




НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ОБЗОР ОБНОВЛЕННЫХ ТРЕБОВАНИЙ К НЕФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ: КАКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ КОСНУТСЯ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ?



Концепция устойчивого развития остается ключевым фактором, обеспечивающим долгосрочную конкурентоспособность бизнеса во всем мире. Все больше компаний реализуют подобные проекты, а это, в свою очередь, влияет на качество нефинансовой отчетности.

Основные цели бизнеса, выпускающего нефинансовые отчеты, – укрепление бренда и соблюдение требований регуляторов и ключевых заинтересованных сторон (в основном акционеров и инвесторов), а также участие в ESG-рейтингах.

Актуальной статистики по выпуску нефинансовой отчетности отечественными компаниями за 2025 год на данный момент пока нет: в России сроки публикации таких отчетов в области устойчивого развития не закреплены и определяются бизнесом самостоятельно. При этом этот документ – важнейший инструмент коммуникации с заинтересованными сторонами и в нашей стране. Российские компании продолжают готовить и публиковать отчеты в соответствии с признанными международными стандартами.

СОДЕРЖАНИЕ

01	НОВЫЕ СТАНДАРТЫ GRI	1
----	------------------------	---

02	СТАНДАРТЫ МСФО В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	2
----	--	---

03	ТРЕНД НА СБЛИЖЕНИЕ СТАНДАРТОВ	3
----	----------------------------------	---

04	МЕХАНИЗМ СВАМ	3
----	------------------	---

05	ИЗМЕНЕНИЯ В МЕХАНИЗМЕ СВАМ	4
----	-------------------------------	---

	ЗАКЛЮЧЕНИЕ	5
--	------------	---

	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	5
--	-----------------------	---

На текущий момент наибольшее число клиентов БИ, раскрывающих нефинансовую информацию, по-прежнему используют стандарты Глобальной инициативы по отчетности (GRI). Эти документы, отражающие лучшие примеры из практики раскрытия информации о воздействии компаний на экономику, экологию и общество, представляют собой модульную систему взаимосвязанных стандартов. Она включает:

1

универсальные стандарты, применимые ко всем компаниям, использующим стандарты GRI

2

отраслевые стандарты, ориентированные на компании, работающие в конкретных отраслях

3

тематические стандарты, определяющие подход к раскрытию информации о конкретных воздействиях

Компании самостоятельно определяют перечень стандартов, применимых для их бизнеса.

01 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ GRI

Стандарты GRI, впервые опубликованные в 2000 году, постоянно обновляются и совершенствуются, отражая современные тенденции и изменения в повестке устойчивого развития. Последним таким изменением стала публикация двух новых тематических стандартов:

- ▶ GRI 102 «Изменение климата»;
- ▶ GRI 103 «Энергия».

Оба стандарта вступают в силу с 2027 года и заменяют предыдущие стандарты: GRI 305 «Выбросы» и GRI 302 «Энергия».

Новый стандарт GRI 102 «Изменение климата» актуализирует подход к раскрытию климатической информации, в том числе включает в себя принцип «справедливого перехода»: требование по раскрытию информации о социальных последствиях климатических действий, то есть сведений о воздействии на работников, сообщества и уязвимые группы. Новый стандарт требует раскрывать данные о планах адаптации к изменению климата, о целевых показателях сокращения выбросов и достигнутом прогрессе, а также о применении углеродных единиц.

Новый энергетический стандарт GRI 103 «Энергетика» направлен на раскрытие информации о существенных воздействиях, связанных с энергетикой, включая информацию о потреблении энергии, эффективности ее расходования и об использовании энергии, полученной из возобновляемых источников.

Новый стандарт требует от руководства компаний раскрывать информацию о роли энергетической политики и обязательств по переходу к безуглеродной экономике, а также данные о целевых показателях в области энергетики и о воздействии на экономику, окружающую среду и людей в процессе энергетического перехода. Кроме того, теперь GRI 103 «Энергетика» предполагает раскрытие информации о потреблении и выработке энергии внутри организации и в восходящей и нисходящей цепочках создания стоимости, а также об энергоемкости.

02 СТАНДАРТЫ МСФО В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Несмотря на то что наиболее популярными остаются стандарты GRI, некоторые компании уже применяют новые стандарты МСФО в области устойчивого развития (IFRS Sustainability Standards¹).

Стандарты МСФО S1 и МСФО S2, впервые опубликованные Международным советом по стандартам устойчивого развития (ISSB) в 2023 году, не являются обязательными в большинстве стран мира и применяются по усмотрению компаний или соответствующих юрисдикций, в которых они ведут свою деятельность. Однако многие государства уже заявили о своем намерении принять эти стандарты или привести в соответствие с ними собственную систему отчетности. По состоянию на январь 2026 года 21 страна приняла стандарты на добровольной или обязательной основе и еще 16 стран планируют принять их в будущем².

В четвертом квартале 2025 года несколько стран опубликовали стандарты по раскрытию нефинансовой информации, основанные на МСФО S1 и МСФО S2:

- ▶ Министерство финансов Китая выпустило стандарт, связанный с изменением климата, основанный на МСФО S2, однако не установило сроки представления необходимой отчетности³.
- ▶ Агентство финансовых услуг Японии предложило обязать компании, зарегистрированные на бирже, раскрывать информацию, связанную с устойчивым развитием, в соответствии со стандартами ISSB⁴.
- ▶ Филиппины приняли стандарты в области устойчивого развития, соответствующие требованиям ISSB, и ожидают публикацию отчетности крупнейшими компаниями уже с 2027 года⁵.

МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»: устанавливает общие требования к применению стандартов МСФО в области устойчивого развития и необходимую для раскрытия информацию, связанную с рисками и возможностями, по всем направлениям устойчивого развития (далее – МСФО S1)

МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»: дополняет и уточняет МСФО S1 в части изменения климата (далее – МСФО S2)

- ▶ Центральный банк Катара опубликовал систему отчетности в области устойчивого развития для банков и страховщиков, основанную на стандартах ISSB⁶.

На данный момент использование стандартов МСФО S1 и МСФО S2 в России является добровольным. Однако некоторые крупные компании уже начали раскрывать финансовую информацию по устойчивому развитию именно в соответствии с ними. Подробнее о раскрытии данных в РФ в соответствии со стандартами МСФО S1 и МСФО S2 можно прочитать в исследовании Б1 «Оценка соответствия отчетности российских компаний требованиям МСФО S2»⁷.



¹ IFRS Sustainability Standards Navigator (<https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/>)

² Where does the world stand on ISSB adoption? | S&P Global (<https://www.spglobal.com/sustainable/en/insights/research-reports/issb-january-2026>)

³ Chinese Sustainability Disclosure Standards for Business Enterprises No.1 – Climate (trial) (“Climate Standard”) Issued | PwC China (<https://www.pwccn.com/en/services/audit-and-assurance/publications/climate-standard-dec2025.html>)

⁴ Japan’s securities regulator proposes mandating sustainability disclosures | S&P Global (<https://www.spglobal.com/sustainable/en/insights/regulatory-tracker/esg-regulatory-tracker-december-2025#5>)

⁵ SEC Issues New Sustainability Reporting Guidelines in Line with Global Practices | The Securities and Exchange Commission (SEC) Philippines (<https://www.sec.gov.ph/pr-2025/sec-issues-new-sustainability-reporting-guidelines-in-line-with-global-practices/#qsc.tab=0>)

⁶ Sustainability Reporting Framework (SRF) According to ISSB Standards For Banks and Insurance companies 2025 | Qatar Central Bank (<https://www.qcb.gov.qa/Documents/GreenFinance/Sustainability%20Reporting%20Framework.pdf>)

⁷ Оценка соответствия отчетности российских компаний требованиям МСФО S2 | Исследование Б1 (<https://b1.ru/analytics/b1-overview-of-russian-companies-ifrs-s2-climate-related-reporting-2024/>)

03 ТРЕНД НА СБЛИЖЕНИЕ СТАНДАРТОВ

Интерес акционеров и инвесторов к устойчивому развитию сохраняется. При этом увеличение числа стандартов нефинансовой отчетности снижает сопоставимость и, соответственно, полезность раскрываемой информации. Подготовка отчетности по различным стандартам одновременно для удовлетворения потребностей всех заинтересованных сторон повышает нагрузку на отчитывающиеся компании.

Поэтому в последнее время наблюдается тренд на сближение стандартов отчетности в области устойчивого развития и приведение их в соответствие друг с другом.

Так, например, новый стандарт GRI 102 «Изменение климата» и стандарт МСФО S2 представляют единый подход к учету и оценке выбросов парниковых газов и могут быть использованы совместно.

Хотя стандарты МСФО S1, МСФО S2 и стандарты GRI разработаны таким образом, чтобы обеспечить стандартизованную основу для отчетности в области устойчивого развития, каждый из стандартов фокусируется на разных аспектах:

- ▶ Стандарты МСФО S1 и МСФО S2 направлены на предоставление инвесторам существенной финансовой информации о рисках и возможностях компаний, связанных с устойчивым развитием.
- ▶ Стандарты отчетности в области устойчивого развития GRI направлены на предоставление информации о наиболее значимом воздействии компаний на экономику, окружающую среду и людей, а также о вкладе компании в устойчивое развитие.

В мае 2026 года GRI и Фонд МСФО выпустили совместное заявление о работе по приведению стандартов в соответствие в рамках совместных усилий по созданию непрерывной, глобальной и всеобъемлющей системы отчетности в области устойчивого развития⁸. Представители организаций также анонсировали работы по улучшению отчетности, включая проекты по раскрытию информации о природопользовании, человеческом капитале и трудовом вкладе.

04 МЕХАНИЗМ СВАМ

Вопрос корректного раскрытия информации в области устойчивого развития, соответствующего требованиям международных стандартов, особенно актуален в условиях участия российских компаний в международных климатических инициативах, таких как CORSIA (подробнее о влиянии этой системы на российских авиаперевозчиков можно прочитать в обзоре новых климатических требований для авиационной отрасли Б1⁹) и СВАМ.

СВАМ (Carbon Border Adjustment Mechanism) – это инструмент для установления справедливой цены на углерод, выделяемый при производстве углеродоемких товаров, ввозимых в ЕС, а также для стимулирования более чистого промышленного производства в третьих странах¹⁰.

Механизм работает следующим образом: европейские импортеры обязаны покупать сертификаты на выбросы углерода по стоимости выбросов углерода, которую следовало бы уплатить, если бы товары были произведены в соответствии с европейскими правилами. Механизм был разработан с целью предотвращения утечки углерода из-за переноса производства в страны с менее строгим климатическим регулированием.

Действие СВАМ распространяется на **шесть углеродоемких отраслей:**

- ▶ Черная металлургия (сталь, чугун, железо, трубы)
- ▶ Производство алюминия и изделий из него
- ▶ Производство цемента и цементного клинкера
- ▶ Производство удобрений (азотных и комплексных)
- ▶ Электроэнергетика (импорт электроэнергии)
- ▶ Производство водородного топлива

С 2023 по 2025 год механизм СВАМ действовал в пилотном режиме. Импортеры были обязаны регулярно отчитываться о своих выбросах, однако без возникновения финансовых обязательств. Переходный период подтвердил работоспособность механизма и позволил подготовиться к полноценному запуску СВАМ с 1 января 2026 года.

⁸ IFRS, GRI Expand Collaboration to Align Sustainability Reporting Standards | ESG Today (<https://www.esgtoday.com/ifrs-gri-expand-collaboration-to-align-sustainability-reporting-standards/>)

⁹ Обзор новых климатических требований для авиационной отрасли | Обзор Б1 (<https://bl.ru/analitics/bl-new-climate-requirements-for-aviation-industry-review-2026/>)

¹⁰ Carbon Border Adjustment Mechanism (<https://taxation-customs.ec.europa.eu/carbon-border-adjustment-mechanism-en>)

05 ИЗМЕНЕНИЯ В МЕХАНИЗМЕ СВАМ

Одним из ключевых изменений с 2026 года является статус импортера – уполномоченного декларанта СВАМ (СВАМ Authorised Declarant). Импортеры, не зарегистрированные в ЕС, обязаны иметь косвенного таможенного представителя со статусом декларанта. При этом компании, подавшие заявку на получение статуса уполномоченного декларанта до 31 марта 2026 года, получили временное послабление: они могут продолжать ввозить товары в течение всего 2026 года, пока их заявка находится на рассмотрении.

Изменения также коснулись расчета выбросов. Импортеры могут выбрать один из двух методов:

- ▶ фактический в соответствии с данными учета компании, прошедшими обязательную выездную верификацию;
- ▶ дефолтные (стандартные) значения.

Второй метод проще, однако применяется с повышающим коэффициентом для стимулирования перехода на учет фактических данных в будущем: 10% в 2026 году,

20% в 2027 году, 30% в 2028 году. Из-за сложности получения фактических данных внутри цепочек поставок химикатов для удобрений коэффициент равен 1%.

Еще одно важное нововведение – механизм вычета цены за углерод, уплаченной за пределами ЕС. Если производитель уже заплатил за выбросы у себя в стране (покупка разрешений в национальной системе торговли выбросами, уплата углеродного налога, официальные сборы и пошлины, привязанные к объему выбросов), эта сумма вычитается из обязательств перед СВАМ. Кроме того, разрешено использовать углеродные кредиты, но не более 10% от общего объема выбросов.

Однако важно отметить, что на текущий момент добровольные углеродные единицы в зачет не принимаются и не снижают платеж по СВАМ. Таким образом, сейчас возможность компенсации выбросов на российском рынке углеродных единиц отсутствует.

ИЗМЕНЕНИЯ В РЕГУЛИРОВАНИИ СВАМ

	ПЕРЕХОДНЫЙ ПЕРИОД (2023–2025)	ФИНАЛЬНЫЙ ПЕРИОД (С 1 ЯНВАРЯ 2026 ГОДА)
Периодичность отчетности	Ежеквартальная (не позднее одного месяца после окончания каждого квартала)	Годовая (первая декларация за 2026 год должна быть подана до 30 сентября 2027 года)
Тип обязательств	Только отчетность	Финансовая: покупка углеродных сертификатов
Статус импортера	Не требуется	Уполномоченный декларант СВАМ – обязательный при импорте на таможенную территорию ЕС >50 тонн массы нетто в год ¹¹
Порог освобождения (de minimis)	Стоимостной: до 150 евро за товарную партию	Весовой: 50 тонн/год на импортера. Порог не распространяется на поставщиков электроэнергии и водорода
Методы расчета выбросов	До 31 июля 2024 года – дефолтные значения С августа 2024 года – только фактические данные	Импортеры могут выбрать метод расчета: фактические данные (с верификацией) или дефолтные значения (с повышающим коэффициентом – 10% в 2026 г., 20% в 2027 г., 30% в 2028 г. ¹²). Примечание: для стран без надежных данных будет использоваться среднее арифметическое 10 стран с наибольшей интенсивностью выбросов
Верификация данных	Не требуется	Обязательна (разумная уверенность). За 2026 год – выезд верификатора на производственную установку С 2027 года – визит раз в два года
Вычет цены за углерод в третьих странах	Неприменимо	Применяется. Вычитается сумма без учета возвратов, субсидий или бесплатных квот. Разрешено использовать углеродные кредиты, но не более чем для покрытия 10% от общего объема выбросов. Добровольные углеродные единицы в зачет не принимаются
Финансовая ответственность	Неприменимо	Компании обязаны держать на своих счетах сертификаты на 50% от накопленных выбросов ¹³ . Требование вступит в силу в I квартале 2027 года, поскольку покупка сертификатов стартует только в феврале 2027 года
Корректировка на бесплатные квоты EU ETS	Неприменимо	Применяется. Вычитается объем квот, который получили бы европейские производители аналогичной продукции

¹¹ Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council | European Commission (https://www.parliament.gv.at/dokument/XXVIII/EU/12817/imfname_11456344.pdf#7#7)

¹² Из-за сложности получения фактических данных внутри цепочек поставок химикатов для удобрений коэффициент равен 1%.

¹³ Regulation (EU) 2025/2083 of the European Parliament and of the Council of 8 October 2025 amending Regulation (EU) 2023/956 as regards simplifying and strengthening the carbon border adjustment mechanism | European Union (<https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2025/2083/oj>)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Требования к нефинансовой отчетности непрерывно меняются и актуализируются с учетом мировых трендов устойчивого развития.

Наиболее популярными среди российских компаний остаются стандарты GRI, однако отдельные организации уже начали применять новые добровольные стандарты МСФО S1 и МСФО S2.

Раскрытие информации в области устойчивого развития в соответствии с международными стандартами особенно актуально в условиях участия российских компаний в международных климатических инициативах, таких как CORSIA и СВAM.

В январе 2026 года после окончания пилотного периода механизм СВAM заработал в полную силу. Теперь импортеры обязаны не только регулярно отчитываться о выбросах парниковых газов, генерируемых ввозимой продукцией, но и платить трансграничный сбор.

На данный момент правила СВAM не позволяют засчитывать добровольные углеродные единицы, то есть компенсация выбросов на российском рынке на данный момент недоступна. Однако обсуждается возможность изменения этой нормы.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



МАКСИМ САВОСТЬЯНОВ

Партнер, руководитель отдела услуг в области устойчивого развития
maxim.savostianov@b1.ru



ЕВГЕНИЯ КАДЫКОВА

Старший менеджер, отдел услуг в области устойчивого развития
evgeniia.kadykova@b1.ru

Единый номер для звонков из России

8 800 500 9700

Офис в Москве

+7 495 755 9700

О ГРУППЕ КОМПАНИЙ Б1

Группа компаний Б1 предлагает многопрофильные услуги в сфере аудита, стратегического, технологического и бизнес-консалтинга, сделок, оценки, налогообложения, права и сопровождения бизнеса.

Мы работаем свыше 35 лет в России и более 25 лет в Беларуси. За это время в компаниях группы создана сильная команда специалистов с обширными знаниями и опытом реализации сложнейших проектов. Наша практика представлена в 12 городах: Москве, Минске, Владивостоке, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Самаре, Санкт-Петербурге, Тольятти и Челябинске.

Группа компаний Б1 помогает клиентам находить новые решения, расширять, трансформировать и успешно вести свою деятельность, а также повышать свою финансовую устойчивость и кадровый потенциал.

© ООО «Б1 – Консалт», 2026

Все права защищены.

Информация, содержащаяся в настоящей публикации, представлена в сокращенной форме и предназначена лишь для общего ознакомления, в связи с чем она не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного отчета о проведенном исследовании и других упомянутых материалов и служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа компаний Б1 не несет ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

Информация в данной публикации не предназначена для потребителей.

B1.RU | B1.BY

