

Двойная существенность и  
принципы МСФО S1/S2 в ПНО:  
как соединить ESG-стратегию  
и результаты с национальными  
целями развития

10 декабря 2025





## Быкова Ирина

**Менеджер, к.э.н.**

Менеджер проектов по разработке корпоративной и нефинансовой отчетности, консультационных услуг в области ESG и устойчивого развития

[ibykova@delret.ru](mailto:ibykova@delret.ru)

8(916)590-08-51

## Контакт (vCard)



## Группа по оказанию услуг в области устойчивого развития

Команда по оказанию услуг в области устойчивого развития располагается в офисах ДРТ в Москве и Санкт-Петербурге.

Наши **ключевые услуги** — разработка стратегий и политик в области устойчивого развития, подготовка и заверение нефинансовой отчетности, оценка экологических и климатических рисков и возможностей.

Мы помогаем компаниям развивать ESG-практики, адаптировать внутренние процессы и всегда открыты к новым проектам и направлениям работы.



**>35**

экспертов в области устойчивого развития



**>7**

лет работы Группы по оказанию услуг в области устойчивого развития



**>200**

реализованных проектов в области устойчивого развития



**35**

лет Группа компаний ДРТ оказывает услуги крупнейшим государственным и частным компаниям из различных отраслей экономики

ESG-повестка становится более прикладной и ориентированной на результат. Бизнесу важно не просто отчитываться по метрикам, а **понимать реальные последствия своих инициатив** для (1) финансовых результатов и (2) достижения национальных целей





# Финансовые результаты и принципы IFRS S1/S2

## Принципы IFRS S1/S2

По IFRS S1 раскрытия по устойчивому развитию **должны коррелировать с финансовой отчетностью.**

Пользователи должны понимать, **как риски и возможности, связанные с устойчивым развитием,** влияют на:

- денежные потоки компании,
- финансовые результаты,
- доступ к финансированию и его стоимость.

### Значение для бизнеса

Обеспечение целостного представления стратегии компании – от ESG-инициатив до финансовых последствий.

Повышение доверия со стороны инвесторов и регуляторов, снижение рисков информационного разрыва.

Поддержка интегрированной отчетности как инструмента стратегического управления.

# Связь ESG-раскрытий с финансовыми результатами и стратегией

Ключевой тренд – интеграция ESG-факторов в стратегическое управление и демонстрация их влияния на бизнес-результаты.

Публичная отчетность должна отражать не набор разрозненных метрик, а **единую информацию о стратегии компании**, включающую ESG аспекты.

## 1 Интегрированное раскрытие и финансовая значимость

По принципам IFRS S1, информация об устойчивом развитии должна **прямо соотноситься с финансовыми показателями**.

Инвесторы и стейкхолдеры хотят видеть, **как существенные ESG-риски и возможности влияют на текущую и будущую прибыльность, расходы, активы** компании. Например, если компания заявляет о рисках изменения климата, должно быть понятно, как это отразится на ее финансовой модели.

## 2 Сценарии и устойчивость стратегии

Целесообразно использовать сценарный анализ для оценки устойчивости бизнес-модели к ESG-факторам.

## 3 Материализация ESG в стратегии

Важен **не просто учет показателей, а понимание их значимости для бизнеса и внешних заинтересованных сторон**.

Речь о том, чтобы в отчете объяснять: *почему* та или иная тема важна, *каковы ее возможные последствия* (финансовые и нефинансовые) и *как она встроена в стратегические приоритеты компании*.

# Финансовые результаты и двойная существенность



## Двойная существенность (Double Materiality)

Оценка двойной существенности рассматривает ESG-факторы с двух сторон:

- **Воздействие компании на окружающую среду и общество** — как деятельность компании влияет на климат, биологическое разнообразие, права человека и другие ESG-факторы.
- **Финансовая существенность** — как ESG факторы влияют на деятельность компании, ее финансовые результаты, риски и возможности.

Оценка двойной существенности включает определение релевантных положительных и отрицательных **воздействий, рисков и возможностей (IRO)** выбранных ESG тем.

**Преимущества подхода:**

- **Аргументация деятельности в области ESG с финансовой точки зрения**
- **Понимание воздействий, рисков и возможностей** компании на ESG-факторы
- **Улучшенное стратегическое планирование**, включая снижение репутационных и регуляторных рисков
- **Повышение уровня отчетности** раздела УР в ГО



## Кейс — Стратегия X5 с учетом двойной существенности

В 2025 году **X5 утвердила обновленную стратегию устойчивого развития** (2026–2028) с опорой на концепцию **двойной существенности** (impact + financial).

В стратегию встроена логика увязки ESG-факторов с влиянием на финансовые результаты и с вкладом в приоритеты национального развития РФ.

Четыре ключевых приоритета стратегии: планета, сотрудники, сообщества, здоровье.



## Методология двойной существенности EFRAG IG1

**EFRAG IG1 описывает методологию оценки двойной существенности.**

Для оценки воздействия компании на общество и окружающую среду (impact materiality) применяются четыре критерия: масштаб (scale), охват (scope), неисправимость (irremediable character) и вероятность (likelihood) для потенциальных воздействий.

Для финансовых рисков и возможностей оцениваются **вероятность и величина влияния на финансовое положение и результаты**. Такой подход дисциплинирует компании фокусироваться на действительно значимых темах, учитывая **масштаб, вероятность и сроки влияния**.

# Вклад в достижение национальных целей



## Учет национальных приоритетов

При подготовке ПНО рекомендуется **демонстрировать, как стратегия и результаты компании способствуют достижению** приоритетов социально-экономического развития России.

**Национальные цели развития РФ** — стратегические целевые ориентиры государственной политики до 2030 года и на перспективу до 2036 года, охватывающие ключевые приоритеты социально-экономической трансформации.

**Национальные проекты** — это долгосрочные государственные программы развития, направленные на достижение **национальных целей РФ**.

Для компаний это означает **необходимость учитывать национальные цели и соответствующие им национальные проекты и демонстрировать свой вклад**, поскольку бизнес является значимой частью экономики страны и без его участия достижение целевых показателей невозможно.



## Методики и рекомендации

Несмотря на отсутствие обязательного стандарта, формируется методологическая основа раскрытий:

- 1 Проект СОКБ** включает индикаторы, согласованные с международными подходами, в том числе Приложение 2 посвящено показателям в области национальных целей РФ.
- 2 ЭКГ-рейтинг** становится важным ориентиром для нефинансовой отчетности. Он отражает уровень зрелости компаний в сфере устойчивого развития по трем блокам: Экология, Кадры и Государство. Отражение показателей ЭКГ в ПНО позволяет выстроить логичную связь между стратегией устойчивого развития и приоритетами государственной политики.
- 3 ESG Альянс** разработал методику оценки вклада бизнеса в национальные цели на базе 77 ESG-показателей, что позволяет компаниям системно измерять свой фактический вклад в достижение приоритетов устойчивого развития, сопоставлять результаты между отраслями и формировать более прозрачную и обоснованную стратегию в области ESG.

# Рекомендации: фокус при подготовке отчетности за 2025 год

При подготовке отчетности за 2025 год и учитывая перечисленные тренды, компаниям стоит обратить внимание на следующие практические аспекты:

- 1 Актуализация существенных тем**  
Стоит начать с актуализации перечня ESG-тем с применением принципа двойной существенности: оценивать значимость как с точки зрения воздействия (экология, общество), так и влияния на финансы (потоки, затраты, капитал). Критерии EFRAG помогут оценить масштаб, существенность и вероятность воздействия.
- 2 Обеспечение взаимосвязей и согласованности**  
Важно обеспечить логические связи между ESG-информацией, стратегией и финансовыми показателями. Использование общих сценариев и горизонтов делает раскрытия согласованными и повышает доверие пользователей.
- 3 Сценарное планирование и устойчивость стратегии**  
Рекомендуется раскрывать устойчивость бизнес-модели к ключевым рискам (особенно климатическим) через сценарный анализ. Это соответствует требованиям IFRS и помогает показать готовность к будущим вызовам.
- 4 Учет национальных приоритетов**  
В отчете стоит отразить вклад компании в реализацию национальных проектов, это позволит усилить значимость отчета в локальном контексте.
- 5 Стратегический фокус и лаконичность раскрытий**  
Важно избегать перегрузки цифрами — раскрытия должны быть не просто релевантными, но иметь ценность для пользователей, чтобы представлялась полная и непредвзятая информация, отражающая как успехи, так и вызовы, с которыми сталкивается компания.
- 6 Интеграция с финансовой отчетностью**  
ПНО стоит рассматривать как часть общей системы отчетности. Интеграция ESG и финансовых аспектов усиливает прозрачность и формирует стратегическое преимущество.

Таким образом, готовя публичную нефинансовую отчетность за 2025 год, компаниям рекомендуется демонстрировать:

- **зрелость методологии** (оценка существенности, сценарии, риски)
- **взаимосвязь данных** (ESG — финансы — стратегия)
- **ориентацию на долгосрочные цели** (как корпоративные, так и национальные).

Подобный подход не только обеспечит соответствие новым стандартам, но и укрепит позицию компании как ответственного и перспективного партнера в глазах заинтересованных сторон.





ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES



[Присоединяйтесь к нам  
в социальных сетях](#)

## delret.ru

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом компании, действующие под брендом «Деловые Решения и Технологии» (Группа ДРТ, [delret.ru/about](https://delret.ru/about)), не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одна из компаний Группы ДРТ не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.