

ПОДХОДЫ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ О КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКАХ В ПРОЕКТЕ МЕЖДУНАРОДНОГО СТАНДАРТА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ ПО ВОПРОСАМ, СВЯЗАННЫМ С КЛИМАТОМ

Наталья Владимировна МАЛИНОВСКАЯ

доктор экономических наук,
профессор Департамента аудита и корпоративной отчетности,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
Москва, Российская Федерация
nvmali@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-8153-2233>
SPIN-код: 6163-4825

История статьи:

Reg. № 266/2022
Получена 02.06.2022
Получена в
доработанном виде
14.06.2022
Одобрена 28.06.2022
Доступна онлайн
14.07.2022

УДК 657.37
JEL: M40, M41

Ключевые слова:

стандарты в области
устойчивого развития,
проект стандарта по
климату,
климатические риски,
возможности,
отраслевые
требования

Аннотация

Предмет. Проект международного стандарта раскрытия информации по вопросам, связанным с климатом.

Цели. Раскрыть содержание основных положений, изложенных в Проекте Стандарта раскрытия информации по климату – одном из первых документов, разработанных новым Советом по международным стандартам в области устойчивого развития в структуре Фонда МСФО и представленных для общественного обсуждения.

Методология. При проведении исследования использовались следующие общенаучные методы: анализ, синтез, сравнение, обобщение.

Результаты. В статье исследована структура Проекта Стандарта IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом». Основное внимание в нем сосредоточено на раскрытии информации, полезной пользователям финансовой отчетности общего назначения, о влиянии значительных климатических рисков и возможностей на стоимость предприятия. Наряду с такими составными элементами, как цель и сфера применения стандарта, требования в отношении раскрытия информации, связанной с климатом, относящиеся ко всем организациям, структурированы в разрезе четырех аспектов: управление; стратегия; управление рисками; показатели и цели. По каждому из указанных аспектов определена целевая направленность раскрытия информации. Отраслевые требования к раскрытию информации, связанной с климатом, сгруппированные по отраслям, представлены в Приложении В и связанных с ним томах, которые опубликованы отдельно.

Выводы. Предлагаемые в Проекте Стандарта IFRS S2 подходы к раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с климатом, которым подвержены практически все организации, позволяют улучшить качество принимаемых решений ключевыми пользователями финансовой отчетности общего назначения за счет учета влияния факторов, связанных с климатом, большей

сопоставимости информации, достигаемой за счет стандартизации общих для всех организаций раскрытий и использования специфических для конкретных отраслей тем раскрытия информации и связанных с ними отраслевых показателей. Они могут быть использованы российскими организациями для раскрытия информации о климатических рисках и возможностях.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2022

Для цитирования: Малиновская Н.В. Подходы к раскрытию информации о климатических рисках в Проекте международного стандарта раскрытия информации по вопросам, связанным с климатом // *Международный бухгалтерский учет*. – 2022. – Т. 25, № 7. – С. 728 – 746.

<https://doi.org/10.24891/ia.25.7.728>

Климатические риски на протяжении последнего десятилетия входят в топ-5 наиболее серьезных глобальных рисков и останутся в их числе на предстоящее десятилетие (*рис. 1*). Они не поддаются диверсификации, затрагивают прямо или косвенно практически всех экономических субъектов, все виды деятельности и отрасли экономики, хотя и в разной степени с точки зрения степени воздействия. Климатические риски не может игнорировать или избежать ни одна страна, бизнес или человек, независимо от того, принимаются для этого какие-то действия или нет.

Все большее число инвесторов утверждает, что климатические риски требуют особого внимания, существует острая потребность в последовательной, полной, сопоставимой и поддающейся проверке информации, помогающей им оценить, как связанные с климатом вопросы и обусловленные ими риски и возможности влияют:

- на финансовое положение и результаты деятельности организации;
- на величину, сроки и определенность будущих денежных потоков организации в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе и, следовательно, на оценку стоимости организации пользователями финансовой отчетности общего назначения;
- на изменение стратегии и бизнес-модели организации в ответ на климатические риски.

Проблемам раскрытия в корпоративной отчетности информации о рисках, в том числе связанных с климатом, посвящены работы ряда российских и зарубежных ученых: Е.Б. Абдаловой и С.Н. Карельской [1], С. Абрахама (S. Abraham) и П.Дж. Шривса (P.J. Shrivess) [2], Э.С. Дружиловской [3], О.С. Еремеевой [4], О.В. Ефимовой, О.В. Рожновой и др. [5–7],

И.В. Зенкиной [8], В.Г. Когденко [9], Ю.А. Кузьминского и М.О. Вороновой [10], Н.В. Малиновской [11], К. Назаровой и др. [12], В.С. Плотникова и О.В. Плотниковой [13], Н.Г. Сапожниковой [14], Р.М. Сerrasгуйейро (R.M. Serrasqueiro) и Т.С. Минейро (T.S. Mineiro) [15], Т.Ю. Серебряковой [16, 17].

Учитывая возрастающую степень воздействия изменения климата на деятельность экономических субъектов, а также информационные запросы рынков капитала, в международной практике появился ряд инициатив, предлагающих свои подходы к раскрытию в корпоративной отчетности информации по вопросам, связанным с климатом. Некоторые из таких инициатив рассмотрены в работах Е.Б. Абдаловой и С.Н. Карельской [1], О.В. Ефимовой и О.В. Рожновой [5], Н.В. Малиновской [18, 19].

В этой связи неудивительно, что одним из первых проектов стандартов раскрытия информации в области устойчивого развития Фонда МСФО (IFRS Sustainability Disclosure Standards), разработанных новым советом в структуре Фонда – Советом по международным стандартам в области устойчивого развития (International Sustainability Standards Board, ISSB)¹ – стал проект Стандарта раскрытия информации, связанной с климатом. Исследование содержания основных положений данного документа и определило целевую направленность статьи.

Как известно, новый совет в структуре Фонда МСФО не начал свою работу с белого листа. Еще в марте 2021 г. попечителями Фонда МСФО была сформирована Рабочая группа по технической готовности (Technical Readiness Working Group, TRWG) для проведения подготовительной работы по созданию стартовой площадки для будущего совета. В ее работе приняли участие представители ведущих организаций – разработчиков авторитетных стандартов (рекомендаций, основ), широко используемых на добровольной основе организациями (правительствами и финансовыми регуляторами) в различных странах мира. Среди них – представители Совета по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (Climate Disclosure Standards Board, CDSB)², Совета по МСФО, Целевой группы по раскрытию

¹ В ноябре 2021 г. на проходившей в Глазго Конференции ООН по изменению климата (COP26) попечителями Фонда МСФО было объявлено о начале формирования нового совета в его структуре – Совета по международным стандартам в области устойчивого развития [18]. Его создание явилось закономерным результатом реализации ряда международных инициатив в области публичной отчетности, которые на протяжении 2020–2021 гг. активно обсуждались на глобальном уровне и были обусловлены запросами рынков капитала на последовательную, сопоставимую информацию о долгосрочной способности организации создавать ценность для акционеров [19].

² 31 января 2022 г. Совет по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии, являющийся разработчиком Руководства по раскрытию информации о климате, природном

финансовой информации, связанной с климатом (TCFD)³, Фонда отчетности о ценности (VRF)⁴, Всемирного экономического форума и его Инициативы по измерению капитализма заинтересованных сторон. Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и ее Техническая группа экспертов по регулированию ценных бумаг также оказывали ей поддержку.

Используя наработки организаций-участников, прежде всего, рекомендации TCFD, Международные основы интегрированной отчетности, стандарты SASB, Рабочей группой по технической готовности были разработаны два прототипа: прототип раскрытия информации, связанной с климатом⁵, и прототип общих требований к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием⁶, представляющие собой информационную основу для разработки предварительных проектов одноименных стандартов.

В ноябре 2021 г. Фондом МСФО были опубликованы эти два прототипа, а также приложение к прототипу раскрытия информации, связанной с климатом⁷, в котором изложены технические протоколы требований к раскрытию информации. В технических протоколах⁸, структурированных в отраслевом разрезе, приведены темы раскрытия информации и учетные

капитале и других экологических проблемах в ежегодных отчетах, интегрировался в Фонд МСФО для поддержки работы Совета по международным стандартам в области устойчивого развития.

³ Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, создана Советом по финансовой стабильности G20 в 2015 г. В июне 2017 г. ею опубликованы рекомендации, призывающие раскрывать информацию о рисках и возможностях, связанных с климатом, которые могут оказать существенное влияние на бизнес организации, ее результаты деятельности или финансовое положение.

⁴ Фонд отчетности о ценности (VRF) создан в июне 2021 г. в результате слияния Международного совета по интегрированной отчетности (IIRC), которым разработаны Международные основы интегрированной отчетности, и Совета по стандартам учета в области устойчивого развития (SASB), которым разработано 77 отраслевых стандартов в области устойчивого развития. После объединения Фонда отчетности о ценности с Фондом МСФО, которое запланировано на июнь 2022 г., право собственности на стандарты SASB перейдет к Фонду МСФО.

⁵ Climate-related Disclosures Prototype. Developed by the Technical Readiness Working Group, chaired by the IFRS Foundation, to provide recommendations to the International Sustainability Standards Board for consideration. November 2021. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/groups/trwg/trwg-climate-related-disclosures-prototype.pdf>

⁶ General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information Prototype. Developed by the Technical Readiness Working Group, chaired by the IFRS Foundation, to provide recommendations to the International Sustainability Standards Board for consideration. November 2021. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/groups/trwg/trwg-general-requirements-prototype.pdf>.

⁷ Climate-related Disclosures Prototype. Supplement: Technical Protocols for Disclosure Requirements. Developed by the Technical Readiness Working Group, chaired by the IFRS Foundation, to provide recommendations to the International Sustainability Standards Board for consideration. November 2021. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/groups/trwg/climate-related-disclosures-prototype-technical-protocols-supplement.pdf>

показатели, а также даны рекомендации в отношении того, какая именно информация должна быть раскрыта, если показатель относится к категории качественных показателей, и как рассчитать показатель, если он относится к категории количественных показателей. Все учетные показатели закодированы, по каждому из них указаны единицы измерения.

На основе указанных прототипов Совет по международным стандартам в области устойчивого развития разработал предварительные варианты двух стандартов, представленные в марте 2022 г. на общественное обсуждение, которое продлится до конца июля 2022 г. Стандарты раскрытия информации, разрабатываемые ISSB, будут иметь аббревиатуру IFRS S.

Проект Стандарта IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»⁹ определяет цель будущего стандарта, сферу применения, содержит требования к выявлению, измерению рисков и возможностей, связанных с климатом, и раскрытию информации о них в отчетности в разрезе четырех аспектов, имеющих существенное значение для деятельности организации: управление; стратегия; управление рисками; показатели и цели, что согласуется с положениями Проекта Стандарта IFRS S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»¹⁰. В основной части Проекта Стандарта IFRS S2 содержатся общие для всех организаций требования к раскрытию информации, независимо от их отраслевой принадлежности. Отраслевые требования к раскрытию информации изложены в Приложении, являющемся неотъемлемой частью Проекта Стандарта. Кроме того, в Приложении приведены определения терминов, в том числе и тех, которые определены в других стандартах и используются в данном Стандарте.

Структура Проекта Стандарта IFRS S2 представлена на *рис. 2* и практически не отличается от структуры, предложенной в его прототипе, однако формулировки ряда положений в Проекте Стандарта существенно изменены.

⁸ Climate-related Disclosures Prototype. Supplement: Technical Protocols for Disclosure Requirements. Developed by the Technical Readiness Working Group, chaired by the IFRS Foundation, to provide recommendations to the International Sustainability Standards Board for consideration. November 2021. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/groups/trwg/climate-related-disclosures-prototype-technical-protocols-supplement.pdf>

⁹ Exposure Draft IFRS Sustainability Disclosure Standard. [Draft] IFRS S2 – *Climate-related Disclosures*. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/climate-related-disclosures/issb-exposure-draft-2022-2-climate-related-disclosures.pdf>

¹⁰ Exposure Draft IFRS Sustainability Disclosure Standard. [Draft] IFRS S1 – *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/general-sustainability-related-disclosures/exposure-draft-ifrs-s1-general-requirements-for-disclosure-of-sustainability-related-financia>

Остановимся на основных положениях Проекта Стандарта IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

В нем определено, что целью Стандарта является установление требований в отношении предоставления информации о подверженности организации рискам и возможностям, связанным с климатом, позволяющей пользователям финансовой отчетности общего назначения отчитывающейся организации:

- оценить влияние значительных рисков и возможностей, связанных с изменением климата, на стоимость предприятия¹¹;
- понять, как она использует ресурсы, и как соответствующие ресурсы, экономическая деятельность, продукты и результаты поддерживают ответную реакцию организации и стратегию управления ее значимыми рисками и возможностями, связанными с климатом;
- оценить способность организации адаптировать свое планирование, бизнес-модель и деятельность к значительным рискам и возможностям, связанным с климатом.

В сферу применения Проекта IFRS S2 попадают, во-первых, связанные с климатом риски, которым подвергается организация, включая, но не ограничиваясь этим, физические риски от изменения климата (физические риски), а также риски, связанные с переходом к низкоуглеродной экономике (переходные риски), во-вторых, доступные организации возможности, связанным с климатом.

Физические риски объединяют риски, связанные с потенциальными последствиями глобального потепления климата, а также последующие воздействия потепления на другие экологические системы и ресурсы. К ним относятся, например, повышенная вероятность и серьезность экстремальных погодных явлений (засухи, наводнения, пожары), повышение уровня моря, расширение и обострение нехватки воды, изменение экосистемы и утрата биоразнообразия.

Переходные риски – корпоративные риски, связанные с нормативными, экономическими и социальными изменениями, предпринимаемыми для ограничения глобального потепления, например, влияние регулирования на

¹¹ В Приложении дано определение стоимости предприятия (Enterprise Value), под которой предложено понимать общую стоимость организации, представляющую собой сумму стоимости ее собственного капитала (рыночной капитализации) и стоимости чистого долга, определяемого, как правило, как разница между долговыми обязательствами организации и имеющимися у нее денежными средствами и их эквивалентами.

сокращение выбросов, сдвиги в рыночных предпочтениях, влияние новых технологий. В то же время эти переходные риски отражаются рядом корпоративных возможностей, связанных с декарбонизацией, таких как эффективность использования ресурсов, разработка и производство новых продуктов и услуг.

В Проекте Стандарта IFRS S2 определена цель раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, в отношении управления, которая состоит в том, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности общего назначения понять процессы корпоративного управления, средства контроля и процедуры, используемые для мониторинга и управления рисками и возможностями, связанными с климатом. Для достижения этой цели организация должна раскрыть информацию об органе или органах управления (которые могут включать правление, комитет или аналогичный орган, отвечающий за корпоративное управление), осуществляющих надзор за рисками и возможностями, связанными с климатом, а также информацию о роли руководства в этих процессах¹².

Такая информация позволит пользователям отчетности оценить, насколько риски и возможности, связанные с климатом, находятся в поле зрения совета директоров, руководства. В то же время в Проекте Стандарта сделан акцент на то, что при раскрытии такой информации следует избегать дублирования, поскольку некоторые организации осуществляют комплексное управление и надзор за рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием, включающим управление и надзор за климатическими рисками и возможностями. В этом случае достаточно раскрытия информации об имеющейся в организации системе управления рисками и возможностями в области устойчивого развития в соответствии с требованиями Проекта Стандарта IFRS S1.

Следующим обязательным аспектом, требующим раскрытия, является стратегия. Согласно п. 7 Проекта Стандарта IFRS S2 «цель раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, в отношении стратегии, состоит в том, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности общего назначения понять стратегию организации по устранению связанных с климатом рисков и возможностей»¹³.

¹² П. 4-5 Exposure Draft IFRS Sustainability Disclosure Standard. [Draft] IFRS S2 – *Climate-related Disclosures*. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/climate-related-disclosures/issb-exposure-draft-2022-2-climate-related-disclosures.pdf>

¹³ Там же.

Для достижения указанной в Проекте Стандарта цели сформулированы требования в отношении того, какую информацию и как следует раскрывать, которые затрагивают следующие аспекты:

- значительные риски и возможности, связанные с климатом, которые могут повлиять на бизнес-модель организации, ее стратегию и денежные потоки, доступ к финансированию и стоимость капитала в краткосрочном, среднесрочном или долгосрочном периодах;
- влияние значительных рисков и возможностей, связанных с климатом, на бизнес-модель и цепочку создания ценности;
- влияние значительных рисков и возможностей, связанных с климатом, на стратегию организации и процесс принятия решений, в том числе планы перехода организации к экономике с более низким уровнем выбросов углерода;
- влияние значительных рисков и возможностей, связанных с климатом, на финансовое положение организации, финансовые результаты и денежные потоки за отчетный период, и ожидаемое влияние в течение краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов, в том числе того, как значительные риски и возможности, связанные с климатом, включены в финансовое планирование организации;
- устойчивость к изменению климата стратегии организации, в том числе ее бизнес-модели, принимая во внимание выявленные значительные физические и переходные климатические риски и связанные с ними неопределенности.

Раскрывая финансовую информацию, связанную с климатом, в отношении стратегии в разрезе указанных аспектов, организация должна самостоятельно определить и описать конкретные временные промежутки краткосрочного, среднесрочного или долгосрочного периодов с учетом ее горизонтов стратегического планирования, использовать темы раскрытия информации, определенные в отраслевых требованиях к раскрытию информации.

Для оценки устойчивости к изменению климата стратегии организации и ее бизнес-модели в Проекте Стандарта предлагается использовать сценарный анализ, а при невозможности его использования – применять альтернативные методы прогнозного анализа, объясняя причину замены. Раскрытие в отчетности результатов анализа устойчивости организации к изменению климата позволят пользователям финансовой отчетности

общего назначения понять возможные последствия климатических рисков, значительные области неопределенности, и то, как они учитываются организацией при формировании стратегии, принятии стратегических решений, разработке планов по управлению рисками.

В отношении следующего обязательного к раскрытию аспекта – управление рисками – в Проекте IFRS S2 также сформулирована цель раскрытия информации, которая заключается в предоставлении возможности пользователям финансовой отчетности общего назначения понять процесс или процессы, с помощью которых риски и возможности, связанные с климатом, идентифицируются, оцениваются и управляются. Для достижения этой цели от организации потребуются раскрытие информации о действующей системе управления рисками, в частности, процессе или процессах, используемых для:

- идентификации рисков и возможностей, связанных с климатом;
- идентификации рисков, связанных с климатом, для целей управления рисками;
- идентификации, оценки и приоритизации возможностей, связанных с климатом;
- мониторинга и управления рисками и возможностями, связанными с климатом, включая соответствующие политики.

Кроме того, потребуются раскрытие информации о том, в какой степени и каким образом процесс (процессы) идентификации, оценки и управления рисками (возможностями), связанными с климатом, встроены в общий процесс управления рисками организации.

Цель раскрытия финансовой информации в отношении последнего аспекта, включенного в основную часть Проекта Стандарта IFRS S2, – показатели и цели, связанные с изменением климата, состоит в том, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности общего назначения понять, как организация измеряет, контролирует и управляет своими значительными рисками и возможностями, связанными с изменением климата. Такое раскрытие информации позволит пользователям понять, как организация оценивает свои результаты, включая прогресс в достижении поставленных целей¹⁴. Для этого необходимо будет раскрыть:

¹⁴ П. 19 Exposure Draft IFRS Sustainability Disclosure Standard. [Draft] IFRS S2 – *Climate-related Disclosures*. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/climate-related-disclosures/issb-exposure-draft-2022-2-climate-related-disclosures.pdf>

- межотраслевые показатели в разрезе следующих семи категорий: выбросы парниковых газов в разрезе областей охвата 1, 2 и 3¹⁵; переходные риски; физические риски; возможности, связанные с климатом; инвестиции, направляемые на связанные с климатом риски и возможности; внутренние цены на двуокись углерода¹⁶, вознаграждение исполнительного руководства, подверженное влиянию аспектов, связанных с климатом. Обязательны к раскрытию всеми организациями, поскольку помогают улучшить сопоставимость отчетности;
- отраслевые показатели, выбор которых связан с темами раскрытия информации, характерными для конкретной отрасли. Как отмечалось ранее, отраслевые требования к раскрытию информации изложены в Приложении к Проекту Стандарта;
- цели, установленные руководством для смягчения рисков, связанных с климатом, или адаптации к ним, или максимального увеличения возможностей, связанных с климатом. При этом потребуются раскрывать: показатели, используемые для оценки прогресса в достижении цели и стратегических целей организации; специфические цели, установленные в отношении связанных с климатом рисков и возможностей; в чем цель выражена; на чем основан подход к ее определению; период времени, с которого она определяется; базовый год, по сравнению с которым изменяется прогресс, и др.

Таким образом, изложенные в Проекте Стандарта требования к раскрытию информации позволят улучшить информационное обеспечение пользователей финансовой отчетности общего назначения за счет представления более последовательной, более полной, сопоставимой информации о влиянии климатических рисков и возможностей на

¹⁵ Протокол выбросов парниковых газов, разработанный Институтом мировых ресурсов (World Resources Institute) и Всемирным деловым советом по устойчивому развитию (World Business Council for Sustainable Development), предусматривает следующую классификацию выбросов парниковых газов по области охвата: область охвата 1, область охвата 2 и область охвата 3. Область охвата характеризует границы хозяйственной деятельности, в рамках которых происходят выбросы парниковых газов. Область охвата 1 – прямые выбросы из источников, находящихся в собственности организации или контролируемых ею организаций. Область охвата 2 – косвенные энергетические выбросы, являющиеся результатом выработки электроэнергии, энергии на отопление/охлаждение и пара, купленных или приобретенных для собственного потребления организации. Область охвата 3 – косвенные выбросы за пределами области охвата 2, происходящие в цепочке создания ценности организации, включая выбросы как вверх, так и вниз по цепочке, то есть это выбросы из источников, не принадлежащих организации и ею не контролируемых, но являющиеся следствием деятельности организации.

¹⁶ В приложении к Проекту Стандарта дано определение используемых терминов, где под внутренней ценой окиси углерода понимается цена, используемая организациями для оценки финансовых последствий изменений в структуре инвестиций, производства и потребления, а также потенциального технического прогресса и будущих затрат на сокращение выбросов.

финансовое положение, финансовые результаты, операционную деятельность организации, стоимость предприятия.

Раскрытие информации, связанной с климатом, может принести пользу самой организации за счет повышения осведомленности и понимания связанных с климатом рисков и возможностей внутри организации, более эффективного управления рисками, более глубокого информационного обоснования принимаемых решений и стратегического планирования, улучшения конструктивного диалога с заинтересованными сторонами, улучшения корпоративной репутации.

Рисунок 1

Топ-5 глобальных рисков в 2009–2019 гг. и наиболее потенциально серьезных рисков в ближайшее десятилетие

Figure 1

Top 5 global risks in 2009–2019, and the most potentially severe risks over the coming decade

№ п/п	2009 г.	2014 г.	2019 г.	2022-2032 гг.
<i>С точки зрения вероятности наступления</i>				
1	Обвал цен на активы	Неравенство в доходах	Экстремальные погодные явления	Невыполнение мер по борьбе с изменением климата
2	Замедление китайской экономики	Экстремальные погодные явления	Неспособность смягчения последствий изменения климата и адаптации	Экстремальные погодные явления
3	Хроническое заболевание	Безработица и неполная занятость	Стихийные бедствия	Утрата биоразнообразия и разрушение экосистем
4	Глобальные пробелы в управлении	Изменение климата	Мошенничество или кража данных	Разрушение социальной сплоченности
5	Сокращение от глобализации	Кибератаки	Кибератаки	Кризисы жизнеобеспечения
<i>С точки зрения степени воздействия</i>				
1	Обвал цен на активы	Финансовый кризис	Оружие массового поражения	Невыполнение мер по борьбе с изменением климата
2	Сокращение от глобализации	Изменение климата	Неспособность смягчения последствий изменения климата и адаптации	Экстремальные погодные явления
3	Пик цен на нефть и газ	Водный кризис	Экстремальные погодные явления	Утрата биоразнообразия и разрушение экосистем
4	Хроническое заболевание	Безработица и неполная занятость	Водные кризисы	Разрушение социальной сплоченности
5	Финансовый кризис	Сбой критической информационной инфраструктуры	Стихийные бедствия	Кризисы жизнеобеспечения

экономический
 природный
 геополитический
 социальный
 технологический

Примечание. Риск «Водный кризис», отраженный в 2014 г. как природный риск, в 2019 г. переклассифицирован в социальный риск. Глобальные риски на предстоящее десятилетие

не рассматриваются отдельно с точки зрения вероятности наступления и степени воздействия.

Источник: составлено автором на основе: World Economic Forum. The Global Risks Report 2019, 14th Edition. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risks_Report_2019.pdf; World Economic Forum. The Global Risks Report 2022, 17th Edition. URL: https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2022.pdf

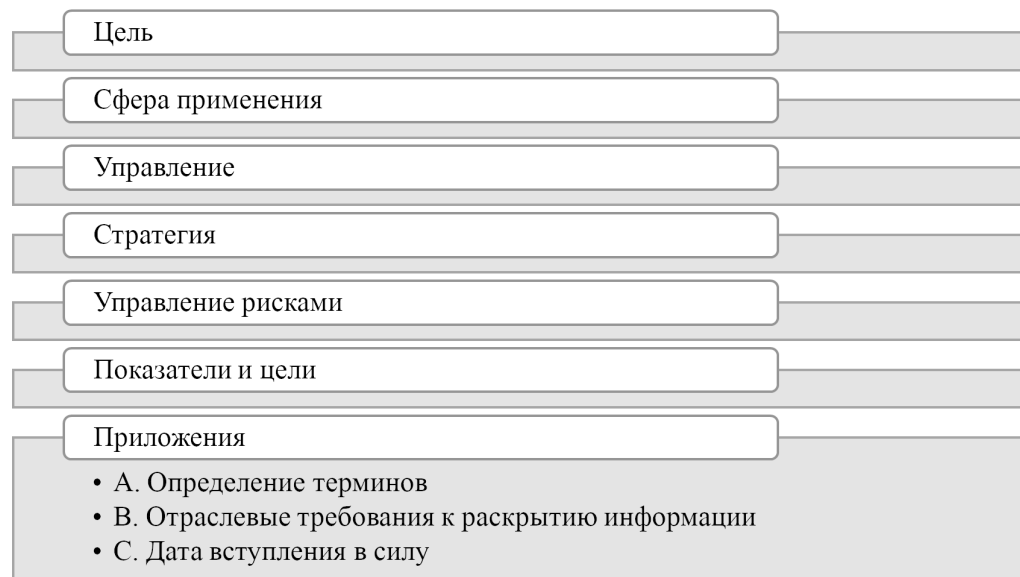
Source: Authoring, based on World Economic Forum. The Global Risks Report 2019, 14th Edition. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risks_Report_2019.pdf; World Economic Forum. The Global Risks Report 2022, 17th Edition. URL: https://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2022.pdf

Рисунок 2

Структура проекта стандарта IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

Figure 2

The structure of the Exposure Draft IFRS S2 – Climate-related Disclosures



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Абдалова Е.Б., Карельская С.Н. Глобальные тренды развития корпоративной отчетности // Учет. Анализ. Аудит. 2022. Т. 9. № 1. С. 19–30. URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2022-9-1-19-30>
2. Abraham S., Shrivs P.J. Improving the Relevance of Risk Factor Disclosure in Corporate Annual Reports. *The British Accounting Review*, 2014, vol. 46, iss. 1, pp. 91–107. URL: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2013.10.002>

3. Дружиловская Э.С. Проблемы раскрытия информации о рисках в финансовой отчетности организаций и пути их решения // *Бухучет в здравоохранении*. 2022. № 5. С. 21–28.
URL: <https://doi.org/10.33920/med-17-2205-02>
4. Еремеева О.С. Информация о будущих событиях в отчетности: риск как объект бухгалтерского учета // *Аудиторские ведомости*. 2020. № 1. С. 27–34.
5. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков. Часть 1 // *Учет. Анализ. Аудит*. 2020. Т. 7. № 3. С. 18–25.
URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2020-7-3-18-25>
6. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков. Часть 2 // *Учет. Анализ. Аудит*. 2020. Т. 7. № 4. С. 6–17.
URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2020-7-4-6-17>
7. Рожнова О.В., Ермакова М.Н., Мельник М.В. и др. Аналитические возможности интегрированной отчетности и их использование для стратегических решений: коллективная монография / под ред. О.В. Ефимовой. М.: КноРус, 2020. 246 с.
8. Зенкина И.В. Раскрытие в корпоративной отчетности информации о рисках и ее интеграция в процесс принятия инвестиционных решений // *Международный бухгалтерский учет*. 2022. Т. 25. Вып. 4. С. 387–415.
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.25.4.387>
9. Когденко В.Г. Исследование рисков компаний в рамках стейкхолдерского подхода к анализу // *Экономический анализ: теория и практика*. 2018. Т. 17. Вып. 6. С. 1051–1072. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.6.1051>
10. Кузьмінський Ю.А., Воронова М.О. Обліково-аналітичні можливості системи бухгалтерського (фінансового) обліку в забезпеченні управління ризиками. *Бухгалтерський учет и анализ*. 2017. № 1. С. 30–33.
11. Малиновская Н.В. Методика формирования интегрированной отчетности // *Бухучет в строительных организациях*. 2016. № 4. С. 58–68.
12. Nazarova K., Bezverkhyi K., Hordopolov V. et al. Risk Analysis of Companies' Activities on the Basis of Non-Financial and Financial

Statements. *Agricultural and Resource Economics*, 2021, vol. 7, no. 4, pp. 180–199. URL: <https://doi.org/10.51599/are.2021.07.04.10>

13. Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепция экологического капитала в бизнес-учете и интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. 2021. Т. 24. Вып. 12. С. 1330–1348. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.24.12.1330>
14. Сапожникова Н.Г. Формирование информации о рисках в корпоративном учете и отчетности // *Учет. Анализ. Аудит*. 2021. Т. 8. № 5. С. 41–54. URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2021-8-5-41-54>
15. Serrasqueiro R.M., Mineiro T.S. Corporate Risk Reporting: Analysis of Risk Disclosures in the Interim Reports of Public Portuguese Non-Financial Companies. *Contaduría y Administración*, 2018, vol. 63, iss. 2, pp. 1–23. URL: <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1615>
16. Серебрякова Т.Ю., Гордеева О.Г. Риски организации. Их учет, анализ и контроль: монография. М.: ИНФРА-М, 2019. 233 с.
17. Serebryakova T.Yu., Fedorova L.P., Gordeeva O.G., Malinovskaya N.V. Risks and Internal Control in the Organization Management. *Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems*, 2020, vol. 12, no. 7, pp. 322–331. URL: <https://doi.org/10.5373/JARDCS/V12SP7/20202113>
18. Малиновская Н.В. Новые международные инициативы в области публичной отчетности // *Аудит*. 2021. № 4. С. 22–26.
19. Малиновская Н.В. Трансформация глобального регулирования нефинансовой отчетности // *Экономические науки*. 2022. № 2. С. 114–116. URL: <https://doi.org/10.14451/1.207.114>

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

APPROACHES TO CLIMATE-RELATED RISK DISCLOSURE IN THE DRAFT INTERNATIONAL CLIMATE-RELATED DISCLOSURE STANDARD

Natal'ya V. MALINOVSKAYA

Financial University under Government of Russian Federation,
Moscow, Russian Federation
nvmali@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-8153-2233>

Article history:

Article No. 266/2022
Received 2 June 2022
Received in revised
form 14 June 2022
Accepted 28 June 2022
Available online
14 July 2022

JEL classification:
M40, M41

Keywords:

sustainability standards,
draft climate-related
disclosure standard,
climate-related risk,
opportunities, industry
requirements

Abstract

Subject. This article discusses the Exposure Draft IFRS S2 Climate-related Disclosure Standard.

Objectives. The article aims to address the content of the proposals set forth in the Exposure Draft that is one of the first documents published by the International Sustainability Standards Board in the structure of the IFRS Foundation for comment.

Methods. For the study, I used analysis, synthesis, comparison, and generalization.

Results. Based on a study of the structure of the Exposure Draft IFRS S2 Standard, the article notes that the main focus is on disclosing information about the impact of significant climate-related risks and opportunities on the value of the enterprise, which is useful to users of general-purpose financial statements.

Conclusions and Relevance. The approaches to disclosing climate-related risks and opportunities proposed in the Exposure Draft IFRS S2 Standard can help improve the quality of decision-making by key users of general-purpose financial statements. They can be used by Russian organizations to disclose information on climate-related risks and opportunities.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2022

Please cite this article as: Malinovskaya N.V. Approaches to Climate-Related Risk Disclosure in the Draft International Climate-Related Disclosure Standard. *International Accounting*, 2022, vol. 25, iss. 7, pp. 728–746.
<https://doi.org/10.24891/ia.25.7.728>

References

1. Abdalova E.B., Karel'skaya S.N. [Global trends in the corporate reporting development]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2022, vol. 9, no. 1, pp. 19–30. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2022-9-1-19-30>

2. Abraham S., Shrives P.J. Improving the Relevance of Risk Factor Disclosure in Corporate Annual Reports. *The British Accounting Review*, 2014, vol. 46, iss. 1, pp. 91–107. URL: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2013.10.002>
3. Druzhilovskaya E.S. [Problems of risk disclosure in the financial statements of organizations and ways to solve them]. *Bukhuchet v zdravookhranении = Accounting in Healthcare*, 2022, no. 5, pp. 21–28. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.33920/med-17-2205-02>
4. Ereemeva O.S. [Information about future events in financial statements: risk as an object of accounting]. *Auditorskie vedomosti = Audit Journal*, 2020, no. 1, pp. 27–34. (In Russ.)
5. Efimova O.V., Rozhnova O.V. [The strategy for harmonizing financial and non-financial reporting on climate risk disclosures. Part 1]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2020, vol. 7, no. 3, pp. 18–25. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2020-7-3-18-25>
6. Efimova O.V., Rozhnova O.V. [The strategy for harmonizing financial and non-financial reporting on climate risk disclosures. Part 2]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2020, vol. 7, no. 4, pp. 6–17. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2020-7-4-6-17>
7. Rozhnova O.V., Ermakova M.N., Mel'nik M.V. et al. *Analiticheskie vozmozhnosti integrirovannoi otchetnosti i ikh ispol'zovanie dlya strategicheskikh reshenii: kollektivnaya monografiya* [Analytical capabilities of integrated reporting and their use for strategic decisions: a collective monograph]. Moscow, KnoRus Publ., 2020, 246 p.
8. Zenkina I.V. [Disclosure of risk information in corporate reporting and its integration into the investment decision-making process]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2022, vol. 25, iss. 4, pp. 387–415. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.25.4.387>
9. Kogdenko V.G. [Investigating company risks within the framework of the stakeholder approach to analysis]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2018, vol. 17, iss. 6, pp. 1051–1072. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.6.1051>
10. Кузьмінський Ю.А., Воронова М.О. Обліково-аналітичні можливості системи бухгалтерського (фінансового) обліку в забезпеченні управління ризиками. *Бухгалтерський учет и анализ*. 2017. № 1. С. 30–33.

11. Malinovskaya N.V. [Methods of preparation of integrated reporting]. *Bukhuchet v stroitel'nykh organizatsiyakh = Accounting in Construction Companies*, 2016, no. 4, pp. 58–68. (In Russ.)
12. Nazarova K., Bezverkhyy K., Hordopolov V. et al. Risk Analysis of Companies' Activities on the Basis of Non-Financial and Financial Statements. *Agricultural and Resource Economics*, 2021, vol. 7, no. 4, pp. 180–199. URL: <https://doi.org/10.51599/are.2021.07.04.10>
13. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [The concept of environmental capital in business accounting and integrated reporting]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2021, vol. 24, iss. 12, pp. 1330–1348. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.24.12.1330>
14. Sapozhnikova N.G. [Formation of risks' information in corporate accounting and reporting]. *Uchet. Analysis. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2021, vol. 8, no. 5, pp. 41–54. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2021-8-5-41-54>
15. Serrasqueiro R.M., Mineiro T.S. Corporate Risk Reporting: Analysis of Risk Disclosures in the Interim Reports of Public Portuguese Non-Financial Companies. *Contaduría y Administración*, 2018, vol. 63, iss. 2, pp. 1–23.
URL: <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1615>
16. Serebryakova T.Yu., Gordeeva O.G. *Riski organizatsii. Ikh uchet, analiz i kontrol': monografiya* [Risks of the organization: Their accounting, analysis and control: a monograph]. Moscow, INFRA-M Publ., 2019, 233 p.
17. Serebryakova T.Yu., Fedorova L.P., Gordeeva O.G., Malinovskaya N.V. Risks and Internal Control in the Organization Management. *Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems*, 2020, vol. 12, no. 7, pp. 322–331. URL: <https://doi.org/10.5373/JARDCS/V12SP7/20202113>
18. Malinovskaya N.V. [New international public reporting initiatives]. *Audit*, 2021, no. 4, pp. 22–26. (In Russ.)
19. Malinovskaya N.V. [Transformation of global regulation of non-financial reporting]. *Ekonomicheskie nauki = Economic Sciences*, 2022, no. 2, pp. 114–116. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.14451/1.207.114>

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.