 и <https://www.iasplus.com/content/7f753e89-0775-4cef-8338-86a49618796f>.

указания основаны на C1 и C2 МСФО и будут внедряться в сотрудничестве с Советом по финансовой отчетности. Введено требование об обеспечении ограниченного уровня уверенности³⁷.

41. В Канаде Совет по стандартам устойчивости в декабре 2024 года ввел стандарты раскрытия информации по вопросам устойчивости, согласованные с C1 и C2 МСФО, но включающие дополнительные послабления на переходный период. Эти стандарты являются добровольными, если они не введены в обязательном порядке регулирующими органами или правительствами провинций и территорий. В апреле 2025 года Управление по ценным бумагам приостановило работу над созданием нового обязательного правила раскрытия информации о климате, которое предусматривало бы обязательное применение канадских стандартов³⁸.

42. В Чили в октябре 2024 года Комиссия по финансовому рынку опубликовала стандарт, касающийся перехода на C1 и C2 МСФО с 2026 года. Компании, которые ранее не публиковали отчетность по вопросам устойчивости, могут отложить дату введения стандарта в действие на один год, а компании, чья совокупная стоимость активов в среднем за последние два года не превышала 1 млн единиц учета («unidad de fomento»), могут составлять упрощенную отчетность³⁹.

43. В Китае Министерство финансов совместно с девятью другими министерствами создало межведомственную рабочую группу для разработки единой национальной системы стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, основанной на C1 и C2 МСФО и согласованной с ними, но с использованием подхода двойной существенности и с учетом национального контекста; эта система состоит из базового стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости для коммерческих предприятий, специализированных стандартов и руководства по применению. Базовый стандарт был опубликован в ноябре 2024 года, и его использование является добровольным до тех пор, пока не будут определены требования по внедрению. Предварительный проект стандарта по вопросам климата был опубликован в апреле 2025 года. Ожидается, что базовый стандарт, климатический стандарт и руководство по применению будут опубликованы до 2027 года, а основа единой национальной системы стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости будет создана до 2030 года⁴⁰.

44. В Гане Институт дипломированных бухгалтеров объявил о принятии C1 и C2 МСФО в 2023 году, а в марте 2024 года опубликовал «дорожную карту» для внедрения следующего поэтапного подхода: этап 1 — добровольное применение (2024 год); этап 2 — обязательное применение, организации, представляющие значительную общественную значимость (2027 год), и другие обязательные случаи применения (2028 год); и этап 3 — государственные и некоммерческие организации (сроки будут определены после публикации стандарта Совета по международным стандартам учета в государственном секторе). Другим структурам рекомендуется принять эти стандарты. Обеспечение уверенности с использованием Международного стандарта обеспечения уверенности в области устойчивости 5000 будет добровольным в течение первого года применения и обязательным начиная со второго года; например, для структур, имеющих общественную значимость, отчеты об уверенности по вопросам устойчивости станут обязательными в 2028 году⁴¹.

45. В Иордании в декабре 2024 года Амманская фондовая биржа ввела нормативные рамки, разрешающие использование C1 и C2 МСФО всеми зарегистрированными на бирже компаниями с 2026 года и обязывающие все компании, включенные в «Индекс 20» Амманской фондовой биржи, раскрывать

³⁷ См. <https://www.bb.org.bd/mediaroom/circulars/gbcrd/dec262023sfd06e.pdf>.

³⁸ См. <https://www.frascanada.ca/en/cssb/news-listings/cssb-media-release-csds-1-and-2-launch> и <https://www.securities-administrators.ca/news/csa-updates-market-on-approach-to-climate-related-and-diversity-related-disclosure-projects/>.

³⁹ См. <https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-86543.html>.

⁴⁰ IFRS Foundation, 2025. См. <https://www.bakertilly.de/en/post/chinas-new-csds-standards-far-reaching-requirements-in-sustainability-reporting>.

⁴¹ См. <https://www.icagh.org/wp-content/uploads/2024/06/PRESS-RELEASE-IFRS-C1-S2.pdf>.

информацию в соответствии с C2 и климатическими положениями C1 начиная с 2027 года. Использование C1 и C2 МСФО в полном объеме по-прежнему разрешено и поощряется. В дополнение к переходным послаблениям в отношении C1 и C2 МСФО в первом отчетном периоде, компаниям разрешается публиковать отчетность по вопросам устойчивости после публикации финансовой отчетности в течение шести месяцев после окончания 2025 финансового года⁴².

46. В Кении в октябре 2024 года Институт дипломированных бухгалтеров опубликовал «дорожную карту» по внедрению C1 и C2 МСФО, предусматривающую следующий поэтапный подход: этап 1 — добровольное применение (после 2024 года); этап 2 — обязательное применение, общественно значимые организации (2027 год), крупные предприятия (2028 год) и малые и средние предприятия (2029 год); и этап 3 — структуры государственного сектора (сроки будут определены позднее). Эта «дорожная карта» включает в себя меры по облегчению перехода и обеспечению пропорциональности и требует ограниченной уверенности через год после введения требований о раскрытии информации по вопросам устойчивости; разумной уверенности с ограниченным раскрытием информации о выбросах в диапазоне 3 через год после этого; и полной разумной уверенности через два года после этого⁴³.

47. В Малайзии в сентябре 2024 года Консультативный комитет по отчетности по вопросам устойчивости опубликовал национальные рамки отчетности по вопросам устойчивости, в которых рассматривается использование C1 и C2 МСФО, включая требования к обеспечению уверенности, подлежащие дальнейшему обсуждению. Эти рамки предусматривают поэтапный подход, в соответствии с которым организации делятся на три группы, причем первая группа начнет внедрение в 2025 году, а последняя — в 2027 году⁴⁴.

48. В Мексике Национальная комиссия по банкам и биржам обязала эмитентов принять C1 и C2 МСФО с января 2025 года. С 2026 года требуется ограниченная степень уверенности, а с 2027 года — разумная степень уверенности. В мае 2024 года Мексиканский совет по стандартам отчетности в области финансов и устойчивости опубликовал концептуальные рамки для отчетности по вопросам устойчивости и ключевые показатели устойчивости, основанные на *Руководстве по основным показателям для отчетности по вопросам устойчивости и вкладе в достижение целей в области устойчивого развития*. Эти стандарты применимы к компаниям, не зарегистрированным на бирже, и вступили в силу в январе 2025 года⁴⁵.

49. В Пакистане в январе 2025 года Комиссия по ценным бумагам и биржам объявила о переходе на C1 и C2 МСФО зарегистрированных на бирже компаний с использованием поэтапного подхода начиная с июля 2025, 2026 или 2027 года в зависимости от общей суммы активов, оборота и количества сотрудников. На третьем этапе эти стандарты будут применяться к общественно значимым организациям, не зарегистрированным на бирже. Обеспечение уверенности будет требоваться со второго года отчетности⁴⁶.

50. На Филиппинах в сентябре 2024 года Комитет по отчетности по вопросам устойчивости опубликовал предлагаемую «дорожную карту» для принятия C1 и C2 МСФО, предусматривающую трехступенчатую систему с переходными послаблениями и механизмами пропорциональности; ступень 1 включает зарегистрированные на бирже компании и универсальные и коммерческие банки и требование об обязательной отчетности начиная с 2025 года и полном соблюдении предписаний в 2027 году; ступень 2 включает крупные корпорации с доходом от 10 до 15 млрд песо и другие виды банков и требование об обязательной отчетности начиная с 2027 года и полном соблюдении предписаний в 2029 году; уровень 3 включает

⁴² См. <https://www.exchange.jo/en/Sustainability-and-Climate>.

⁴³ См. <https://www.icpak.com/sustainability-roadmap/>.

⁴⁴ См. <https://www.sc.com.my/nsrf>.

⁴⁵ См. <https://www.pwc.com/mx/es/soluciones/esg/actualizaciones-regulatorias/requerimiento-de-revelacion-informacion-sostenibilidad-ifrs.html> и <https://www.pwc.com/mx/es/soluciones/esg/promulgacion-nis-2024-para-empresas-en-mexico.html>.

⁴⁶ См. <https://www.secp.gov.pk/wp-content/uploads/2025/01/Press-release-on-Jan-1.pdf>.

коммерческие структуры государственного сектора и другие структуры, регулируемые комиссией по страхованию, и требование об обязательной отчетности в соответствии с отдельным графиком⁴⁷.

51. В Сингапуре в сентябре 2024 года Управление по регулированию биржевой деятельности объявило, что начнет включать C1 и C2 МСФО в систему отчетности по вопросам устойчивости; начиная с 2025 финансового года все эмитенты должны будут начать отчитываться о выбросах парниковых газов диапазона 1 и 2 и выполнять требования по раскрытию информации, связанной с климатом, в соответствии с C1 и C2 МСФО. Требования по выбросам диапазона 3 находятся в стадии рассмотрения; ожидается, что приоритетное внимание будет уделено крупнейшим эмитентам по рыночной капитализации, которые будут обязаны отчитываться о выбросах диапазона 3 начиная с 2026 года. Раскрытие информации, не связанной с климатом, будет обязательным с 2026 года. Эмитенты, проводящие мероприятия по обеспечению уверенности в отношении отчетности по вопросам устойчивости, будут располагать сроком до пяти месяцев после окончания финансового года для публикации отчетности⁴⁸.

52. В Шри-Ланке в марте 2024 года Институт дипломированных бухгалтеров выпустил локализованные версии C1 и C2 МСФО⁴⁹. Любая организация может добровольно применять их в 2024 году, а в 2025–2030 годах они станут обязательными для различных групп компаний, начиная с ведущих 100 компаний, зарегистрированных на Коломбской фондовой бирже.

53. В Таиланде в ноябре 2024 года Комиссия по ценным бумагам и биржам опубликовала «дорожную карту» по внедрению C1 и C2 МСФО, открытую для комментариев до декабря 2024 года; в ней предлагается поэтапное внедрение стандартов в 2026–2030 годах начиная с 2026 года с компаний, входящих в индекс 50 компаний, зарегистрированных на Фондовой бирже Таиланда. В отношении раскрытия информации о выбросах парниковых газов вводится требование об обеспечении ограниченной степени уверенности⁵⁰.

54. В Уганде в сентябре 2024 года Институт дипломированных бухгалтеров предложил «дорожную карту» по переходу на C1 и C2 МСФО. Общественно значимые организации могут добровольно перейти на эти стандарты с 2026 года и обязаны перейти на них с 2028 года. Другим структурам будет рекомендовано использовать эти стандарты с 2028 года. В «дорожной карте», помимо прочего, будут рассмотрены вопросы обеспечения уверенности и этических требований⁵¹.

3. Усилия по укреплению человеческого потенциала

55. В Бразилии Комиссия по ценным бумагам и биржам приняла C1 и C2 МСФО в 2023 году и потребовала разумной уверенности для компаний, зарегистрированных на бирже начиная с января 2026 года. До этого разрешено внедрение стандартов с ограниченной степенью уверенности. В октябре 2024 года Центральный банк распространил это требование на крупные банки с января 2026 года и на другие финансовые учреждения с января 2028 года⁵². Для содействия внедрению Бразильский комитет по стандартам устойчивости организовал второй Международный форум по информации об устойчивости (июнь 2025 года), на котором выступили представители СМСУ, других советов, международных организаций и национальных регулирующих

⁴⁷ См. [https://www.prc.gov.ph/sites/default/files/Attachments of Resolution 61 s. 2024 PSRC Proposed Roadmap for the Adoption of PFRS S1 and PFRS S2.pdf](https://www.prc.gov.ph/sites/default/files/Attachments%20of%20Resolution%2061%20s.%202024%20PSRC%20Proposed%20Roadmap%20for%20the%20Adoption%20of%20PFRS%20S1%20and%20PFRS%20S2.pdf).

⁴⁸ См. <https://www.sgxgroup.com/media-centre/20240923-sgx-regco-start-incorporating-ifs-sustainability-disclosure>.

⁴⁹ См. https://www.casrilanka.com/casl/index.php?option=com_content&id=4069.

⁵⁰ См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/11/thailand-issb>.

⁵¹ См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/08/uganda-issb-standards>, <https://www.icpau.co.ug/news/ifrs-sustainability-disclosure-standards-set-transform-business-practices-uganda> и <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/11/new-report-global-progress-corporate-climate-related-disclosures/>.

⁵² IFRS Foundation, 2025.

органов, инвесторы и другие участники. На форуме также были представлены учебные курсы и тематические исследования структур государственного и частного секторов.

56. В Коста-Рике Институт дипломированных бухгалтеров объявил о переходе на С1 и С2 МСФО в декабре 2023 года, а с 2024 года компаниям будет разрешено добровольно использовать эти стандарты⁵³. Регулируемые компании и компании, относящиеся к категории крупных налогоплательщиков, должны применять эти стандарты начиная с 2027 года. Все университеты должны включить эти стандарты в свои учебные программы.

57. В Индии постоянное обучение проводит Совет по стандартам отчетности по вопросам устойчивости. В 2025 году Совет организовал серию вебинаров по темам, связанным с устойчивостью, и провел сертификационный курс, посвященный ответственности бизнеса и отчетности по вопросам устойчивости⁵⁴.

В. Имеющиеся проблемы

58. Страны, и в особенности развивающиеся страны, сталкиваются с трудностями, пытаясь соответствовать быстро и постоянно меняющемуся глобальному контексту отчетности по вопросам устойчивости. К числу основных проблем относятся переход от добровольной к обязательной отчетности; появление национальных правил отчетности по вопросам устойчивости; расхождения и изменения в основных стандартах, влияющие на совместимость и сопоставимость отчетности; геополитические события на международной арене; нехватка кадрового потенциала; отсутствие общедоступных и достоверных данных об устойчивости; ограниченность цифровой инфраструктуры и технологической готовности к составлению отчетности по вопросам устойчивости, а также побочные эффекты, затрагивающие малые и средние предприятия.

59. Переход от добровольного раскрытия информации по вопросам устойчивости или системы «соблюдай либо объясняй» к системе обязательного раскрытия информации предполагает, в частности, более активный сбор данных, оценку существенности, выявление рисков и возможностей, определение стратегии и управление этими рисками. Даже компаниям, использующим в качестве основы рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, необходимо раскрывать информацию не только о климате. Страны могут облегчить внедрение с помощью «дорожных карт», поэтапных подходов, дополнительных послаблений и/или поэтапного введения требований относительно обеспечения уверенности.

60. Несколько юрисдикций издали национальные стандарты по вопросам устойчивости; большинство из них используют в качестве основы стандарты СМСУ, а некоторые добавляют или изменяют требования в соответствии с национальными потребностями; например, такие изменения были внесены Австралией, Соединенным Королевством и Японией. Однако подобные отступления снижают сопоставимость отчетности по вопросам устойчивости, что негативно сказывается на инвестиционных потоках. СМСУ пропагандирует подход «строительных модулей», при котором его стандарты представляют собой основу (модуль 1), а дополнительные требования (модуль 2) охватывают потребности других заинтересованных сторон и/или отвечают национальным требованиям.

61. Расхождения в требованиях к раскрытию информации присутствуют в таких ключевых стандартах, как стандарты СМСУ и европейские стандарты отчетности по вопросам устойчивости, что снижает совместимость требований основных финансовых рынков. Например, СМСУ использует подход финансовой существенности, а европейские стандарты отчетности по вопросам устойчивости используют подход двойной существенности. В последнее время в США и

⁵³ См. <https://www.ccpa.or.cr/circular-n-33-2023-adopcion-normas-internacionales-de-informacion-financiera-relacionadas-con-sostenibilidad/>.

⁵⁴ См. <https://www.icaa.org/post/sustainability-reporting-standards-board>.

Европейском союзе были внесены изменения в требования к раскрытию информации по вопросам устойчивости (см. главу II). Усилия по содействию совместимости результатов работы ключевых организаций, устанавливающих стандарты, включают в себя руководство по совместимости стандартов СМСУ и европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, а также меморандум о взаимопонимании, официально закрепляющий сотрудничество между Фондом МСФО и Целевой группой по раскрытию финансовой информации, связанной с природой⁵⁵.

62. Последние геополитические события меняют глобальную экономическую конъюнктуру, усугубляя финансовые шоки и создавая новые риски и возможности для компаний. Эти события могут повлиять на темпы внедрения норм регулирования отчетности по вопросам устойчивости и на внутреннее распределение людских и финансовых ресурсов в компаниях, что приведет к их дефициту в отделах, занимающихся отчетностью по вопросам устойчивости. Для разработки национальных «дорожных карт» несколько стран отслеживают мировые события и меры в области отчетности по вопросам устойчивости, принимаемые в других юрисдикциях.

63. Нехватка человеческих ресурсов в настоящее время обострилась, поскольку появилось и продолжает появляться множество новых международных стандартов отчетности по вопросам устойчивости, а также соответствующие требования в области этики, обеспечения уверенности и бухгалтерской подготовки. Существует необходимость в наращивании потенциала всех ключевых участников цепочки подготовки отчетности по вопросам устойчивости. Так, структуры государственного сектора в большинстве развивающихся стран работают в условиях ограниченности людских и финансовых ресурсов. Профессиональные бухгалтерские организации и университеты должны сотрудничать, чтобы привести учебные программы и требования к уровню профессиональной подготовки в соответствие с новыми международными стандартами и обеспечить подготовку по новым направлениям. ЮНКТАД поддерживает усилия стран по укреплению человеческого потенциала путем организации обучения и предоставления консультационных услуг, а также путем сотрудничества с СМСУ и другими ключевыми международными организациями в целях содействия наращиванию потенциала.

64. Многие развивающиеся страны не имеют доступа к публичным и надежным данным по вопросам устойчивости, необходимым для подготовки информации, в частности по изменению климата и биоразнообразию в районах, где осуществляет свою деятельность та или иная организация. Это снижает точность и сопоставимость раскрываемой информации. Для устранения этого пробела правительства могли бы содействовать созданию баз данных. Например, в Мексике создается веб-сайт, содержащий информацию о географическом расположении охраняемых районов биоразнообразия и районов с дефицитом водных ресурсов, а также калькулятор для расчета выбросов парниковых газов диапазона 1 и 2⁵⁶.

65. Многие развивающиеся страны не располагают цифровыми системами, инструментами и возможностями автоматизации, необходимыми для надежного сбора, проверки и представления данных по вопросам устойчивости. Это влияет на качество и своевременность отчетности, а также на возможность увязки с глобальными таксономиями и маркировки данных об устойчивости таким образом, который соответствует глобальным стандартам и способствует совместимости. Это также усложняет сбор и генерирование поддающихся проверке данных, требуемых системами обеспечения уверенности.

66. Для соблюдения международных требований по раскрытию информации об устойчивости зарегистрированным на бирже компаниям необходима информация из цепочек создания стоимости, в частности о выбросах парниковых газов, и это касается

⁵⁵ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/05/ifrs-foundation-and-efrag-publish-interoperability-guidance/> и <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/04/ifrs-foundation-tnfd-formalise-collaboration/>.

⁵⁶ См. <https://www.veritas.org.mx/Opinion/Las-NIF-en-corto/herramientas-para-la-aplicacion-de-las-nis-en-las-empresas>.

многих малых и средних предприятий. Большинство предприятий в развивающихся странах относятся к этой категории и могут столкнуться с трудностями при выполнении этих требований. В целях поддержки этих предприятий страны могут наращивать потенциал и содействовать разработке пропорциональных и изначально добровольных стандартов, касающихся таких предприятий.

IV. Заключение и вопросы для дальнейшего обсуждения

67. Ожидается, что в ближайшие годы международная ситуация в области отчетности по вопросам устойчивости будет характеризоваться динамичным развитием и консолидацией. Многие страны приступили к составлению отчетности по вопросам устойчивости с разной скоростью; большинство из них стремятся к соответствию международным требованиям. Однако различные проблемы по-прежнему остаются, и странам необходима такая экосистема отчетности по вопросам устойчивости, которая способна к быстрой адаптации и внедрению новых международных требований к отчетности по вопросам устойчивости в государственном и частном секторах, а также в смежных областях этики, обеспечения уверенности и профессиональной подготовки. Странам необходимо укреплять институты и человеческий потенциал. Существуют различные национальные подходы к введению требований к отчетности по вопросам устойчивости, например, «дорожные карты», поэтапные подходы, дополнительные послабления и/или поэтапного введения требований относительно обеспечения уверенности. Также необходимо поощрять совместимость международных, региональных и национальных стандартов, чтобы обеспечить сопоставимость отчетности по вопросам устойчивости. Страны могут поддерживать малые и средние предприятия путем наращивания потенциала, предоставления рекомендаций и поощрения отчетности по вопросам устойчивости, чтобы обеспечить доступ к глобальным цепочкам создания стоимости.

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

- a) Как международные организации могут наиболее эффективно поддерживать органы, разрабатывающие стандарты, и регулирующие органы в процессе внедрения требований к отчетности по вопросам устойчивости?
- b) Как органы, разрабатывающие стандарты, и регулирующие органы могут сотрудничать, чтобы обеспечить совместимость международных, региональных и национальных стандартов отчетности по вопросам устойчивости?
- c) Как органы, разрабатывающие стандарты, и регулирующие органы могут способствовать доступности для общественности надежных исходных данных по вопросам устойчивости?
- d) Какие уроки, извлеченные из внедрения стандартов СМСУ и европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, могут быть использованы для облегчения внедрения требований к отчетности по вопросам устойчивости в государственном секторе?
- e) Как лучше всего обеспечить, чтобы прогресс в области отчетности по вопросам устойчивости во всем мире не утратил свою динамику?
- f) Что можно сделать для поддержки усилий стран по наращиванию потенциала?
- g) Что можно сделать, чтобы помочь странам справиться с побочным воздействием на малые и средние предприятия?
- h) Как максимально эффективно использовать региональные партнерства для оказания поддержки?