



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

Distr.: General
21 July 2026
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 третья сессия
Женева, 30 сентября — 2 октября 2026 года
Пункт 4 предварительной повестки дня**

**Взаимосвязанность финансовой отчетности и отчетности
об устойчивости***

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

В последние годы глобальный ландшафт в области отчетности об устойчивости стремительно меняется, и во все большем числе юрисдикций реальностью становится обязательная отчетность. Это привлекло повышенное внимание к взаимосвязанности финансовой отчетности и отчетности об устойчивости как к важному аспекту высококачественной корпоративной отчетности.

В настоящей записке основное внимание уделяется взаимосвязанности представленной информации и ее важности для понимания пользователями взаимосвязей между рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием, с одной стороны, и финансовым положением, финансовыми результатами и движением денежных средств организации — с другой. В ней рассматриваются требования к взаимосвязанности на международном уровне, в рамках Европейского союза и в отдельных странах. Кроме того, в ней обсуждается роль подтверждения достоверности в поддержке взаимосвязанной отчетности. В ней рассматриваются основные проблемы, связанные с обеспечением взаимосвязанности предоставляемой информации, а также приводятся рекомендации с учетом потребностей разработки политики и практической реализации в развивающихся странах. В заключение изложены вопросы, подлежащие дальнейшему обсуждению делегатами.

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



I. Введение

1. Процесс перехода глобальной экосистемы отчетности об устойчивости от добровольного к обязательному характеру ускорился благодаря созданию в ноябре 2021 года Совета по международным стандартам устойчивого развития (МССУР) и одобрению Международной организацией комиссий по ценным бумагам его первых стандартов — С1 Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), содержащего общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивостью, и С2 МСФО, касающейся раскрытия информации, связанной с климатом, — для применения в трансграничном контексте в 2023 году. К маю 2026 года 41 юрисдикция приняла, адаптировала или начала консультации по изданию стандартов, согласованных со Стандартами раскрытия информации об устойчивости МСФО. По мере того как страны уделяют все больше внимания вопросам внедрения, взаимосвязь между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости (взаимосвязанная отчетность) стала важной темой для регулирующих органов, национальных органов по стандартизации, инвесторов, составителей отчетности и научного сообщества.

2. Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности уже на протяжении многих лет занимается вопросами взаимосвязи между экологическими проблемами и финансовой отчетностью. В 1989 году она приступила к изучению влияния экологических факторов на финансовые отчеты и впоследствии определила способы увязки финансовых и экологических показателей с помощью показателей экологической эффективности. Методика¹ выбора и измерения этих показателей была представлена на ее семнадцатой сессии, состоявшейся в июле 2000 года. В период между двадцать первой сессией в 2004 году и двадцать четвертой сессией в 2007 году Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности разработала руководство по составлению кратких и сопоставимых показателей для отчетности по вопросам корпоративной ответственности с целью содействия сопоставимости данных и предотвращения необоснованного бремени для предприятий в развивающихся странах².

3. После принятия Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года ЮНКТАД в рамках Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности оказывает странам поддержку в укреплении их инфраструктуры корпоративной отчетности с целью содействия внедрению международных требований к финансовой отчетности и отчетности об устойчивости, а также поощрения гармонизации, обеспечения финансовой стабильности, привлечения инвестиционных потоков и достижения устойчивого развития. Для содействия этим усилиям используется набор инструментов ЮНКТАД, включающий следующее: пересмотренный Инструментарий для развития системы учета, который посвящен требованиям к финансовой отчетности и отчетности об устойчивости и способствует приведению практики в соответствие с международными стандартами и передовой практикой; Руководство по основным показателям для отчетности об устойчивости и вклада в достижение целей в области устойчивого развития³, включающее 34 количественных показателя, многие из которых увязывают финансовые данные с данными об устойчивости; учебное пособие

¹ ЮНКТАД, 2000 год, «Интеграция экологических и финансовых показателей на уровне предприятий: методология стандартизации показателей экологической эффективности» (издание Организации Объединенных Наций, № E.00.II.D.28, Нью-Йорк и Женева).

² ЮНКТАД, 2008 год, «Руководство по показателям корпоративной ответственности в годовых отчетах» (издание Организации Объединенных Наций, № 08.II.D.8, Нью-Йорк и Женева).

³ UNCTAD, 2022, Guidance on Core Indicators for Sustainability and SDG Impact Reporting (United Nations publication, Sales No. E.22.II.D.39, Geneva); UNCTAD, 2021–2022, Practical Implementation of Core Indicators for Sustainable Development Reporting, vols. 1–3 (United Nations publication, Sales Nos. E.21.II.D.7 and E.22.II.D.4, Geneva).

для организаций по отчетности по основным показателям целей⁴; онлайн-учебные курсы по основным показателям для отчетности⁵; а также программное руководство по отчетности об устойчивости⁶, в котором подчеркивается, что некоторые предварительные условия, связанные с инфраструктурой финансовой отчетности, могут способствовать созданию надежной инфраструктуры отчетности по вопросам устойчивости. Кроме того, Инициатива ЮНКТАД по присуждению наград в области международных стандартов учета и отчетности⁷ способствует распространению передового опыта в области отчетности об устойчивости. ЮНКТАД также оказала поддержку в создании и укреплении пяти региональных партнерств, направленных на содействие отчетности об устойчивости и по целям в области устойчивого развития в Африке, Азии, странах Персидского залива и Латинской Америке, а также в Евразийском регионе.

4. Для сорок первой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности секретариат ЮНКТАД подготовил записку, посвященную интеграции отчетности о финансовых показателях и показателях устойчивости предприятий, а также использованию возможностей цифровизации⁸. По завершении обсуждений на сорок второй сессии Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности предложила включить вопрос о взаимосвязи между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости в качестве одного из двух основных пунктов повестки дня сорок третьей сессии. Соответственно, настоящая записка призвана способствовать обсуждению на сорок третьей сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности вопросов взаимосвязи между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости. В разделе II рассматриваются определение и требования к взаимосвязанности предоставляемой информации на международном уровне, в отдельных странах и в рамках Европейского союза, а также вопросы взаимосвязанности и подтверждения достоверности. В разделе III приводится обзор влияния вопросов, связанных с устойчивостью, на финансовые отчеты. В разделе IV дается обзор основных проблем и аспектов, которые необходимо учитывать при разработке политики и ее практической реализации. Выводы и вопросы для дальнейшего рассмотрения делегатами представлены в разделе V.

II. Взаимосвязь между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости

A. Эволюция

5. В последние годы понятие «взаимосвязанности» претерпело значительные изменения. Исторически сложилось так, что Система интегрированной отчетности, опубликованная Международным советом по интегрированной отчетности⁹, способствовала установлению взаимосвязей между различными видами информации и развитию интегрированного мышления. В соответствии с Системой интегрированной отчетности интегрированный отчет представляет собой краткое изложение того, как стратегия, система корпоративного управления, результаты деятельности и перспективы организации в контексте внешней среды приводят к созданию, сохранению или утрате ценности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Взаимосвязанность информации является одним из семи

⁴ UNCTAD, 2020, Core SDG Indicators for Entity Reporting: Training Manual (United Nations publication, Sales No. E.20.II.D.17, New York and Geneva).

⁵ См. <https://unctad.org/node/41669/training>.

⁶ UNCTAD, 2023, *Tackling the Sustainability Reporting Challenge: A Policy Guide* (United Nations publication, Geneva).

⁷ См. <https://unctad.org/isar/honours>.

⁸ TD/B/C.II/ISAR/110.

⁹ См. <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/framework/>.

руководящих принципов Системы интегрированной отчетности. Международный совет по интегрированной отчетности был преобразован в Совет по интегрированной отчетности и взаимосвязанности при Фонде МСФО¹⁰.

6. Интеграция в отчетности — это более широкое понятие, чем просто взаимосвязанность. Согласно результатам консультаций по повестке дня МССУР¹¹, интеграция в отчетности не только охватывает вопросы того, где, какую информацию о создании ценности и каким образом можно увязать с помощью концептуальных и операционных связей, но и предполагает комплексное рассмотрение взаимозависимостей, синергетических связей и компромиссов между а) различными ресурсами и взаимоотношениями, отражаемыми в финансовой отчетности общего назначения, и б) тем, как ценность, которую организация создает для себя и для своих инвесторов, неразрывно связана со ценностью, которую она создает для других заинтересованных сторон, общества и окружающей среды. В последнее время термин «взаимосвязанность» используется в более узком смысле и обозначает предоставление согласованной, последовательной и взаимосвязанной информации в рамках финансовой отчетности и отчетности об устойчивости. Ее цель заключается в повышении актуальности, достоверности и общей полезности информации путем предоставления пользователям возможности понять взаимосвязи между рисками и возможностями, связанными с устойчивостью, и финансовым положением, финансовыми результатами и движением денежных средств организации.

7. Разработка глобальных стандартов отчетности об устойчивости и рост спроса со стороны инвесторов на информацию, касающуюся устойчивости, привели к тому, что в центре обсуждения оказались связи между раскрытой информацией об устойчивости и финансовыми отчетами, в том числе влияние вопросов, связанных с климатом и другими аспектами устойчивости, на признание, оценку и раскрытие информации в финансовых отчетах. В связи с этим МССУР ввел в стандартах C1 и C2 МСФО требования, направленные на установление связи между раскрытой информацией об устойчивости и финансовыми отчетами, а в ходе консультаций по приоритетам повестки дня¹², состоявшихся в мае 2023 года, МССУР подчеркнул необходимость обеспечения взаимосвязи между соответствующими требованиями двух советов Фонда МСФО, а именно — Совета по международным стандартам учета (МСУ) и МССУР. В документе о консультации по приоритетам повестки дня также отмечается, что Фонд МСФО стремится к созданию интегрированной, согласованной и всеобъемлющей системы корпоративной отчетности, которая обеспечивает целостное и прозрачное представление о том, как организация создает ценность во времени. В ответе ЮНКТАД¹³, подготовленном от имени экспертов Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, адресованном МССУР, было подчеркнуто, что вопрос интеграции отчетности стал одним из приоритетных направлений в работе этих экспертов в связи с необходимостью избежать фрагментации и обеспечить большую согласованность между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости. Аналогичным образом, в рамках Европейских стандартов отчетности об устойчивости (ЕСОУ) Европейская консультативная группа по финансовой отчетности (ЕКГФО) подчеркнула важность взаимосвязанности и согласованности между раскрытой информацией по вопросам устойчивости и финансовой отчетностью.

8. Раскрытие информации, связанной с климатом, стало центральной темой обсуждений по вопросам взаимосвязанности, поскольку МССУР ввел климатически ориентированный подход в качестве меры облегченного режима в переходный период при применении C1 и C2 МСФО, а многие организации, ранее применявшие рекомендации Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, также сосредоточились на последствиях, связанных с климатом. Риски и

¹⁰ См. <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/international-integrated-reporting-council/>.

¹¹ IFRS Foundation, 2023, Request for Information: Consultation on Agenda Priorities, London.

¹² Там же.

¹³ См. <https://www.ifrs.org/projects/completed-projects/2024/issb-consultation-on-agenda-priorities/rfi-clc-agenda-priorities/#view-the-comment-letters>, number 431.

возможности, связанные с изменением климата, могут влиять на стоимость предприятия, его стратегию, финансирование, оценку активов, обязательства, ожидаемые денежные потоки, его долгосрочную жизнестойкость и т. д. Следовательно, вопрос о взаимосвязанности все в большей степени увязывается с задачей обеспечения согласованности и целостности в рамках финансовой отчетности общего назначения. Взаимосвязанность также может повысить полезность корпоративной отчетности за счет устранения несоответствий между финансовыми отчетами, отчетом об устойчивости и отчетом руководства. Заинтересованные стороны ожидают, что организации объяснят, каким образом риски и возможности, связанные с устойчивостью, находят отражение в стратегии организации, системе корпоративного управления, финансировании, управлении рисками и оценочных значениях.

9. Поэтому важно отметить, что взаимосвязанность между ними не обязательно означает, что отчетность об устойчивости и финансовая отчетность должны содержать одинаковую информацию. Отчетность об устойчивости и финансовые отчеты содержат взаимодополняющую информацию.

В. Международные требования

10. В стандартах финансовой отчетности МСФО не содержится явных требований по взаимосвязанности. Однако пункт 21 С1 МСФО требует от организаций предоставлять информацию таким образом, чтобы пользователи финансовой отчетности общего назначения могли понять:

а) взаимосвязи между позициями, к которым относится данная информация, например связи между различными рисками и возможностями, связанными с устойчивостью, которые, по разумным предположениям, могут повлиять на перспективы организации;

б) взаимосвязи между раскрываемой организацией информацией:

i) в рамках раскрытой финансовой информации, связанной с устойчивостью, например, такой как взаимосвязи между раскрытой информацией о корпоративном управлении, стратегии, управлении рисками, а также показателях и целевых значениях;

ii) в рамках раскрытия своей финансовой информации, связанной с устойчивостью, а также в других финансовых отчетах общего назначения, публикуемых данной организацией, таких как соответствующие финансовые отчеты.

11. С1 МСФО также требует обеспечения, насколько это возможно, согласованности между данными и допущениями, используемыми при раскрытии информации, связанной с устойчивостью, и при составлении финансовых отчетов. Кроме того, в нем указывается, что организация может применять стандарты отчетности, предусмотренные Стандартами раскрытия информации об устойчивости МСФО, независимо от того, какие стандарты учета она использует. Однако требования стандартов финансовой отчетности МСФО и стандартов раскрытия информации об устойчивости МСФО применяются к одному и тому же отчитывающемуся субъекту, а качественные характеристики, изложенные в Концептуальных основах финансовой отчетности¹⁴, применяются к финансовой информации, связанной с устойчивостью. Кроме того, С1 МСФО требует от организаций публиковать финансовую отчетность, касающуюся устойчивости, одновременно с финансовыми отчетами и за тот же отчетный период. Данное требование представляет собой значительное отклонение от сложившейся практики во многих юрисдикциях, где финансовые отчеты и отчеты об устойчивости зачастую публиковались отдельно, причем отчеты об устойчивости выходили на несколько месяцев позже годового финансового отчета. Наконец,

¹⁴ Фонд МСФО, 2018 год, доступно по адресу <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>.

Стандарты раскрытия информации об устойчивости МСФО не содержат положений о требованиях к подтверждению достоверности; вместо этого каждая использующая их юрисдикция самостоятельно решает, следует ли требовать подтверждения достоверности.

12. Фонд МСФО подчеркивает, что между стандартами учета МСФО и стандартами раскрытия информации об устойчивости МСФО могут существовать связи посредством: а) цели — обеспечение предоставления инвесторам всесторонней и согласованной финансовой информации в финансовых отчетах общего назначения, подготовленных в соответствии с этими наборами стандартов; б) продуктов — благодаря совместимости и взаимодополняемости стандартов учета МСФО и стандартов раскрытия информации об устойчивости МСФО, а также сопутствующих материалов; и с) людей — благодаря совместной работе команд СМСУ и МССУР. В результате советы и их технический персонал обмениваются информацией и знаниями, осуществляется скоординированное взаимодействие с заинтересованными сторонами, а в некоторых случаях — проведение консультаций и совместной работы над проектами и мероприятиями, направленными на обеспечение взаимосовместимости их стандартов.

13. В июне 2025 года¹⁵ Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСУ) опубликовал пересмотренное практическое руководство МСФО № 1 «Комментарий руководства». При разработке пересмотренного комментария руководства СМСУ тесно сотрудничал с МССУР с целью согласования требований и обеспечения взаимосвязанности информации в финансовых отчетах компании¹⁶. По мнению СМСУ, комментарий руководства дополняет финансовые отчеты, предоставляя разъяснения руководства относительно результатов деятельности компании, ее стратегии и рисков. В пересмотренном комментарии руководства подчеркивается важность раскрытия существенной информации об устойчивости, чтобы помочь пользователям лучше понять текущие и ожидаемые результаты деятельности организаций.

14. В целях содействия усилиям по обеспечению взаимосвязанности Фонд МСФО создал веб-страницу¹⁷, посвященную этой теме, и запустил серию веб-трансляций¹⁸, в которых приводятся практические примеры того, как совместное применение стандартов учета МСФО и стандартов раскрытия информации об устойчивости МСФО позволяет получать взаимодополняющую и взаимосвязанную отчетную информацию.

С. Требования в Европейском союзе

15. Европейский союз занимается пересмотром ЕСОУ с целью упрощения требований. В рамках комплексного пакета мер сфера применения Директивы о корпоративной отчетности об устойчивости¹⁹ была значительно сужена, и теперь она распространяется только на компании Европейского союза, имеющие более 1 000 сотрудников и чистый оборот свыше 450 млн евро, а также на материнские группы компаний, не расположенные в Европейском союзе, чистый оборот которых в Европейском союзе превышает 450 млн евро и которые имеют дочернюю компанию или филиал с чистым оборотом более 200 млн евро²⁰. Пересмотренные ЕСОУ²¹ были

¹⁵ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/06/iasb-issues-revised-practice-statement-management-commentary/>.

¹⁶ Там же.

¹⁷ См. <https://www.ifrs.org/connectivity/>.

¹⁸ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/12/new-webcast-series-connectivity/>.

¹⁹ European Union, 2026, Directive (EU) 2026/470 of the European Parliament and of the Council (24 February 2026), *Official Journal of the European Union*, available at <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>.

²⁰ См. <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/ifrg/2025/esrs-eu-omnibus.html>.

²¹ European Commission, 2026, Revised European sustainability reporting standards, доступно по адресу https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/16775-Revised-European-sustainability-reporting-standards_en.

вынесены на общественное обсуждение до 3 июня 2026 года и, как ожидается, вступят в силу 1 января 2027 года. Что касается взаимосвязанности, ЕКГФО опубликовала дискуссионный документ²², цель которого — предложить концептуальные подходы к пониманию понятия «взаимосвязанность» и его практическому применению, а также сформулировать рекомендации по укреплению взаимосвязанности и уточнению границ между различными разделами годового отчета. В документе для обсуждения, который был открыт для комментариев до июня 2026 года, взаимосвязанность раскрываемой информации определяется как признак высококачественной информации, который способствует представлению целостного и согласованного набора сведений как в рамках отдельных разделов годового отчета, так и между ними (таких, как финансовые отчеты, отчет об устойчивости и другие части отчета руководства). ЕКГФО подчеркивает, что взаимосвязанность представляемой информации не зависит от конкретной концептуальной основы, а концепции взаимосвязанности применимы к различным отчетам.

16. В пункте 9 пересмотренного стандарта 1 ЕСОУ «Общие требования» от организаций требуется предоставлять информацию, позволяющую пользователям отчета организации об устойчивости понять взаимосвязи:

- a) в рамках заявления об устойчивости;
- b) между отчетом об устойчивости и другими документами корпоративной отчетности, публикуемыми предприятием, включая его финансовые отчеты.

17. Согласно пересмотренному стандарту 1 ЕСОУ «Отчет об устойчивости» является частью отчета руководства, а отчетный период должен совпадать с отчетным периодом финансовых отчетов организации.

18. В документе для обсуждения ЕКГФО выделяет следующие основные типы взаимосвязанности:

- a) пояснения того, как стратегия, бизнес-модель, а также последствия, возможности и риски связаны с финансовым положением, финансовыми результатами и движением денежных средств организации;
- b) прямая взаимосвязанность, обеспечиваемая посредством перекрестных ссылок, и косвенная взаимосвязанность, обеспечиваемая посредством сверки с отдельными статьями финансовых отчетов (например, выручка, нематериальные активы, капитальные затраты и т. д.) или пояснений, увязывающих денежные и иные количественные данные в отчете об устойчивости и финансовых отчетах;
- c) согласованность данных, описательной информации, допущений и валюты представления отчетности во всех отчетах;
- d) согласованность между раскрытием информации об устойчивости и финансовыми отчетами в целях обеспечения полноты, ясности и сопоставимости представленной информации, а также объяснения любых очевидных несоответствий между отчетами.

19. Кроме того, ЕКГФО отмечает, что взаимосвязанность включает раскрытие информации о текущих финансовых последствиях и о предполагаемых финансовых последствиях, что называется межвременной взаимосвязанностью или взаимосвязанностью между отчетными периодами, которые объясняют, как вопросы, связанные с устойчивостью, могут повлиять на будущие финансовые результаты и финансовое положение.

20. ЕКГФО определила «якорные точки» — качественную и количественную информацию, содержащуюся в финансовых отчетах и раскрытой информации об устойчивости, — которые позволяют установить взаимосвязь между данными в этих отчетах. К примерам относятся раскрытая информация об управлении, раскрытая

²² EFRAG, 2025, *Connectivity of Financial and Sustainable Reporting*, Brussels, доступно по адресу <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/efrag-publishes-discussion-paper-on-connectivity-of-financial-and-sustainability-reporting>.

информация о сценариях и допущениях, раскрытая информация о «блокированных» активах, показатели человеческого капитала и т. д.

21. В июле 2024 года Европейская служба по ценным бумагам и рынкам опубликовала заявление, посвященное первому применению стандартов ЕСОУ крупными эмитентами, в котором подчеркнула, что обеспечение взаимосвязанности финансовой информации и информации об устойчивости является ключевой областью, требующей пристального внимания. Кроме того, в своих заявлениях об общих приоритетах ЕС в области обеспечения соблюдения на 2024²³ и 2025²⁴ годы Европейская служба по ценным бумагам и рынкам призвала обеспечить согласованность и взаимосвязанность между информацией о климатических рисках и возможностях, содержащейся в финансовых отчетах, отчете об устойчивости и отчете руководства. В частности, Европейская служба по ценным бумагам и рынкам отметила, что организациям, возможно, придется объяснять в своих финансовых отчетах, в каких случаях вопросы, связанные с изменением климата, обсуждаемые в отчете руководства, не оказывают существенного влияния на финансовые отчеты, а также разъяснять причины такого результата.

D. Глобальная инициатива по отчетности

22. Глобальная инициатива по отчетности разрабатывает стандарты и руководства, основанные на подходе двойной существенности, которые любая организация может применять на добровольной основе²⁵. Согласно стандарту 1 «Основы» 2021 года Глобальной инициативы по отчетности, организация обязана обеспечить согласованность своей отчетности в области устойчивого развития с финансовой отчетностью. Организация должна предоставлять информацию за тот же отчетный период и в отношении той же группы организаций, что и в своей финансовой отчетности, а также, по возможности, публиковать эту информацию одновременно со своей финансовой отчетностью. Стандарт 1 «Основы» 2021 года Глобальной инициативы по отчетности также рекомендует проводить внешнюю верификацию достоверности отчетности для повышения доверия к ней.

E. Требования в отдельных юрисдикциях

23. Как уже упоминалось ранее, 41 юрисдикция приняла, адаптировала или проводит консультации по внедрению стандартов МСФО по раскрытию информации об устойчивости. Страны, полностью внедрившие стандарты раскрытия информации об устойчивости МСФО, такие как Кения, Малайзия, Мексика и Нигерия, включили в свою отчетность требования по обеспечению взаимосвязанности, содержащиеся в стандартах раскрытия информации об устойчивости МСФО²⁶. В следующих пунктах приводятся примеры того, как отдельные юрисдикции включили требования о взаимосвязанности в свои требования, касающиеся устойчивости.

24. В сентябре 2024 года Австралийский совет по стандартам учета опубликовал два австралийских стандарта отчетности об устойчивости²⁷. Стандарт C1 Австралийского совета по стандартам учета «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивостью» (добровольный стандарт) и стандарт C 2 Австралийского совета по стандартам учета «Раскрытие информации,

²³ European Securities and Markets Authority, 2024, European common enforcement priorities for 2024 corporate reporting, ESMA32-193237008-8369, Paris.

²⁴ Там же, 2025, European common enforcement priorities for 2025 corporate reporting, ESMA32-2064178921-9254, Paris.

²⁵ См. <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>.

²⁶ См. <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/use-by-jurisdiction/>.

²⁷ См. Australian Accounting Standards Board, 2025, An overview of Australian Sustainability Reporting Standards, April, доступно по адресу https://www.aasb.gov.au/media/xpilzp2e/overviewofasrs_04-25.pdf.

связанной с климатом» (обязательный стандарт) основаны на стандартах C1 и C2 МСФО, при этом между ними имеются незначительные различия²⁸. Согласно требованиям стандарта C 2 Австралийского совета по стандартам учета, организация должна предоставлять информацию, позволяющую инвесторам понять взаимосвязи между различными рисками и возможностями, связанными с изменением климата, а также взаимосвязи как внутри раскрытой финансовой информации, связанной с изменением климата, так и между такой раскрытой информацией и финансовыми отчетами. Кроме того, организация обязана, насколько это возможно, использовать согласованные данные и допущения при подготовке раскрываемой финансовой информации, связанной с климатом, и соответствующими финансовыми отчетами.

25. Канадский совет по стандартам устойчивости разработал Канадский стандарт раскрытия информации об устойчивости № 1, содержащий общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивостью, а также Канадский стандарт раскрытия информации об устойчивом развитии № 2, касающийся раскрытия информации, связанной с изменением климата, в соответствии со стандартами раскрытия информации об устойчивости МСФО, за исключением даты вступления в силу и облегченного режима переходного периода. Облегченный режим переходного периода, предусмотренный в канадских стандартах раскрытия информации об устойчивости, позволяет осуществлять их поэтапное внедрение в Канаде²⁹. В соответствии с C1 и C2 МСФО отчетность об устойчивости будет увязана³⁰ с финансовыми отчетами. Канадские стандарты раскрытия информации об устойчивости носят добровольный характер, за исключением случаев, когда их соблюдение предписывается органами регулирования рынка ценных бумаг или правительствами провинций Канады.

26. Японский совет по стандартам устойчивости опубликовал «Универсальный стандарт раскрытия информации об устойчивости», «Руководство по применению стандартов раскрытия информации об устойчивости», тематический стандарт раскрытия информации об устойчивости № 1» (Общая информация) и Тематический стандарт раскрытия информации об устойчивости № 2» (Информация, связанная с климатом)³¹. Совет по стандартам устойчивости Японии включил в свои стандарты все требования, содержащиеся в C1 и C2 МСФО, а также ввел альтернативные варианты, специфичные для данной юрисдикции, которые организации могут применять. Таким образом, в Японии также предъявляются требования к обеспечению взаимосвязанности между раскрываемой информацией об устойчивости и финансовыми отчетами.

27. В феврале 2026 года правительство Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии опубликовало национальные версии C1 и C2 МСФО³², содержащие требования о взаимосвязанности, предусмотренные в стандартах раскрытия информации об устойчивости МСФО. Эти стандарты доступны для добровольного применения, и правительство, а также Управление по надзору за финансовой деятельностью рассмотрят вопрос о том, следует ли ввести обязательную отчетность в соответствии с этими стандартами для определенных организаций Соединенного Королевства.

²⁸ KPMG, 2026, Australian sustainability reporting legislation and standards guide, Sydney.

²⁹ Financial Reporting and Assurance Standards, 2024, Canadian Sustainability Disclosure Standards (CSDS1 and CSDS 2): Now available, December.

³⁰ KPMG, 2025, Get ready for CSSB sustainability disclosures, Toronto, Canada.

³¹ Sustainability Standards Board of Japan, 2025, About SSB standards, доступно по адресу https://www.ssb-j.jp/wp-content/uploads/sites/7/20250305_e.pdf.

³² United Kingdom, Department for Business and Trade, 2026, Guidance: United Kingdom Sustainability Reporting Standards.

Г. Взаимосвязанность и подтверждение достоверности

28. В 2024 году Европейский совет по системным рискам выпустил публикацию, посвященную рискам, связанным с изменением климата, и их учету³³, в которой подчеркивалось, что сфера охвата работы по подтверждению достоверности играет ключевую роль в надлежащей увязке информации об устойчивости с финансовыми отчетами. В связи с этим аудиторы могут сыграть ключевую роль в оценке раскрываемой информации и проверке оценок, на которые влияют риски, связанные с изменением климата. Следовательно, введение требования о подтверждении достоверности отчетов об устойчивости могло бы способствовать увязке финансовой информации с информацией об устойчивости. Европейская комиссия обратилась к Комитету европейских надзорных органов в области аудита³⁴ с просьбой предоставить рекомендации по разработке специфических для Европейского союза дополнений и исключений, которые должны быть включены в делегированный акт, предусматривающий принятие стандартов об ограниченном подтверждении достоверности устойчивости на основе Международного стандарта по подтверждению достоверности устойчивости 5000, содержащего общие требования по подтверждению достоверности устойчивости. После принятия комплексного пакета мер срок, в который Европейская комиссия должна принять стандарты ограниченной подтверждения достоверности в соответствии с Директивой о корпоративной отчетности об устойчивости, был перенесен на 1 июля 2027 года³⁵. Важно отметить, что стандарты Совета по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации пока не приняты в Европейском союзе.

29. В ходе разработки Международного стандарта подтверждения достоверности устойчивости 5000³⁶ Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности получил отзывы³⁷ о взаимосвязанности информации об устойчивости и прошедшей аудит финансовой отчетностью, а также о важности взаимодействия между специалистами-практиками подтверждения достоверности устойчивости и аудиторами финансовой отчетности. Международный совет по стандартам аудита и подтверждения достоверности признал, что финансовая отчетность и отчетность об устойчивости становятся все более интегрированными, и взаимодействие между специалистами-практиками и аудиторами финансовой отчетности имеет решающее значение для обеспечения согласованности различных требований к отчетности. Соответственно, в пункте 174 Международного стандарта подтверждения достоверности устойчивости 5000, касающегося обязанностей специалистов-практиков в отношении прочей информации, указывается, что, если прочая информация включает финансовые отчеты организации, подлежащей аудиту, и специалист выявляет наличие, по-видимому, существенного несоответствия между этими финансовыми отчетами и информацией об устойчивости или получает информацию о том, что финансовые отчеты, по-видимому, содержат существенные искажения, специалист должен также довести этот вопрос до сведения аудитора финансовой отчетности данной организации, если это не запрещено законодательством, нормативными актами или профессиональными требованиями. Важно отметить, что раскрытая информация об устойчивости, представленная в годовом отчете, может иметь разные уровни подтверждения достоверности, либо

³³ European Systemic Risk Board, 2024, *Climate-related Risks and Accounting*, Frankfurt.

³⁴ European Commission, 2024, доступно по адресу https://finance.ec.europa.eu/system/files/2024-03/240307-ceaob-commission-letter-non-binding-assurance-guidelines_en.pdf.

³⁵ European Union, 2026, Directive (EU) 2026/470 of the European Parliament and of the Council (24 February 2026), *Official Journal of the European Union*, доступно по адресу <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>.

³⁶ International Auditing and Assurance Standards Board, 2024, International Standard on Sustainability Assurance 5000, General requirements for sustainability assurance engagements, доступно по адресу <https://www.iasb.org/publications/international-standard-sustainability-assurance-5000-general-requirements-sustainability-assurance>.

³⁷ Ibid., 2024, Basis for Conclusions: ISSA 5000 and Conforming and Consequential Amendments to Other IAASB Standards Arising from ISSA 5000.

возможно, что подтверждение достоверности имеется только в отношении определенных раскрытых сведений, а в отношении других — нет.

30. Согласно ЕКГФО, условием для включения информации в финансовые отчеты посредством перекрестной ссылки на информацию из другого отчета является то, что указанная информация должна подлежать той же степени верификации достоверности, что и финансовая отчетность, а именно — разумного подтверждения достоверности. Однако в настоящее время Европейский союз требует ограниченного подтверждения достоверности заявления об устойчивости.

III. Влияние вопросов, связанных с устойчивостью, на финансовые отчеты

A. Текущее финансовое влияние вопросов, связанных с устойчивостью

31. В целом вопросы, связанные с устойчивостью, могут выявить риски для организаций, такие как климатические риски, риски, связанные с трудовыми отношениями, практиками и взаимоотношениями с сотрудниками, проблемы в области прав человека в цепочке создания стоимости, расследования по делам о коррупции и изменение рыночных условий, а также другие аспекты. Это может повлиять на допущения, оценки и суждения, используемые при составлении финансовой отчетности. Например, нормативные акты, касающиеся климата, и меры по сокращению выбросов могут повлиять на допущения, используемые при тестировании на предмет обесценения, или на возмещаемую стоимость активов. Даже если влияние на финансовые отчеты не является сразу значимым с количественной точки зрения, пользователи финансовых отчетов ожидают, что организации будут объяснять, как вопросы отчетности об устойчивости учитываются при составлении финансовых отчетов, если эти вопросы являются существенными с качественной точки зрения³⁸. Пользователи также ожидают прозрачности и обоснованности ключевых допущений, оценок и суждений, лежащих в основе этих оценок. Кроме того, организации должны обеспечить согласованность информации, представленной в финансовых отчетах, с информацией, содержащейся в других отчетах, таких как отчет руководства и отчет об устойчивости, либо объяснить любые несоответствия между ними. Важно учитывать, что сфера охвата финансовых показателей, раскрываемых в отчетности по устойчивости, может быть шире и носить более перспективный характер, чем их отражение в финансовых отчетах. Таким образом, финансовый эффект, связанный с устойчивостью, может быть существенным в раскрытой информации об устойчивости еще до того, как он станет существенным в финансовых отчетах, если это вообще когда-нибудь произойдет³⁹.

32. После публикации стандартов C1 и C2 МСФО в июне 2023 года Фонд МСФО переиздал свои учебные материалы, посвященные влиянию климатических факторов на финансовые отчеты⁴⁰. В документе разъясняется, что, хотя стандарты отчетности МСФО не содержат прямых упоминаний о вопросах, связанных с изменением климата, организации должны учитывать их при применении стандартов отчетности МСФО, если их влияние является существенным в контексте финансовых отчетов в целом. Он содержит неисчерпывающий перечень примеров, иллюстрирующих актуальность вопросов, связанных с изменением климата, в ряде стандартов МСФО, в том числе: в Международном стандарте учета № 1 «Формы представления финансовых отчетов (источники неопределенности в оценках и значимые суждения, а также принцип непрерывности деятельности)»; Международном стандарте учета № 2 «Материально-производственные запасы»; Международном стандарте учета № 12

³⁸ EY, 2025, *Applying IFRS: Connected Financial Reporting: Accounting for Climate Change*.

³⁹ Forvis Mazars, 2025 *Financial Reporting of European Companies on Sustainability Issues: Findings from 2024 Financial Statements and Connectivity*.

⁴⁰ Доступно по адресу <https://www.effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf>.

«Налоги на прибыль»; Международном стандарте учета № 16 «Основные средства» и Международном стандарте учета № 38 «Нематериальные активы»; Международном стандарте учета № 36 «Обесценение активов»; Международном стандарте учета № 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»; МСФО № 9 «Финансовые инструменты»; МСФО № 13 «Оценка справедливой стоимости»; и МСФО № 17 «Страховые контракты». В документе подчеркивается, что организация также должна оценить, отсутствует ли в ее финансовых отчетах какая-либо существенная информация и необходимо ли ей раскрывать дополнительные сведения в тех случаях, когда соблюдение конкретных требований стандартов финансовой отчетности МСФО недостаточно для того, чтобы инвесторы могли понять влияние определенных сделок, других событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты компании.

33. Кроме того, в ноябре 2025 года Совет по международным стандартам учета (СМСУ) выпустил документ «Раскрытие информации о неопределенностях в финансовых отчетах»⁴¹, в котором приводятся наглядные примеры. В приведенных примерах освещаются ключевые вопросы, а изложенные в них принципы и требования в равной степени применимы ко всем видам неопределенностей, хотя в примерах основное внимание уделяется воздействиям рисков, связанных с изменением климата. В примерах рассматриваются следующие темы: оценка существенности и раскрытие допущений — общие и конкретные требования; раскрытие информации о кредитном риске; раскрытие информации о резервах на вывод из эксплуатации и восстановление; а также раскрытие дезагрегированной информации.

34. Компания «Эрнст энд Янг» выпустила публикацию⁴², призванную помочь организациям в подготовке отчетности о взаимосвязанности, в частности в отношении последствий изменения климата для целей учета. В документе приводятся примеры требований к раскрытию информации, таких как допущения, оценки и суждения, влияние климатических факторов на срок полезного использования, остаточную стоимость и вывод из эксплуатации основных средств, на обесценение активов, резервы, условные обязательства и условные активы, оценку справедливой стоимости, финансовые инструменты, углеродные квоты и сертификаты об использовании возобновляемых источников энергии, а также контракты на поставку электроэнергии, зависящие от природных условий. Одним из ключевых моментов документа является то, что для обеспечения согласованности раскрываемой информации в финансовых отчетах, отчете руководства, отчете об устойчивости и аналогичных документах необходимо предоставлять информацию с учетом специфики конкретной организации и избегать использования шаблонных формулировок.

В. Ожидаемые финансовые последствия вопросов, связанных с устойчивостью

35. Рамки отчетности об устойчивости все чаще предусматривают раскрытие информации о прогнозируемых финансовых последствиях, связанных с рисками и возможностями в сфере устойчивости. Однако методологии оценки таких последствий продолжают развиваться, и составители отчетности могут сталкиваться со значительной неопределенностью при разработке количественных оценок. В связи с этим в августе 2025 года Фонд МСФО выпустил учебное пособие по раскрытию информации о предполагаемых финансовых последствиях применения стандартов МССУР⁴³. В документе представлен обзор требований стандартов МСФО по раскрытию информации об устойчивости, касающихся раскрытия информации о текущих и ожидаемых финансовых последствиях рисков и возможностей, связанных

⁴¹ См. <https://www.ifrs.org/projects/completed-projects/2025/climate-related-risks-in-the-financial-statements/>.

⁴² EY, 2025.

⁴³ IFRS Foundation, 2025, Disclosing information about anticipated financial effects applying ISSB Standards, London.

с устойчивостью, а также механизмов, помогающих организациям готовить раскрытие информации об ожидаемых финансовых последствиях, и наглядных примеров.

36. В данном учебном материале особое внимание уделяется тому, что раскрытие информации о предполагаемых финансовых последствиях обеспечивает дополнительную перспективную картину того, как это может повлиять на финансовые отчеты в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. В учебном материале поясняется, что данные и допущения, используемые при подготовке данной отчетности, должны, насколько это возможно, соответствовать данным и допущениям, используемым в финансовых отчетах. Кроме того, от организаций ожидается использование данных и допущений, доступных без неоправданных затрат или усилий. При подготовке финансовых отчетов, касающихся устойчивости, необходимо использовать обоснованные оценки. Как отмечается в документе, предоставление количественной и качественной информации представляет наибольшую ценность для инвесторов. Кроме того, согласно С 1 МСФО, организация не обязана раскрывать информацию о возможностях, связанных с устойчивостью, если такая информация носит конфиденциальный характер по коммерческим соображениям.

IV. Проблемы и аспекты, которые следует учитывать при разработке политики и ее практической реализации

37. Стандарты раскрытия информации об устойчивости МСФО вступили в силу в 2024 году, в то время как первая группа компаний, на которые распространяется действие Европейской директивы о корпоративной отчетности об устойчивости, начала применять ЕСОУ с 2024 года. В то же время все большее число юрисдикций продолжает вводить национальные требования к отчетности об устойчивости. Однако практические методы обеспечения взаимосвязанности по-прежнему находятся на ранней стадии развития. Исследование, в котором приняли участие 375 инвесторов⁴⁴, показало, что большинство из них считают, что финансовые последствия рисков, связанных с изменением климата, недостаточно отражены в раскрываемой компаниями информации, а 65 процентов полагают, что компании не в полной мере соблюдают требования к отчетности. В Европейском союзе ЕСОУ разрешали первой группе компаний, применивших эти стандарты в 2024 году, не раскрывать информацию, в частности, о предполагаемых финансовых последствиях определенных рисков, связанных с устойчивостью⁴⁵. Кроме того, поправка, принятая в качестве «быстрого решения проблем», позволяет компаниям не указывать эту информацию в 2025 и 2026 годах.

38. В докладе, посвященном анализу предварительных результатов 270 компаний, опубликовавших в 2025 году⁴⁶ отчеты об устойчивости в соответствии с ЕСОУ, был сделан вывод о том, что обеспечить взаимосвязанность по-прежнему сложно: почти половина компаний не раскрывает информацию о текущих финансовых последствиях, что заставляет пользователей делать вывод о том, что такие последствия не были существенными. Кроме того, 87 процентов отчетов о подтверждении достоверности информации об устойчивости содержали пункт о неотъемлемых ограничениях, касающихся прогнозной информации.

39. В следующих пунктах освещаются основные проблемы, связанные с обеспечением взаимосвязанности предоставляемой информации, а также соображения, которые следует учитывать при разработке политики и ее практической реализации. К числу задач относится необходимость уточнить предел финансовых отчетов в плане раскрытия информации об устойчивости; предел отчетности в финансовых отчетах и в отчетах об устойчивости; различия в подходах к определению существенности; необходимость эффективного управления; необходимость

⁴⁴ Müller MA and Terboven M, 2025, Connectivity in corporate reporting: Evidence from the field, Social Science Research Network, доступно по адресу <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.5859782>.

⁴⁵ European Commission, 2025, Commission adopts “quick fix” for companies already conducting sustainability reporting, 11 July.

⁴⁶ KPMG, 2025, Real-time ESRS: Findings from the first wave of ESRS reporting.

содействовать развитию потенциала и налаживанию взаимодействия в рамках организационных процессов; необходимость укрепления экспертного потенциала в области подтверждения достоверности; проблемы, связанные с цифровой отчетностью; трудности с определением и соотнесением ожидаемых финансовых последствий; а также сложность и динамичный характер стандартов отчетности об устойчивости.

40. Одной из важных задач является необходимость уточнить предел финансовых отчетов в плане раскрытия информации об устойчивости. По мнению ЕКГФО, предел различных отчетов представляет собой разделительную линию, которая определяет, какая информация включается в эти отчеты, а какая — исключается из них. Заинтересованные стороны все чаще ожидают, чтобы обязательства, связанные с изменением климата, планы перехода и риски, связанные с устойчивостью, раскрываемые за пределами финансовых отчетов, последовательно отражались в допущениях и раскрываемой финансовой отчетности. В то же время взаимодействие между различными временными горизонтами, определяющими раскрытие информации об устойчивости, и конкретными критериями признания и оценки, применимыми к финансовым отчетам, означает, что не все вопросы, связанные с устойчивостью, приведут к признанию активов, обязательств и расходов. Вследствие этих различий у пользователей может сложиться впечатление о несоответствии между информацией, раскрываемой в рамках отчетности об устойчивости, и финансовыми отчетами. Например, организация может раскрывать в отчетах об устойчивости амбициозные цели в области климатического перехода или описывать значительные риски, связанные с изменением климата, в то время как в ее финансовых отчетах могут отсутствовать сведения о существенном обесценении активов или создании резервов, непосредственно связанных с этими рисками. Однако в определенных обстоятельствах отсутствие видимых финансовых последствий может на самом деле быть следствием соблюдения требований учета, а не отсутствием рисков, связанных с устойчивостью.

41. Таким образом, отчетность об устойчивости может содержать более общую качественную, прогнозную или связанную с последствиями информацию, выходящую за рамки финансовых отчетов. Это различие подчеркивает важность раскрытия поясняющей информации и взаимосвязанной отчетности. Пользователи отчетов получают пользу от разъяснений о том, как допущения и суждения, связанные с устойчивостью, были учтены в финансовых отчетах, включая разъяснения по тем областям, в которых риски, связанные с устойчивостью, считаются существенными с качественной точки зрения, даже если количественные финансовые последствия остаются неопределенными или еще не признанными.

42. В этой связи Европейский совет по системным рискам подчеркнул, что, учитывая неотъемлемые ограничения учета, стандарты устойчивости играют ключевую роль при раскрытии информации о долгосрочных финансовых последствиях рисков, связанных с изменением климата. Европейский совет по системным рискам также подчеркнул, что вступление в силу стандартов устойчивости не принесет ожидаемых результатов, если отчитывающиеся организации не будут должным образом увязывать информацию об устойчивости с финансовыми отчетами. Недостаточная взаимосвязанность может привести к дублированию и расхождению в раскрываемой информации финансовой отчетности и отчетности об устойчивости, что может иметь последствия для финансовой стабильности. Чтобы избежать этого, Европейский совет по системным рискам приветствовал бы продолжение работы по обеспечению взаимосвязанности разработчиками стандартов.

43. Еще одна проблема связана с пределом отчетности, учитываемым при составлении консолидированных финансовых отчетов и консолидированной информации об устойчивости. Согласно ЕКГФО, предел отчетности определяет, о каких организациях, видах деятельности, объектах и активах предоставляется отчетность. В соответствии со стандартами отчетности МСФО определение отчитывающейся организации основано на принципах консолидации, установленных в МСФО 10 «Консолидированные финансовые отчеты», согласно которым консолидация информации осуществляется в случае, когда организация осуществляет контроль. В случаях, связанных с существенным влиянием или совместным

контролем, применяется метод долевого участия в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Однако в отчетности об устойчивости понятие «отчитывающаяся организация» может иметь более широкий смысл и включать, например, операции по всей цепочке создания стоимости.

44. В соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и стандартами раскрытия информации об устойчивости МСФО отчетность составляется в отношении одной и той же отчитывающейся организации. В связи с этим пункт 29 а) ii) С2 МСФО требует, чтобы организация оценивала свои выбросы парниковых газов в соответствии с «Протоколом по парниковым газам»⁴⁷, за исключением случаев, когда от организации требуется использовать иной метод оценки. Кроме того, в пункте В27 (приложение В) С2 МСФО содержится ссылка на методы оценки, предусмотренные «Протоколом о парниковых газах», и уточняется, что при оценке своих выбросов парниковых газов организация должна использовать метод долевого участия⁴⁸ или метод контроля⁴⁹.

45. В рамках Европейского союза в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и ЕСОУ отчетность составляется в отношении одной и той же отчитывающейся организации, а в пересмотренном стандарте ЕСОУ 1 к финансовым отчетам и отчету об устойчивости применяется одинаковый предел консолидации. Кроме того, стандарт ЕСОУ Е1 «Изменение климата» требует, чтобы агрегирование и оценка выбросов парниковых газов осуществлялись с использованием подхода финансового контроля, предусмотренного «Протоколом по парниковым газам», который соответствует подходу к агрегированию, заложенному в стандартах финансовой отчетности МСФО. Однако в дискуссионном документе ЕКГФО отмечается, что подход к консолидации данных для отчета об устойчивости в соответствии с ЕСОУ может отличаться от подхода к консолидации данных в финансовых отчетах в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Например, такая ситуация может возникнуть, когда отчитывающаяся организация представляет собой группу компаний, и некоторые дочерние компании могут не являться существенными для консолидированных финансовых отчетов, но при этом являются существенными для консолидированного отчета об устойчивости (если на них оказывают существенное влияние факторы, риски и возможности, связанные с устойчивостью); а также при применении подхода операционного контроля, поскольку предел отчетности может выходить за рамки консолидации финансовых отчетов и охватывать также предшествующие и последующие звенья цепочки создания стоимости организации. В этом контексте важно разъяснять различия в сфере охвата консолидации в различных отчетах, чтобы пользователи могли понять, какую информацию невозможно увязать между отчетами.

46. На взаимосвязанность также могут влиять различия в подходах к определению существенности. В стандартах финансовой отчетности МСФО и стандартах раскрытия информации об устойчивости МСФО используется подход, основанный на финансовой существенности, и применяется одно и то же определение существенности, а именно: информация считается существенной⁵⁰, если можно обоснованно предположить, что ее упущение, искажение или затруднение понимания может повлиять на решения, которые основные пользователи финансовых отчетов общего назначения принимают на основе этих отчетов. Однако в ЕСОУ применяется подход двойной существенности. В рамках данного подхода в отчетности по

⁴⁷ World Resources Institute and World Business Council, 2004, *The Greenhouse Gas Protocol: Corporate Accounting and Reporting Standard*, revised, Washington, D.C.

⁴⁸ В соответствии с методом долевого участия компания отчитывается о выбросах парниковых газов, связанных с производственной деятельностью, пропорционально своей доле в капитале данного предприятия.

⁴⁹ В соответствии с подходом контроля компания отчитывается за 100 процентов выбросов парниковых газов, связанных с той производственной деятельностью, над которой она имеет контроль.

⁵⁰ IFRS Foundation, 2026, IFRS S1, General requirements for disclosure of sustainability-related financial information, para. 18.

устойчивости учитываются последствия, риски и возможности с использованием подходов «изнутри наружу» (существенность с точки зрения последствий) и «снаружи внутрь» (финансовая существенность), в то время как стандарты финансовой отчетности ориентированы на финансовую существенность. Таким образом, различия в подходах к определению существенности приведут к расхождениям между раскрываемой информацией, касающейся устойчивости, и финансовой отчетностью.

47. Одна из ключевых задач в плане поощрения взаимосвязанности финансовой отчетности и отчетности об устойчивости заключается в обеспечении эффективных структур управления. Во многих организациях низкий уровень грамотности в области отчетности об устойчивости и недостаточные знания в области связанной отчетности у лиц, ответственных за управление, могут привести к ненадлежащему надзору, слабой интеграции в стратегию и недостаточному критическому анализу исходных допущений. Таким образом, С1 МСФО и Директива о корпоративной отчетности об устойчивости предписывают раскрытие информации о факторах управления в контексте информации об устойчивости. Как подчеркивает Совет по стандартам учета Франции⁵¹, финансовые отчеты и отчет об устойчивости утверждаются лицами, ответственными за управление, которые также отвечают за принятие стратегических решений. Совет по стандартам учета определил эффективные практики, способствующие обеспечению взаимосвязанности, включая повышение осведомленности о требованиях и ограничениях финансовой отчетности и отчетности об устойчивости и необходимость их увязки; повышение компетентности членов совета директоров в вопросах последствий, рисков и возможностей устойчивости; обеспечение того, чтобы система внутреннего контроля охватывала финансовую информацию и информацию об устойчивости; содействие налаживанию диалога между комитетами по устойчивости и комитетами по аудиту; повышение квалификации руководства и ключевых внутренних сотрудников; использование и развитие инструментов для подготовки взаимосвязанной отчетности; а также формирование руководящих и проектных групп для содействия внутреннему сотрудничеству.

48. Существует более общая необходимость в укреплении потенциала и налаживании сотрудничества между составителями отчетности с целью обеспечения взаимосвязанности организационных процессов. Для увязки финансовой информации и информации об устойчивости требуется тщательная координация⁵² между группами, ответственными за подготовку финансового отчета, отчета об устойчивости и отчета руководства, с целью обеспечения сопоставимости, проверяемости, своевременности и понятности информации, а также обеспечения согласованности допущений и оценок, используемых в отчетах, или объяснения любых несоответствий. Использование интегрированного мышления⁵³ также может способствовать установлению взаимосвязей между представленной информацией. Однако во многих организациях данные, касающиеся устойчивого развития, и финансовые данные по-прежнему хранятся в отдельных системах и остаются изолированными друг от друга. Организациям необходимо будет укрепить сотрудничество между отделами и обеспечить, чтобы системы внутреннего контроля охватывали как финансовую информацию, так и информацию об устойчивости, системы управления данными и отчетности, а также гарантировать, что лица, ответственные за подготовку отчетности, обладали достаточной экспертизой для проведения оценок существенности, подготовки раскрытия надежных количественных данных, установления связи между показателями устойчивости и финансовыми последствиями, определения ожидаемых финансовых последствий и т. д. В этой связи руководство, изданное Международной федерацией бухгалтеров⁵⁴, содержит полезные сведения, позволяющие укрепить

⁵¹ France, Accounting Standards Authority, *Enjeux climatiques : Quels liens entre les états financiers et l'état de durabilité ? Contribution à la réflexion.*

⁵² См. <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/ifrg/2024/ifrs-blog-connectivity-matters.html>.

⁵³ См. <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/integrated-thinking/>.

⁵⁴ См. <https://www.ifac.org/news-events/2024-12/new-guidance-advances-high-quality-corporate-sustainability-reporting-and-assurance-preparedness>.

механизмы корпоративного управления и контроля в целях повышения качества информации об устойчивости.

49. Необходимо укреплять экспертный потенциал в области подтверждения достоверности. В некоторых развивающихся странах специалисты, которые традиционно осуществляют проверку достоверности отчетов об устойчивости, подготовленных с использованием таких концептуальных рамок, как стандарты Глобальной инициативы по отчетности (ГИУ), стандарты Совета по стандартам учета устойчивости (ССУУ) и т. п., не всегда являются профессиональными бухгалтерами. Поскольку отчетность об устойчивости все в большей степени приводится в соответствие со стандартами МСФО по раскрытию информации об устойчивости и существует потребность в предоставлении взаимосвязанной информации, специалистам в этой области потребуется углубить свои знания как в области финансовой отчетности, так и в области отчетности об устойчивости. Кроме того, специалистам в области подтверждения достоверности необходимо будет развить навыки, необходимые для применения Международного стандарта подтверждения достоверности устойчивости 5000 и оценки согласованности, логической связности и обоснованности допущений, что требует высокого уровня профессионального суждения. На практике это зачастую предполагает создание междисциплинарных групп по подтверждению достоверности и привлечение внешних экспертов.

50. Инициативы по укреплению потенциала и оказание технической помощи могут способствовать этому, особенно в развивающихся странах и среди более мелких отчитывающихся организаций. В связи с этим взаимное обучение в рамках региональных партнерств, направленных на продвижение отчетности об устойчивости, может помочь выявить ключевые проблемы и способствовать обмену передовым опытом.

51. Проблемы, связанные с цифровой отчетностью, также являются важным вопросом в контексте поощрения взаимосвязанности. Цифровизация требует инвестиций в системы, рамки тегирования и инфраструктуру отчетности. Несмотря на то что рамки цифровой отчетности и системы структурированных данных способствуют обеспечению взаимосвязанности, многие организации по-прежнему сталкиваются с трудностями, связанными с качеством данных, операционной совместимостью, сопоставимостью и технологическими возможностями. Использование тегов XBRL (Extensible Business Reporting Language (расширяемый язык деловой отчетности)) способствует стандартизации и обеспечивает машиночитаемый формат финансовой отчетности общего назначения. Это может способствовать установлению взаимосвязей между финансовой отчетностью и отчетом об устойчивости при условии последовательного использования терминологии. В связи с этим Европейский союз в соответствии с Директивой о корпоративной отчетности об устойчивости требует предоставления данных об устойчивости в цифровом формате. ЕКГФО подчеркнула, что дополнительные цифровые инструменты, такие как гиперссылки и структурированные таксономии, могут улучшить навигацию и удобство использования связанных данных. Искусственный интеллект также может стать полезным инструментом для содействия взаимосвязанности; однако для повышения надежности и полезности этой технологии необходимо продолжить ее развитие.

52. Еще одна проблема связана с прогнозируемыми финансовыми последствиями. Новые стандарты отчетности об устойчивости все чаще поощряют или требуют раскрытия информации о предполагаемых финансовых последствиях, связанных с рисками и возможностями, связанными с устойчивостью. Однако методологии оценки будущих финансовых последствий все еще находятся в стадии разработки, и составители отчетности выразили озабоченность в связи с неопределенностью, сопоставимостью и достоверностью раскрываемой информации. Таким образом, необходимо укреплять экспертный потенциал для определения этих последствий и предоставления взаимосвязанной качественной и количественной информации, объясняющей, как вопросы, связанные с устойчивостью, могут повлиять на финансовые отчеты в будущем. По мере совершенствования практики отчетности дополнительные рекомендации, практические примеры и сотрудничество между

разработчиками стандартов учета и стандартов устойчивости будут способствовать повышению согласованности и сопоставимости отчетности о предполагаемых финансовых последствиях, связанных с устойчивостью. Сложность стандартов отчетности об устойчивости, постоянное совершенствование рамок отчетности и различия в терминологии также усугубляют проблемы, возникающие при внедрении. В связи с этим регулирующим органам и разработчикам стандартов необходимо продолжать разрабатывать практические руководства и наглядные примеры того, как риски и возможности, связанные с устойчивостью, могут влиять на финансовую отчетность, а также того, как организации могут более четко объяснять взаимосвязь между раскрытием информации об устойчивости и финансовой отчетностью, чтобы удовлетворить потребности основных пользователей.

V. Заключение и вопросы для дальнейшего обсуждения

53. Взаимосвязанность финансовой отчетности и отчетности об устойчивости приобретает все большее значение для повышения актуальности и достоверности корпоративной отчетности с целью повышения ее полезности. Последние разработки в области стандартов отчетности об устойчивости, учебных материалов и руководств по стандартам финансовой отчетности привели к росту ожиданий в отношении согласованности и взаимосвязанности методов отчетности.

54. Взаимосвязанность может повысить полезность корпоративной отчетности для принятия решений, помогая пользователям понять взаимосвязь между рисками и возможностями, связанными с устойчивостью, с одной стороны, и финансовыми результатами, финансовым положением и денежными потоками организации — с другой. Кроме того, это может укрепить доверие к корпоративной отчетности за счет обеспечения согласованности допущений, показателей и описательной части, а также за счет разъяснения различий между раскрываемой информацией об устойчивости и финансовой отчетностью. Взаимосвязанность также может способствовать принятию решений за счет увязки информации о текущих и прогнозируемых финансовых последствиях. В то же время сохраняются как концептуальные, так и практические проблемы. Различия в пределе финансовых отчетов и отчете об устойчивости, а также в подходах к определению предела отчетности и критериев существенности могут приводить к сложностям и создавать впечатление несогласованности. Решение проблем, связанных с управлением, укреплением потенциала и организационным взаимодействием, экспертизой в области подтверждения достоверности, цифровой отчетностью, определением и увязкой ожидаемых финансовых последствий, а также сложностью и динамичным характером стандартов отчетности об устойчивости, будет иметь крайне важное значение для укрепления взаимосвязанности корпоративной отчетности. Тем не менее важность обеспечения согласованности и непротиворечивости между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости подчеркивает их взаимодополняющий характер. Только путем совместного рассмотрения финансовой отчетности и отчетности об устойчивости пользователи могут получить всестороннее представление о положении, результатах деятельности и перспективах организации и принять обоснованные решения. В перспективе малым и средним предприятиям, возможно, придется учитывать требование взаимосвязанности в своих методах отчетности.

55. В этих условиях для содействия формированию более согласованных, сопоставимых и взаимосвязанных практик отчетности крайне важное значение будет иметь постоянное укрепление потенциала, оказание технической помощи и сотрудничество между регулирующими органами, разработчиками стандартов, составителями отчетности, инвесторами и международными организациями по развитию.

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

-
- a) Как обеспечить максимальную взаимосвязанность финансовой отчетности и отчетности об устойчивости, чтобы максимизировать актуальность, достоверность и полезность корпоративной информации?
- b) Как разработчики стандартов и регулирующие органы могут еще больше способствовать развитию взаимосвязанности?
- c) Какие механизмы наиболее полезны для демонстрации взаимосвязанности?
- d) Должны ли данные, связанные между отчетами, подлежать одинаковым уровням подтверждения достоверности?
- e) Как ЮНКТАД может наиболее эффективно помочь странам в обеспечении взаимосвязанности предоставляемой информации?
- f) Какие последствия имеет усиливающийся акцент на взаимосвязанности для будущих обязанностей и сотрудничества органов, устанавливающих стандарты финансовой отчетности и отчетности об устойчивости?
- g) Как цифровые системы и архитектуры данных могут улучшить взаимосвязанность?
- h) Как искусственный интеллект можно использовать для улучшения взаимосвязанности?
- i) Как обеспечить взаимосвязанность между финансовой отчетностью и отчетностью об устойчивости таким образом, чтобы это было экономически эффективным и соразмерным для малых и средних предприятий?
- j) Удовлетворяют ли нынешние требования к взаимосвязанности информационные потребности пользователей?
-