

## **Тема 2. Міжнародні стандарти звітності сталого розвитку**

1. Сутність і мета звітності сталого розвитку
2. Огляд основних міжнародних стандартів
3. Порівняльна характеристика стандартів
4. Тенденції гармонізації міжнародних підходів

### **1. Сутність і мета звітності сталого розвитку**

Звітність сталого розвитку – це системний процес розкриття нефінансової інформації про економічний, соціальний і екологічний вплив діяльності компанії. Вона демонструє, як підприємство створює цінність для стейкхолдерів (інвесторів, споживачів, громади, держави) не лише через фінансові результати, а й через відповідальне ставлення до суспільства та довкілля.

Мета звітності сталого розвитку – забезпечити **прозорість, підзвітність і порівнянність** інформації про діяльність компаній.

Це дозволяє:

- інвесторам – оцінювати ризики і перспективи бізнесу;
- державі – контролювати вплив на навколишнє середовище та соціальну сферу;
- суспільству – розуміти внесок бізнесу у сталий розвиток.

Еволюція нефінансової звітності відбувалася поступово:

1. **Етап корпоративної соціальної відповідальності (CSR)** – добровільне розкриття соціальних ініціатив.
2. **Етап ESG-звітності** — фокус на екологічних, соціальних і управлінських показниках.
3. **Етап інтегрованої звітності (Integrated Reporting)** – поєднання фінансових і нефінансових даних у єдиній системі.

Сьогодні звітність сталого розвитку є основою **ESG-менеджменту**, що сприяє залученню інвестицій, підвищенню довіри та забезпеченню відповідності міжнародним стандартам.

### **2. Огляд основних міжнародних стандартів**

Міжнародні стандарти звітності сталого розвитку створені для уніфікації підходів до розкриття нефінансової інформації про економічний, соціальний та екологічний вплив бізнесу.

Основна мета – забезпечення прозорості, підзвітності й порівнянності даних між компаніями у глобальному вимірі.

**GRI Standards (Global Reporting Initiative)** є найбільш поширеним набором стандартів нефінансової звітності.

Особливості:

- базуються на принципі “**impact materiality**” (суттєвість впливу) – розкривають вплив діяльності компанії на економіку, суспільство й довкілля;
- складаються з трьох рівнів: **Universal Standards (2021)**, **Sector Standards**, **Topic Standards** (Універсальні стандарти, Секторальні стандарти, Тематичні стандарти);
- спрямовані на широку аудиторію – суспільство, громади, інвесторів, уряд. GRI підходить для компаній, які прагнуть продемонструвати **соціальну відповідальність і сталість** діяльності.

**SASB Standards (Sustainability Accounting Standards Board** – Рада зі стандартів обліку сталого розвитку). Розроблені для розкриття інформації, суттєвої для **інвесторів**. Основна ідея – “**financial materiality**” (фінансова суттєвість): тобто важливість екологічних та соціальних факторів для фінансових результатів компанії.

Особливості:

- стандарти адаптовані до **77 галузей економіки**;
- застосовуються для аналізу ESG-ризиків у фінансовій звітності;
- з 2021 року SASB об'єднано з IFRS Foundation і інтегровано у нову систему **ISSB**.

**TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)** Ініціатива G20 (Фінансова рада стабільності), спрямована на **розкриття кліматичних ризиків**. TCFD визначає чотири ключові блоки розкриття:

1. **Управління** (governance) – роль керівництва у кліматичних питаннях;
2. **Стратегія** – як кліматичні ризики впливають на бізнес-модель;
3. **Ризики і можливості** (risk management);
4. **Метрики і цілі** (metrics & targets). TCFD стала основою для кліматичного стандарту **IFRS S2**.

**ISSB (International Sustainability Standards Board)** Створена у 2021 р. під егідою IFRS Foundation для формування єдиних глобальних стандартів. У 2023 р. оприлюднено два ключові документи:

**IFRS S1** – *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*;

**IFRS S2** – *Climate-related Disclosures* (базується на TCFD). ISSB інтегрує підходи SASB і TCFD, а також координує сумісність із GRI.

З 2024 року стандарти IFRS S1 та IFRS S2 офіційно набули чинності, і їх поступово впроваджують компанії в різних країнах для підвищення узгодженості та прозорості нефінансової звітності. ISSB інтегрує підходи SASB і TCFD, а також координує сумісність із GRI.

Акцент робиться на **інформації для інвесторів**, але з урахуванням принципу **подвійної суттєвості (double materiality)** – коли оцінюється як вплив компанії на зовнішнє середовище, так і зворотний вплив зовнішніх факторів на саму компанію.

### 3. Порівняльна характеристика стандартів

Таблиця 2.1. Порівняльна характеристика міжнародних стандартів звітності сталого розвитку

Показник	GRI Standards	SASB Standards	TCFD	ISSB (IFRS S1–S2)
<b>Мета</b>	Розкриття впливу бізнесу на суспільство, економіку та довкілля	Визначення фінансово суттєвих ESG-факторів	Розкриття кліматичних ризиків	Єдині стандарти розкриття інформації сталого розвитку для інвесторів
<b>Підхід до суттєвості</b>	Impact materiality (вплив)	Financial materiality (фінансова суттєвість)	Кліматична суттєвість	Подвійна суттєвість
<b>Фокус</b>	Соціальна відповідальність	Фінансова стабільність	Кліматичні ризики	Інтеграція усіх ESG-аспектів
<b>Цільова аудиторія</b>	Стейкхолдери, громади	Інвестори, аналітики	Інвестори, регулятори	Інвестори, компанії, регулятори
<b>Приклади компаній</b>	Unilever, Nestlé, Coca-Cola	BlackRock, Ford	HSBC, ING	Shell, Microsoft, Deloitte
<b>Орган управління</b>	Global Reporting Initiative	Value Reporting Foundation (нині IFRS Foundation)	Financial Stability Board	IFRS Foundation (ISSB)

### 4. Тенденції гармонізації міжнародних підходів

Сучасна система нефінансової звітності еволюціонує у напрямі створення **єдиного міжнародного підходу**, який об'єднує різні стандарти в узгоджену архітектуру.

**Ключові тенденції:**

1. **Інтеграція SASB і TCFD у ISSB.** Обидві системи стали основою для нових стандартів IFRS S1 та IFRS S2.

2. **Співпраця GRI та ISSB.** GRI і IFRS Foundation підписали Меморандум про взаєморозуміння (2022 р.), щоб забезпечити узгодженість між

підходами «impact» і «investor».

3. **Гармонізація з директивою ЄС CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).** CSRD зобов'язує великі компанії звітувати за **ESRS (European Sustainability Reporting Standards)**, які узгоджені з ISSB та GRI.

4. Поступовий перехід від добровільності до обов'язковості. З 2024 року країни ЄС та їхні партнери (включно з Україною) впроваджують обов'язкове розкриття **ESG-показників (environmental, social, governance)** у звітності сталого розвитку.

Таблиця 2.2. Основні напрями гармонізації міжнародних стандартів

Напря́м	Змі́ст гармоніза́ції	Резу́льтат
Об'єднання ініціатив	Стандарти SASB і TCFD інтегровані в ISSB	Формування єдиних стандартів IFRS S1–S2
Співпраця з GRI	Узгодження підходів «impact» і «investor»	Підвищення порівнянності звітів
Узгодження з ЄС	Відповідність ESRS і CSRD вимогам ISSB	Єдина структура для бізнесу ЄС і партнерів
Використання подвійної суттєвості	Поєднання впливу бізнесу та зовнішніх ризиків	Поглиблений аналіз сталості компаній

В Україні гармонізація стандартів має особливе значення в контексті євроінтеграції. Такі компанії, як **ДТЕК, Нафтогаз, Кернел, МХП, Нова Пошта**, уже застосовують підходи GRI, TCFD, ESG у своїх звітах. Це сприяє підвищенню прозорості, привабливості для інвесторів і відповідності вимогам майбутнього ринку ЄС.

Міжнародні стандарти звітності сталого розвитку утворюють взаємопов'язану систему, у якій кожен підхід має власну мету:

**GRI** – соціальний і екологічний вплив,

**SASB** – фінансова суттєвість,

**TCFD** – кліматичні ризики,

**ISSB (IFRS S1, S2)** – інтегрована, інвесторська перспектива.

Гармонізація між ними сприяє формуванню глобальної мови сталості, що робить бізнес більш підзвітним, а ринки – прозорішими.