

УДК 657.37:336.763.3:005.334(575.2)
DOI 10.58649/1694-9099-2025-4-296-301

АРАЕВА А.К.
Жусуп Баласагын атындагы КУУ
АРАЕВА А.К.
КНУ имени Жусупа Баласагына
ARAEVA A.K.
KNU Jusup Balasagyn

КЫРГЫЗ РЕСПУБЛИКАСЫНДА ФОЭС S1 ЖАНА ФОЭС S2 АДАПТАЦИЯЛОО: 2025-ЖЫЛЫ
ИШКЕ АШЫРУУ КӨЙГӨЙЛӨРҮ ЖАНА КЕЛЕЧЕКТЕГИ БАГЫТТАРЫ

АДАПТАЦИЯ МСФО S1 И МСФО S2 В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ: ВЫЗОВЫ РЕАЛИЗАЦИИ И БУДУЩИЕ НАПРАВЛЕНИЯ В 2025 ГОДУ

ADAPTATION OF IFRS S1 AND IFRS S2 IN THE KYRGYZ REPUBLIC: IMPLEMENTATION CHALLENGES AND FUTURE DIRECTIONS IN 2025

Кыскача мүнөздөмө: Туруктуу өнүгүүнүн ачыктыгын жогорулатуу боюнча дүйнөлүк тенденцияны эске алуу менен 2023-жылы Туруктуу өнүгүүнүн Эл аралык стандарттары кеңеши (ISSB) жаңы стандарттарды бекитти: ФОЭС S1 жана ФОЭС S2. Макалада Кыргыз Республикасында бул стандарттарды ишке ашыруунун учурдагы абалы талданып, корпоративдик сектор жана мамлекеттик институттар үчүн негизги тоскоолдуктар аныкталган жана 2025-жылдын контекстинде ийгиликтүү интеграциянын негизги артыкчылыктары көрсөтүлгөн.

Аннотация: С учётом глобального тренда на повышение прозрачности устойчивого развития, в 2023 году Международный совет по стандартам устойчивой отчетности (ISSB) утвердил новые стандарты: МСФО S1 и МСФО S2. В статье анализируется текущее состояние внедрения данных стандартов в Кыргызской Республике, выделяются основные барьеры для корпоративного сектора и государственных институтов, а также обозначаются ключевые приоритеты для успешной интеграции в контексте 2025 года.

Abstract: Taking into account the global trend towards increasing transparency of sustainable development, in 2023 the International Council for Sustainable Reporting Standards (ISSB) approved new standards: IFRS S1 and S2. In this article analyzes the current state of implementation of these standards in the Kyrgyz Republic, highlights the main barriers for the corporate sector and government institutions, and identifies key priorities for successful integration in the context of 2025.

Негизги сөздөр: ФОЭС S1 «Туруктуулукка байланыштуу каржылык ачыкка чыгарууга»; ФОЭС S2 «Климатка байланыштуу ачыкка чыгарууга карата жалпы талаптар»; экологиялык жана социалдык отчеттуулук; туруктуу өнүгүү; финансылык эмес маалымат.

Ключевые слова: МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»; МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»; экологическая и социальная отчетность; устойчивое развитие; нефинансовая информация.

Keywords: IFRS S1 «General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information»; IFRS S2 «Climate-related Disclosures», environmental and social reporting; sustainable development; non-financial information.

С ростом глобальной осведомлённости об экологических, социальных и управленческих аспектах корпоративной деятельности усиливается общественный и инвестиционный запрос на прозрачность в вопросах устойчивого развития. От организаций ожидается раскрытие информации о воздействии их деятельности на окружающую среду и общество. При этом компании сталкиваются как с потенциальными

рисками, так и с возможностями, способными повлиять на их долгосрочную ценность. Участники рынка стремятся понимать, каким образом предприятие оценивает данные факторы и интегрирует принципы устойчивости в свою стратегию развития.

Устойчивое развитие и ответственное управление ресурсами становятся неотъемлемыми составляющими бизнес-

стратегий на глобальном уровне. В 2023 году Совет по международным стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board, ISSB) разработал два ключевых стандарта в этой сфере — МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом», направленные на стандартизацию раскрытия информации о факторах ESG (Environmental, Social, Governance). Эти документы положили начало глобальному подходу к ESG-отчетности, сопоставимой с финансовой, и призванные обеспечить унифицированный подход к раскрытию нефинансовой информации, включая климатические и социальные аспекты.

МСФО S1 определяет базовые правила представления информации по вопросам устойчивости, охватывающие управление рисками, стратегию и влияние внешней среды на деятельность компаний. [1] МСФО S1 – охватывает общие требования к раскрытию информации об устойчивом развитии.

МСФО S2 специализируется на аспектах, связанных с изменением климата и требует детального раскрытия климатических рисков, стратегических решений, а также показателей углеродного следа (в том числе Score 1, 2 и 3). [2] МСФО S2 – сосредоточен на климатических рисках, выбросах парниковых газов, сценарном анализе.

Оба стандарта разрабатывались с учётом рекомендаций TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) и нацелены на формирование единой платформы ESG-отчетности, понятной для инвесторов и регулирующих органов по всему миру.

Для стран Центральной Азии внедрение этих стандартов открывает новые горизонты, но также сопровождается рядом институциональных и инфраструктурных вызовов.

Страны Центральной Азии обладают богатым ресурсным потенциалом и стратегическим положением, но также подвержены экологическим и климатическим угрозам – от таяния ледников до загрязнения воды. Как отмечается в аналитических материалах Азиатского банка развития, за последние 50-60 лет на территории Центральной Азии наблюдается сокращение площади ледников примерно на 30%. [3] Такое изменение связано с климатическими трансформациями и ускоренным таянием снежного покрова. В

совокупности с ростом частоты экстремальных метеоявлений это привело к обострению водного дефицита и увеличению числа природных катастроф, включая наводнения и оползни.

В этом контексте интеграция климатических рисков в бизнес-практики и отчетность становятся актуальной задачей для экономики региона.

Казахстан стал лидером в регионе по продвижению устойчивых стандартов. В 2023 году на базе Astana International Financial Centre (AIFC) был разработан "ESG Методологический гид", совместимый с международными стандартами. С 2024 года крупные компании, особенно на фондовом рынке, начали публиковать отчёты, содержащие элементы IFRS S1 и S2. Национальный банк и Агентство по регулированию финансовых рынков внедряют требования к раскрытию нефинансовой информации. [4]

Узбекистан активно продвигает реформы в области раскрытия информации для привлечения иностранных инвестиций. Государственные и частные компании, участвующие в IPO, поощряются к раскрытию нефинансовой информации. Появление ESG-рейтингов и выпуск "зеленых" облигаций – важный шаг в сторону интеграции стандартов IFRS S1/S2. В 2024 году началась работа по адаптации национальных стандартов бухучета к требованиям ISSB. [5]

В Таджикистане и Туркменистане использование стандартов IFRS S1/S2 пока ограничено проектами международных доноров. Основные барьеры – низкая информированность, слабая цифровизация отчётности и ограниченный кадровый потенциал. Тем не менее участие в трансграничных инвестиционных проектах, особенно в области энергетики и воды, делает интеграцию климатических стандартов вопросом времени.

Кыргызстан делает первые шаги в сторону устойчивой отчётности. Применение МСФО S1 и S2 носит пока экспериментальный характер, но сопровождается поддержкой международных организаций (IFC, USAID, GIZ).

Для Кыргызской Республики переход к таким стандартам представляет собой как возможности, так и вызовы, особенно в условиях ограниченных ресурсов и институциональной зрелости. Ни на законодательном, ни на подзаконном уровне

пока нет чётко прописанных требований к внедрению МСФО S1/S2, что тормозит процесс перехода.

Настоящее исследование фокусируется на текущей ситуации с МСФО S1/S2 в Кыргызстане и рассматривает пути их интеграции в рамках существующей нормативной базы.

По состоянию на 2025 год Кыргызская Республика не внедрила МСФО S1 и S2 в качестве обязательных нормативов, однако вопрос устойчивой отчетности постепенно проникает в повестку дня регуляторов. Национальный банк и профильные министерства рассматривают ESG-подходы как часть стратегии по модернизации финансового и промышленного секторов.

С 2024 года несколько крупных предприятий, работающих с иностранными инвесторами, добровольно начали процесс подготовки климатической и социальной отчетности, что может стать основой для дальнейшей национальной адаптации международных стандартов.

В декабре 2024 года «Элдик Банк» представил свой первый отчет об устойчивом развитии за 2023 год, основанный на международных стандартах. В отчете отражены ключевые достижения, включая интеграцию Целей устойчивого развития ООН и Парижского соглашения в корпоративную ESG-трансформацию, оценку углеродного следа и внедрение системы управления экологическими и социальными рисками. Также банк анонсировал выпуск ESG-облигаций, направленных на финансирование экологических и социальных проектов, которые были выкуплены Социальным фондом КР. [6]

В декабре 2024 года «Дос-Кредобанк» опубликовал свой первый отчет по устойчивому развитию (ESG-отчет), подчеркнув приверженность банка экологическим, социальным и корпоративным стандартам. В отчете представлены меры по снижению потребления энергии, участие в экологических проектах, реализация образовательных и финансовых программ для поддержки местных сообществ, а также повышение прозрачности и укрепление этических стандартов. Подготовка отчета была поддержана проектом USAID по развитию предпринимательства и бизнес-среды. [7]

В январе 2025 года «Банк Азии» представил свой первый отчет об устойчивом развитии за 2023 год. Одной из ключевых инициатив стало размещение социальных

гендерных облигаций, направленных на поддержку женщин-предпринимателей. Средства, привлеченные через эти облигации, предназначены для развития малого и среднего бизнеса и улучшения финансовых возможностей для женщин. Для эффективного мониторинга и реализации ESG-инициатив в банке был создан специальный комитет по устойчивому развитию. [8]

«Кумтор Голд Компани» регулярно публикует отчеты об охране окружающей среды и устойчивом развитии. В отчете за 2017 год компания информировала о природоохранной деятельности на руднике и мероприятиях по защите окружающей среды. Публикация отчетов является добровольной инициативой компании, направленной на расширение информационной открытости и поддержание конструктивного диалога со всеми заинтересованными сторонами. [9]

Эти компании демонстрируют стремление к прозрачности и ответственному ведению бизнеса, что способствует укреплению доверия со стороны иностранных инвесторов и партнеров. Их инициативы в области ESG-отчетности служат примером для других организаций в Кыргызстане, стремящихся к устойчивому развитию и интеграции в глобальные экономические процессы.

Для обеспечения успешной интеграции стандартов в Кыргызской Республике следует разработать государственную стратегию перехода к устойчивой отчетности, с поэтапным внедрением МСФО S1/S2, осуществлять повышение квалификации бухгалтеров, финансовых аналитиков и топ-менеджеров в области ESG, инициировать пилотные проекты на уровне крупных предприятий и государственных компаний для обкатки методологии, модернизировать информационные системы, способные автоматически собирать и анализировать ESG-данные. Задача на 2025-2026 гг. – выработка единой дорожной карты для масштабного внедрения.

Применение МСФО S1 и S2 в бухгалтерском учёте означает, что бухгалтеру необходимо расширить сферу своей ответственности: теперь она включает не только традиционную финансовую отчетность, но и управление нефинансовой информацией, особенно в области устойчивого развития и климатических рисков.

Компании сталкиваются с нехваткой специалистов, способных интерпретировать и применять новые стандарты. Особенно остро

это проявляется в малом и среднем бизнесе. Многие предприятия до сих пор используют ручной сбор информации, что усложняет контроль и точность ESG-отчетности.

Основные действия, которые необходимо предпринять бухгалтеру в условиях внедрения стандартов МСФО S1 и S2, включают следующие направления работы:

1. Бухгалтеру важно знать принципы TCFD, так как они лежат в основе этих стандартов.

2. Определить релевантные нефинансовые риски для своей организации:

установить, какие ESG-факторы (экологические, социальные, управленческие) влияют на деятельность компании;

взаимодействовать с другими отделами (экологами, HR, юристами) для сбора данных.

3. Обеспечить качественный сбор и учёт ESG-данных:

разработать внутренние процедуры для сбора данных по выбросам (Score 1, 2, 3), потреблению ресурсов, охране труда и т. д.;

автоматизировать отчётность, если возможно (использовать Excel, BI-системы, ESG-платформы).

4. Подготовить новые формы отчетности: создавать отчеты об устойчивом развитии, климатической информации и рисках, в дополнение к финансовой отчетности;

обеспечить связь между финансовыми показателями и нефинансовыми факторами.

5. Обеспечить сопоставимость и проверяемость информации:

интегрировать нефинансовую отчетность в общую систему внутреннего контроля;

обеспечить возможность внешнего аудита этой информации (например, при работе с инвесторами).

6. Участвовать в стратегическом планировании:

помогать менеджменту учитывать ESG-риски при формировании стратегии;

анализировать, как климатические и социальные риски могут повлиять на финансовые результаты.

Отчёт по ESG должен быть структурированным, прозрачным и сопоставимым, чтобы заинтересованные стороны – инвесторы, государственные органы, партнёры – могли оценить воздействие компании на окружающую среду, общество и уровень корпоративного управления. Например, если предприятие выбрасывает CO₂ в атмосферу, финансовая часть должна учесть затраты на фильтрацию, штрафы, инвестиции в "зеленые" технологии; ESG-часть рассчитать Score 1 и Score 2 выбросов, раскрыть климатические риски, разработать цели снижения выбросов.

Ниже представлена структурированная таблица-шаблон отчёта по ESG, содержащая ключевые разделы, краткое описание их содержания, а также примеры соответствующих метрик. Данный шаблон может быть использован предприятиями Кыргызской Республики на начальном этапе формирования или совершенствования устойчивой отчётности в соответствии с требованиями МСФО S1 и S2, а также рекомендациями GRI и TCFD. [10; 11]

Таблица 1. Шаблон ESG-отчёта: структура и содержание

Раздел	Содержание	Примеры метрик / показателей
1. Введение	Цели отчёта, стандарты (МСФО S1/S2, GRI, TCFD), период, границы охвата	- Принятый стандарт раскрытия (например, GRI 2021, IFRS S1/S2) - Отчётный период
2. Обращение руководства	Комментарии топ-менеджмента, стратегическое видение ESG	- Подтверждение обязательств по ESG - Основные достижения за период
3. Environmental (Экология)	Воздействие на природу, климатические риски	- Выбросы CO ₂ (Score 1, 2, 3) - Потребление энергии и воды - Объём отходов - Экологические инициативы
4. Social (Социальное)	Отношения с персоналом и обществом	- Количество сотрудников, женщин, инвалидов - Часы обучения - Инциденты по охране труда - Поддержка местных сообществ

5. Governance (Управление)	Корпоративное управление, антикоррупционные меры, этика	- Наличие ESG-комитета - Политики по борьбе с коррупцией - Кодекс этики - Вовлечённость совета директоров в ESG
6. Раскрытие климатических рисков (S2)	Сценарный анализ, уязвимость к изменениям климата, устойчивость бизнес-модели	- Описание климатических рисков - Сценарий +1.5°C и +2°C - Финансовые последствия
7. ESG-метрики и цели	Количественные данные и прогресс по целям устойчивого развития	- Индикаторы GRI / SASB / IFRS - Цели на 1-3 года - Сравнение с базовым годом
8. Будущие планы	ESG-инициативы на следующий период	- Инвестиции в устойчивые проекты - Подготовка к верификации отчёта
9. Приложения	Методология, ссылки, расчёт выбросов, сертификаты	- Расчёт углеродного следа - Приложения с формулами, источниками данных

Примечание: составлена автором

Стандарты МСФО S1 и S2 открывают странам Центральной Азии путь к интеграции в глобальные устойчивые цепочки стоимости. Их внедрение – не только вопрос соответствия международным требованиям, но и важный элемент стратегической трансформации региональной экономики. Несмотря на разные скорости адаптации, у всех стран региона есть потенциал стать частью новой архитектуры ESG-отчетности и устойчивого развития.

МСФО S1 и S2 представляют собой важный инструмент усиления доверия к корпоративной отчетности и стимулируют компании учитывать долгосрочные экологические и социальные риски. Кыргызстану необходимо постепенно формировать внутреннюю готовность к этим требованиям – через институциональное развитие, обучение и цифровизацию. 2025 год может стать важным этапом в становлении системы устойчивого корпоративного управления и раскрытия информации на международном уровне.

Список использованной литературы

1. International Financial Reporting Standards. IFRS S1: General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information. – IFRS Foundation, 2023. – URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards/ifrs-s1-general-requirements/>
2. International Financial Reporting Standards. IFRS S2: Climate-related Disclosures. – IFRS Foundation, 2023. – URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards/ifrs-s2-climate-related-disclosures/>
3. Asian Development Bank. Toward Climate Resilient Economies: Challenges and Opportunities in Central Asia. – ADB, 2023. – URL: <https://www.adb.org/publications/toward-climate-resilient-economies-central-asia>
4. AIFC Green Finance Centre. ESG Reporting Guidance for Companies in Kazakhstan. – Astana International Financial Centre, 2023. – URL: <https://gfc.aifc.kz/publications/esg-reporting-guidance>
5. United Nations Development Programme. ESG Integration in the Financial Sector of Uzbekistan: Roadmap. – UNDP Uzbekistan, 2023. – URL: https://www.uz.undp.org/content/uzbekistan/en/home/library/environment_energy/esg-integration-roadmap.html
6. ОАО «Элдик Банк». Отчет об устойчивом развитии за 2023 год // 24.kg : информационное агентство. – 2024. – URL: https://24.kg/ekonomika/314763_oao_laquoeldik_bankraquo_predstavilo_perviy_otchet_obnbsp_ustoychivom_razvitii_zanbsp2023_god/
7. Дос-Кредобанк. ESG-отчетность на сайте банка // DCB.kg : официальный сайт. – 2024. – URL: <https://www.dcb.kg/ru/green/section/esg/>
8. «Банк Азии» представил отчет об устойчивом развитии за 2023 год // Economist.kg : экономический портал. – 2025. – URL: <https://economist.kg/novosti-kompanii/2025/01/11/bank-azii-priedstavil-otchiet-ob-ustoichivom-razvitii-za-2023-ghod/> (дата обращения: 07.05.2025).
9. Кумтор Голд Компани. Годовой отчет об охране окружающей среды и устойчивом развитии // Kumtor.kg : официальный сайт. – 2024. – URL: <https://www.kumtor.kg/ru/annual-environment-and-sustainability-report/>
10. Global Reporting Initiative. Universal Standards 2021. – GRI, 2021. – URL: <https://www.globalreporting.org/standards/>
11. Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Final Recommendations. – TCFD, 2017. – URL: <https://www.fsb-tcf.org/publications/>
<https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2023/06/issb-issues-ifrs-s1-ifrs-s2/>

Рецензент: к. экономич. наук Султанова А.А.