

PULSAR

THE PULSAR PROGRAM IS MANAGED BY



CFRR»
Centre for Financial
Reporting Reform



1TH
5TH
ANNIVERSARY

THE PULSAR PROGRAM IS CO-FUNDED BY

Federal Ministry
Republic of Austria
Finance

Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra
Swiss Confederation
Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EAER
State Secretariat for Economic Affairs SECO

Практикующее сообщество Программы PULSAR

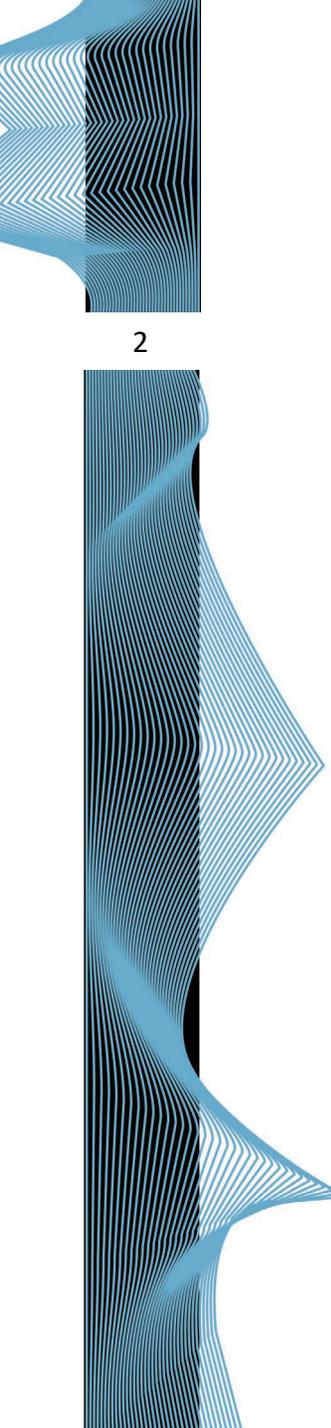
Отчетность об устойчивом развитии: Концептуальные основы и связь между финансовой и нефинансовой отчетностью

Дурланди Андрес Кубильос Маркес
Цюрихский Университет прикладных наук
durlandy.cubillos@zhaw.ch

6 июня 2023 г. – Батуми, Грузия

Zürich University
of Applied Sciences

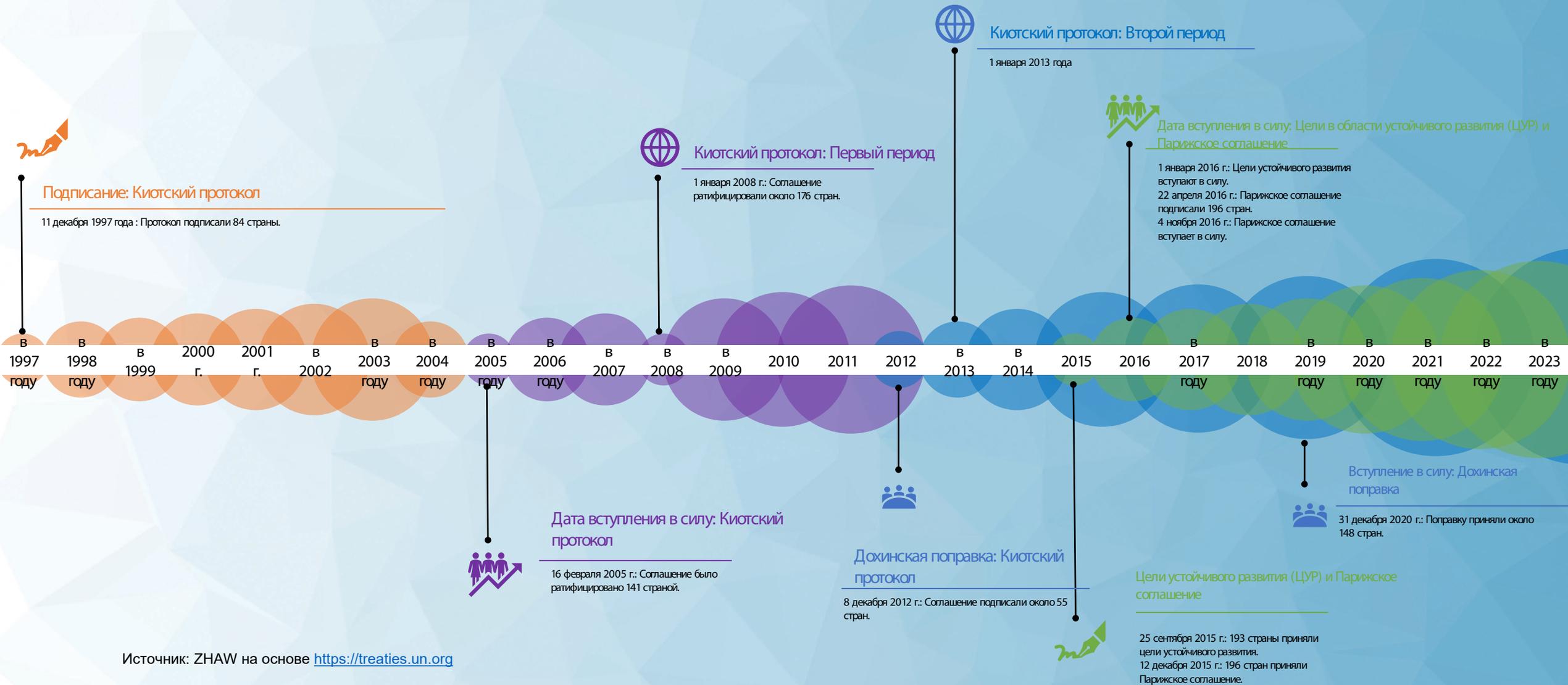
zhaw School of
Management and Law



Содержание

1. Общая информация
2. Обоснование разработки национальной системы информации, связанной с изменением климата и природой
3. Преимущества подготовки и представления государственной информации, связанной с изменением климата и природой
4. Возможные риски подготовки и подачи государственных отчетов, связанных с изменением климата и природой
5. Связь между финансовой и нефинансовой отчетностью
6. Пример государственного предприятия: Esopetrol – Колумбия
7. Проблемы бухгалтерского учета в государственном секторе
8. Пример страны: Швейцария

Общая информация



Общая информация

4

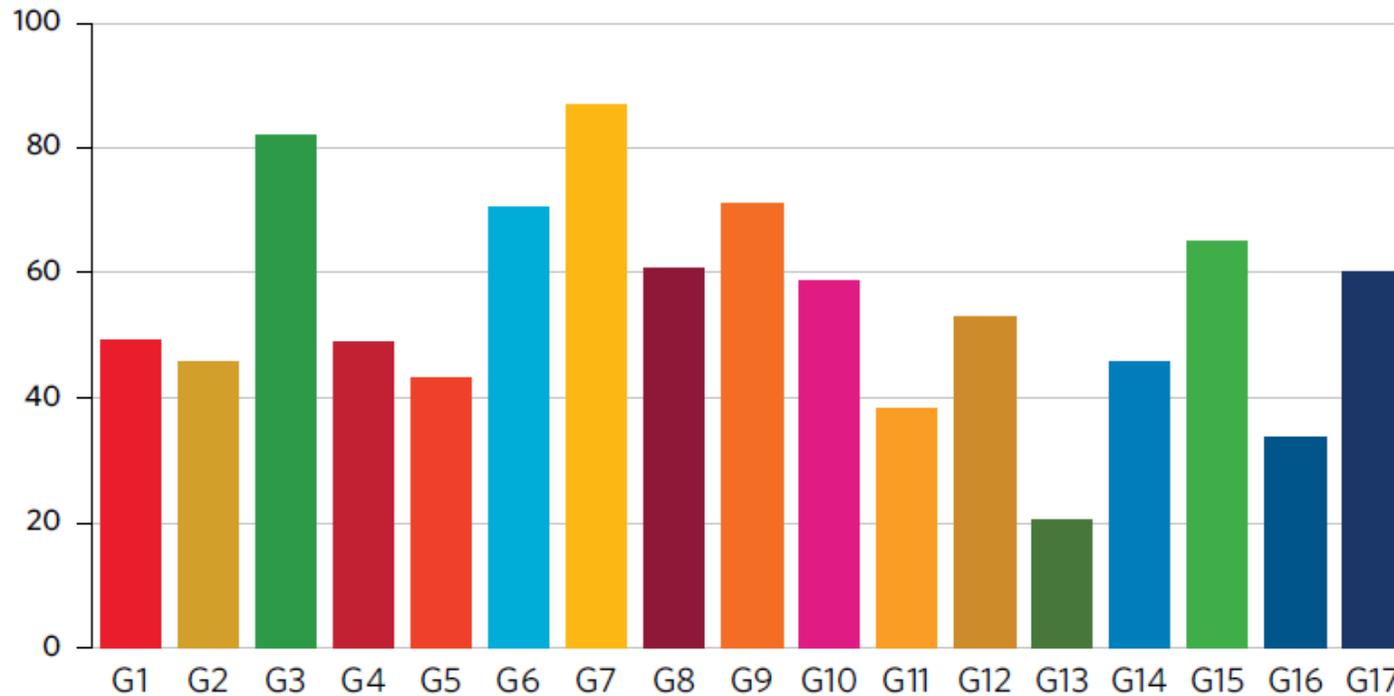


Общая информация

Значительные пробелы в данных по-прежнему существуют в плане географического охвата, своевременности и уровня дезагрегации в мониторинге ЦУР

5

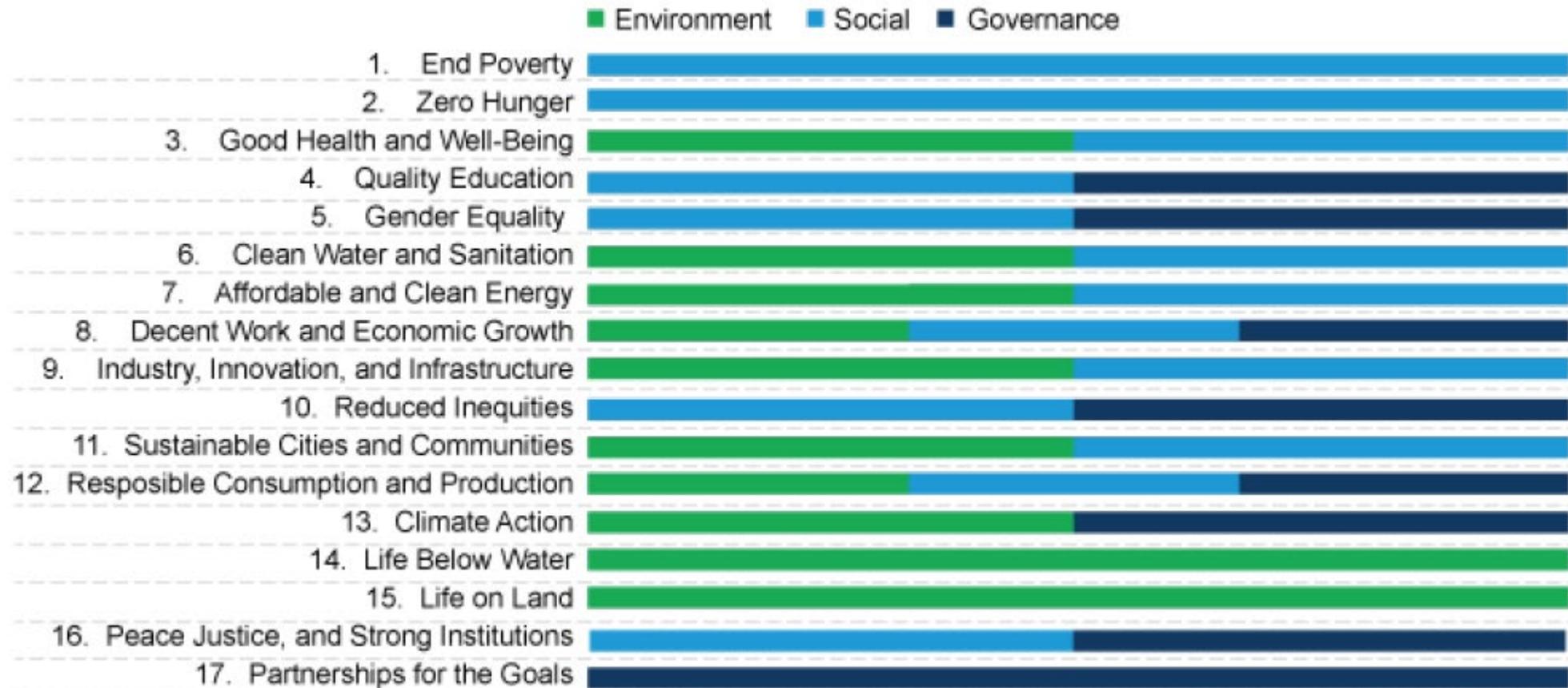
Страны или территории, по которым имеются данные с 2015 г., по Целям (в процентах)



Общая информация

Организации государственного и частного секторов должны адаптировать политику и условия ведения бизнеса с учетом экологических, социальных и управленческих (ESG) факторов, вытекающих из целей устойчивого развития.

6



Общая информация

В частном секторе существуют разные механизмы раскрытия ESG информации, связанной с климатом, различным пользователям, например:

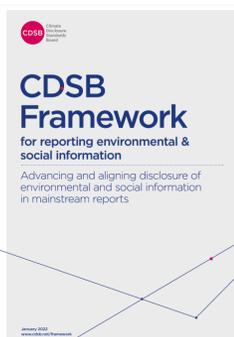
7

Целевая группа по публикации финансовой информации, связанной с изменением климата - Комитет финансовой стабильности (FSB)



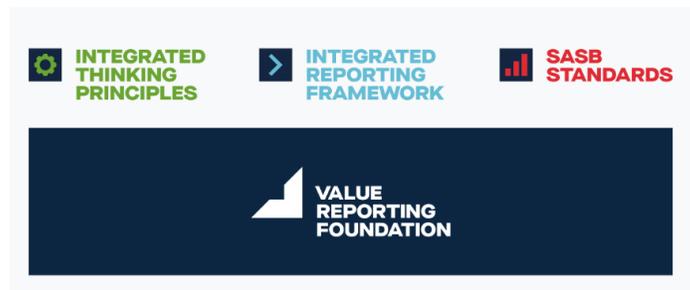
Источник: <https://www.fsb-tcfid.org/> [загружено 29.05.2023]

Система CDSB - Совет по стандартам раскрытия информации о климате



Источник : <https://www.cdsb.net/> [загружено 29.05.2023]

Фонд отчетности по ценности - бывший Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC) и Совет по стандартам устойчивого бухгалтерского учета (SASB)



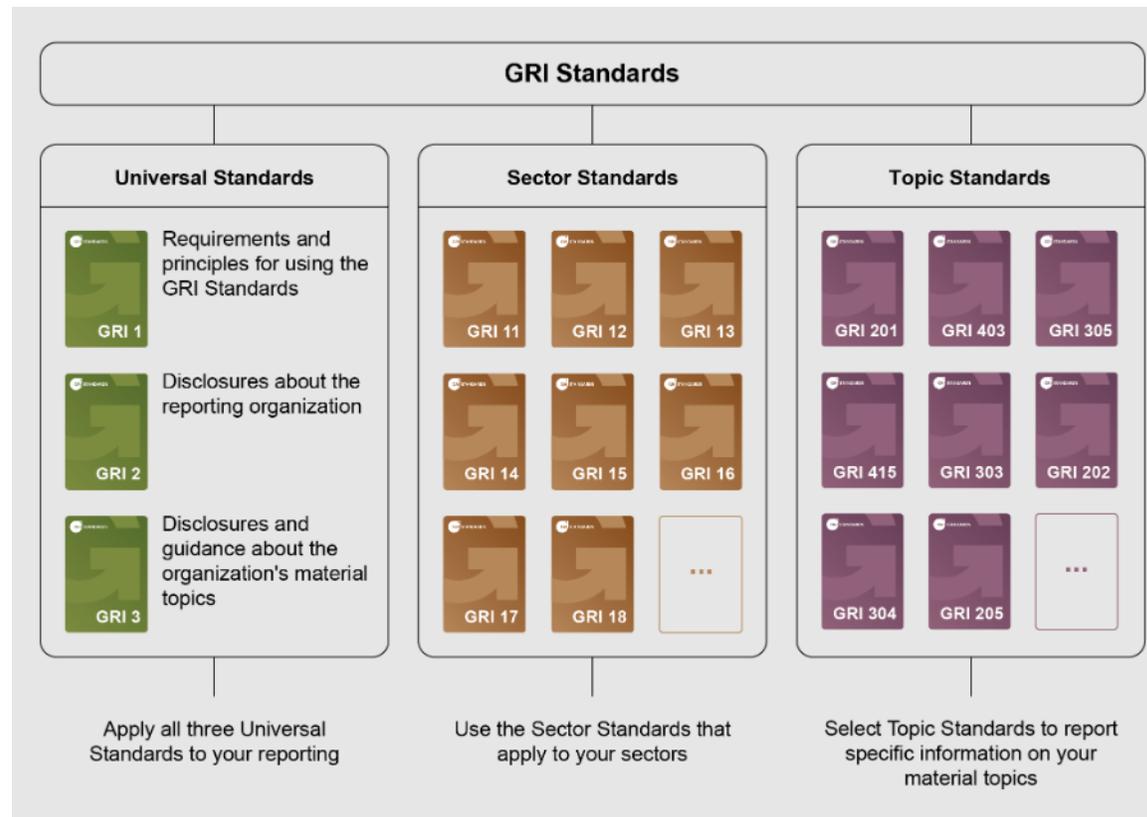
Источник: <https://www.valuereportingfoundation.org/> [загружено 29.05.2023]

Общая информация

В частном секторе существуют разные механизмы раскрытия ESG и информации, связанной с климатом, различным пользователям, например:

8

Глобальная инициатива по отчетности (GRI)



Общая информация

9

Объединение стандартов в частном секторе

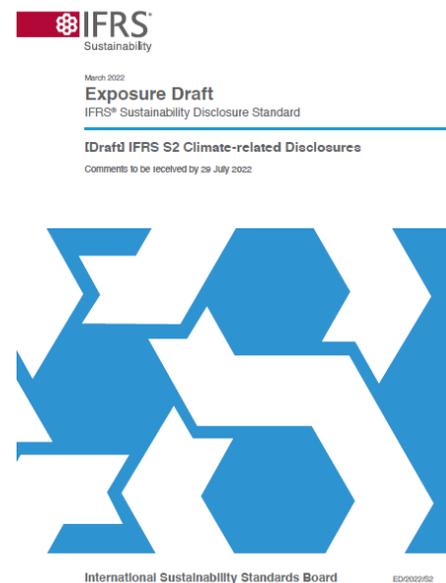
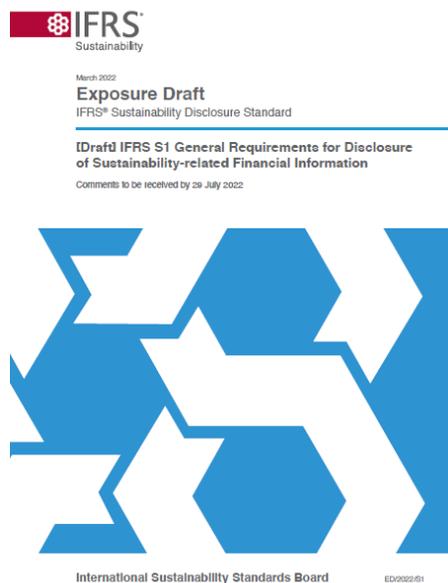
- Фонд МСФО объявляет о создании Комитета по международным стандартам устойчивого развития (ISSB) во время Конференции Организации Объединенных Наций по изменению климата (COP26) в Глазго (Шотландия) в ноябре 2021 года.
- В июне 2022 г. Комитет принял решение об объединении VRF и CDSB (завершено 1 августа 2022 г.).
- Но слияния с GRI не будет из-за их широкого применения.

Общая информация

10

Совет по международным стандартам устойчивого развития (ISSB)

Миссия ISSB заключается в разработке стандартов, которые обеспечат всестороннюю, высококачественную, глобальную информацию об устойчивом развитии, ориентированную на потребности инвесторов и финансовых рынков.



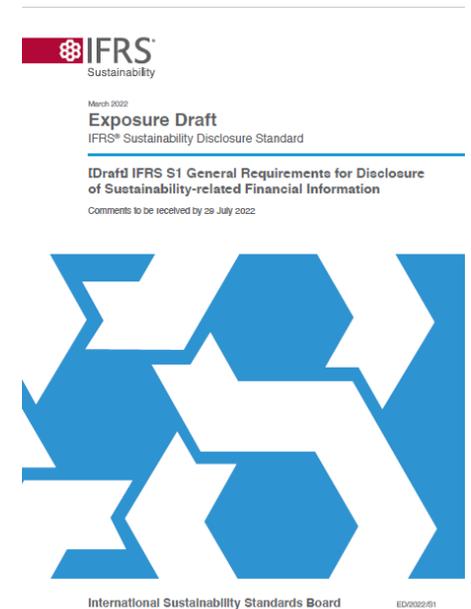
Общая информация

11

Проект стандарта для общественного обсуждения МСФО S1 Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием

- Цель: Раскрыть информацию о рисках и возможностях, связанных с устойчивостью, для пользователей, чтобы оценить стоимость компании и принять решение о предоставлении ей ресурсов.
- Область применения: Информация о рисках и возможностях, связанных с устойчивостью.
- Основное содержание: Раскрытия о:
 - управлении
 - стратегии
 - управлении рисками
 - показателях и целях.

Планируемое завершение во втором квартале 2023 года.

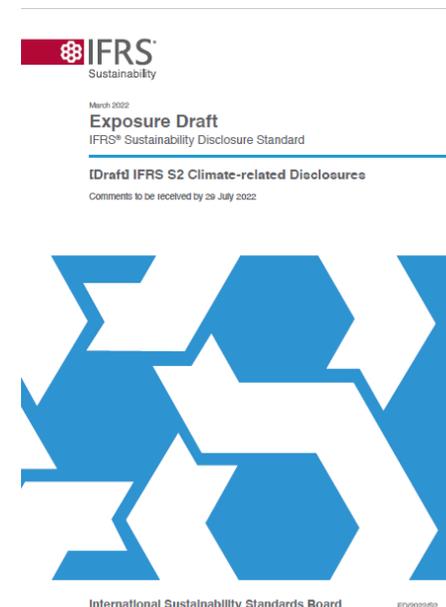


Общая информация

12

Проект стандарта для общественного обсуждения МСФО S2 «Раскрытие информации об изменении климата»

- Цель: Раскрыть информацию о рисках и возможностях, связанных с изменением климата, для пользователей, чтобы:
 - оценить стоимость компании,
 - понимать, как использование ресурсов организации, а также соответствующие запасы, деятельность, продукты и результаты поддерживают меры и стратегию организации по управлению значительными рисками и возможностями, связанными с изменением климата, и
 - оценить способность компании адаптировать свое планирование, бизнес-модель и операции к значительным рискам и возможностям, связанным с изменением климата.
- Область применения: Информация о рисках и возможностях, связанных с изменением климата.
- Основное содержание: Раскрытия, связанные с изменением климата:
 - управление
 - стратегия
 - управление рисками
 - показатели и цели.



Источник: <https://www.ifrs.org/> [загружено 29.05.2023]

Планируемое завершение – во втором квартале 2023 года.

Обоснование разработки национальной системы информации, связанной с изменением климата и природой

13



Она может привлекать капитал и оказывать побочное влияние на формирование национальной политики в странах, которые представляют эту информацию.



Среди инвесторов растет спрос на финансовую информацию, связанную с изменением климата и природой.



Существующая информация не отвечает потребностям инвесторов и других участников

Преимущества подготовки и представления государственной информации, связанной с изменением климата и природой

14

Пользователи	Возможные преимущества
Правительства	<ul style="list-style-type: none">• Лучший доступ к капиталу от широкого круга инвесторов.• Внутреннее предотвращение рисков, связанных с изменением климата и природой, что приносит выгоду в управлении и стоимости капитала.• Страна получает возможность формировать дискурс об управлении рисками и возможностях.• Страна повышает способность определять возможности, расставлять приоритеты и инвестировать государственный капитал способами, повышающими устойчивость.• Страна является примером для других и помогает распространять отчеты об устойчивом развитии в частном секторе.
Инвесторы	<ul style="list-style-type: none">• Повышение возможности более точного определения цены рисков, связанных с изменением климата и природой.• Повышение способности определять возможности для инвестирования в проекты и услуги, связанные с адаптацией и устойчивостью.• Увеличение объема информации, над которой можно работать с правительствами для поощрения лучшего управления рисками и использования возможностей.
Другие пользователи	<ul style="list-style-type: none">• Более качественная информация о кредитных рисках, влияющих на страну, субнациональные организации и компании.• Лучшее представление о мерах, которые страны приняли для повышения своей устойчивости и привлечения капитала инвесторов.

Возможные риски подготовки и подачи государственных отчетов, связанных с изменением климата и природой

15

Пользователи	Возможные риски
Правительства	<ul style="list-style-type: none">• Оттоки капитала при официальном выявлении рисков, связанных с изменением климата или природой.• Сценарии, соответствующие системам отчетности, могут отличаться от взглядов правительств на будущие траектории выбросов.• Несмотря на привлекательные инвестиционные планы, кадровый или технический потенциал может быть ограниченным, а проблемы с доступом к капиталу могут привести к тому, что страны будут недостаточно инвестировать в ключевые области.
Инвесторы	<ul style="list-style-type: none">• Оставление активов в районах с повышенным климатическим и природным риском.• Большая видимость возможностей может привлечь больше интереса и капитала со стороны инвесторов, повысить стоимость объектов инвестиций и снизить финансовую отдачу от капитала.
Другие пользователи	<ul style="list-style-type: none">• Трудности в привлечении капитала для субнациональных структур и давление на компании, чтобы они раскрывали и объясняли инвесторам, как они управляют рисками.• Нынешние участники, которые считают, что существующая система работает — просто нужно больше политической воли — могут столкнуться с проблемами из-за дополнительной бумажной волокиты вместо увеличения инвестиционного капитала.

Источник: ZHAW на основе Sovereign Climate and Nature Reporting (World Bank, 2022)

Связь между финансовой и нефинансовой отчетностью

Порог существенности может быть достигнут по причинам устойчивости или по финансовым причинам, или по обеим причинам. В некоторых вопросах преобладают аспекты устойчивости. В других случаях в первую очередь важны финансовые вопросы. В третьих случаях оба аспекта могут быть одинаково важны. (Lydenberg, 2012)

СУЩЕСТВЕННОЕ РАСКРЫТИЕ



Источник Lydenberg (2012) <https://iri.hks.harvard.edu/>

Пример государственного предприятия: Ecopetrol – Колумбия

17

ecopetrol Our company TESG Investor Relations Stakeholders

¿Qué estás buscando?

Management and Sustainability Reports

3 dic. 2021

Ecopetrol publishes annually information on its financial position and environmental, social and governance (ESG) issues for the immediately preceding period. The Integrated Report responds to relevant regulations and the highest global ESG standards.

- Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)**
 - Year [2021 español](#) | [2021 English](#)
 - Year [2020 español](#) | [2020 English](#)
- Climate Change and Water Security (CDP)**
 - [2021 Climate Change](#)
 - [2021 Water Security](#)
- Stakeholder Capitalism Metrics (SCM)**
 - [PDF download](#)
- Metrics Report - Sustainability Accounting Standards Board (SASB)**
 - [2022](#)

Пример государственного предприятия: Ecopetrol – Колумбия

19

Table 03.
Main financial benefits of the climate-related opportunities

Opportunity category	Description	Probability	Magnitude of impact	Estimated EBITDA contribution of the EG in 2040
Products and services	Take advantage of gas outlook as a transition fuel, the need for logistics and transportation for other fuels and energies, and the growing demand for lower-emission petrochemical.	Very probable	Medium	Between USD 1,000 and 1,800 million
Products and services	Development of low carbon hydrogen projects (blue, green, white).	Very probable	Medium	Between USD 300 and 500 million
Products and services	Development of CCUS projects.	Probable	Medium	Between USD 1,000 and 1,500 million
Products and services	Implementation of NCS projects	Probable	Medium - Low	Between USD 200 and 250 million
Access to new markets	Transmission and toll roads business (ISA)	Very probable	Medium	Between USD 3,000 and 4,000 million

Note: Indicative figures

Пример государственного предприятия: Ecopetrol – Колумбия

20

Table 04.
Main estimated financial impacts of the prioritized climate-related risks

Risk category	Description	Probability	Magnitude of impact	Estimated financial impact*
Acute physical risk	Climate variability phenomena have the greatest impact on Ecopetrol's infrastructure and operations. The "El Niño" phenomenon is characterized by: (i) lack of rainfall, which can drastically decrease the flows of surface water bodies, affecting both the use of fresh water and wastewater discharges due to the reduction in the dilution potential of the bodies receiving the water; (ii) increased temperatures, which causes heat waves and could have a direct impact on the health of our workers and cause an increase in epidemics and diseases; and, (iii) the potential negative impact on energy supply due to the decrease in the level of the rivers that feed the country's hydroelectric generation system.	Very probable	High in the economic dimension	>USD 50 million (in a three-year period)
Emerging regulatory risk	Increase in the Mines and Energy sector's emission reduction ambitions, above its current 29% contribution to 51% of Colombia's NDC by 2030, which would result in additional pressure for the Ecopetrol Group to increase its target by the same proportion, which would amount to an additional 2.4 MtCO ₂ e by 2030.	Low probability	High on the economic dimension	>USD 90 million (by 2030)
Technological risk	Failure to achieve competitiveness and resilience of the Oil & Gas business and the Company's assets concerning the energy transition in terms of costs, production and commercialization of hydrocarbons and profitable products, which comply with regulations and market requirements, due to limited access to technology.	Very low probability	Ver high on the economic dimension	Between USD 350 and \$400 million (in a three-year period)

*Information estimated at July 31, 2022. Indicative figures.

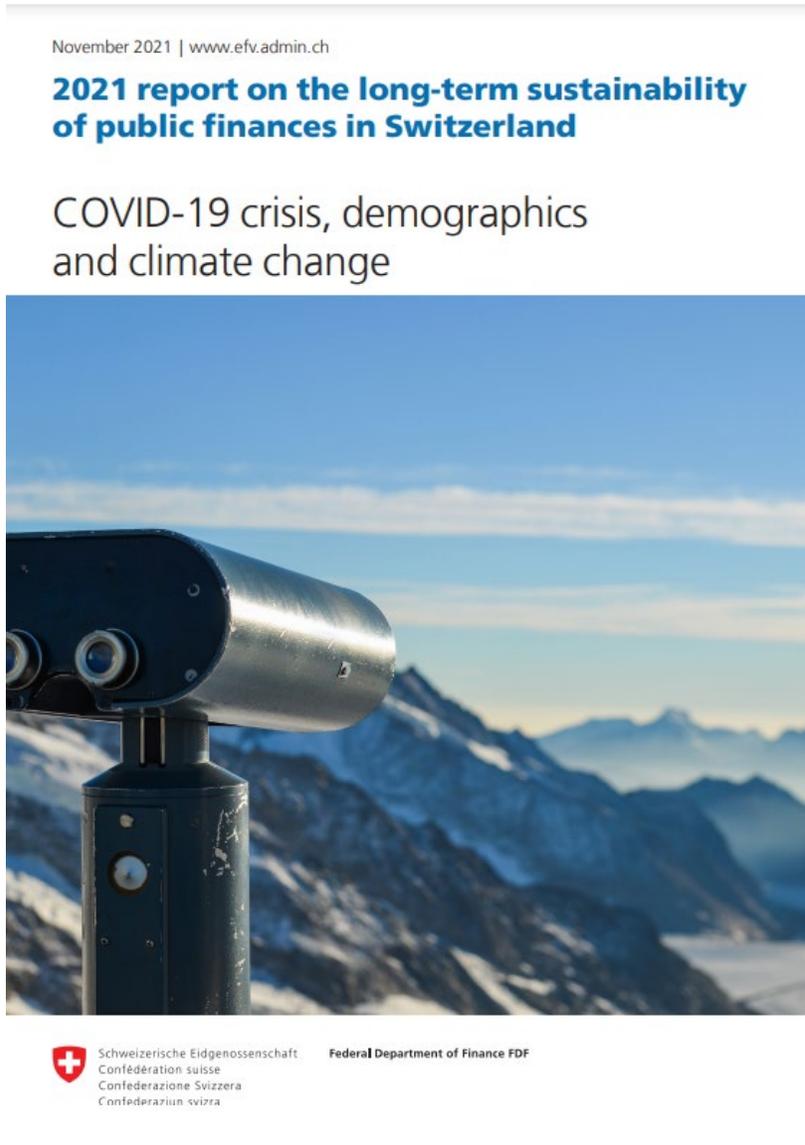
Проблемы бухгалтерского учета в государственном секторе

21

- К заинтересованным сторонам относятся инвесторы, но есть и многие другие, которые могут иметь еще большее значение (например, граждане, международные организации).
- Другие организации государственного сектора (например, министерства охраны окружающей среды) уже представляют регулярные и стандартизированные отчеты. Поэтому:
- В центре внимания должна быть финансовая отчетность общего назначения.
 - Связывание финансовой информации и информации об устойчивом развитии
 - На основе финансовых данных и данных об устойчивом развитии
 - В сотрудничестве с другими организациями государственного сектора, чтобы избежать дублирования (или даже противоречий)
 - По крайней мере первоначально финансовую отчетность общего назначения нельзя будет автоматизировать.

Пример страны: Швейцария

22



Contents

FOREWORD	4
SUMMARY	6
1 INTRODUCTION	12
2 DEMOGRAPHIC AND ECONOMIC DEVELOPMENT: ASSUMPTIONS AND METHODOLOGY	15
2.1 Demographics	15
2.2 Economic development: positive and negative scenario	18
2.3 Fiscal policy indicators	23
2.4 Projected expenditure and receipts	25
3 RESULTS	32
3.1 General government expenditure ratio	32
3.2 Demographic-dependent expenditure	35
3.3 Debt ratio and fiscal gap	40
3.4 Disposable income	46
3.5 Comparison with the results of the long-term outlook in the legislature financial plan for 2021 to 2023	48
4 EFFECTS OF CLIMATE CHANGE ON PUBLIC FINANCES	50
4.1 Introduction	50
4.2 Effects on public finances	51
4.3 Closing remarks	60
5 CONCLUSION	63
BIBLIOGRAPHY	65
APPENDIX	68
1. Calculation of the fiscal gap	68
2. Appendix figures	69

Пример страны: Швейцария

23

4 Effects of climate change on public finances

4.1 Introduction

Climate change is becoming increasingly visible. According to the latest report issued by the United Nations Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC): "It is unequivocal that human influence has warmed the atmosphere, ocean and land. Widespread and rapid changes in the atmosphere, ocean, cryosphere and biosphere have occurred".³⁰ However, assessing the long-term effects of unbridled climate change is a complex and uncertain exercise. Estimates of the global cost involved range from 2.1% to 23% of annual global GDP in 2100.³¹ Nonetheless, there is universal agreement that progressive climate change will lead to more frequent and intense extreme weather events including droughts, flooding and forest fires. Higher temperatures and rising sea levels can also change entire regions and influence living conditions. This can necessitate significant investment to adapt to the new conditions.

An ambitious, efficient and coordinated climate policy is needed to mitigate and adapt to the effects of climate change. Both climate change itself and the adjustment it requires can cause macroeconomic turbulence and contribute to financial market upheaval. As a result, supervisory authorities and central banks have started using climate risk analyses and climate stress tests to estimate the potential consequences for financial stability.³² However, the impact of climate change on public finances has received relatively little attention to date.

An initial attempt to outline initial conceptual correlations between climate change and public finances was made in the 2016 long-term outlook report on public finances. In recent years, the international community has also started examining these correlations in greater depth.³³ The next section builds on that work and aims to provide a qualitative assessment of the findings thus far in the context of an official sustainability report as regards public finances.

³⁰ See IPCC (2021).

³¹ See Nordhaus (2017) and Burke et al. (2015).

³² See Network for Greening the Financial System (NGFS, 2019) and Financial Stability Board (2020).

³³ See Baur et al. (2021) and Baur and Bruchez (2021) for an overview.

50

Some of the effects are positive, such as new tourism opportunities in summer and lower heating costs; while others are negative, for example heatwaves affecting health and productivity. The aggregate effect is mainly negative. The overall negative economic impact is estimated at 0.43% of total consumption in 2060. However, the authors do stress that it is not possible to take account of all the effects. The potentially most significant gaps relate to the consequences of extreme weather events and the effects stemming

from Switzerland's relations with the rest of the world.

Ways in which climate change influences public finances

In the absence of a comprehensive quantification of the economic effects of climate change in Switzerland, there are no values assigned to the impacts on public finances.³⁵ However, the main ways in which climate change affects public finances in Switzerland can be presented and prioritised. Table 13 provides an overview of the main budget items in question.

Table 13: Budget items affected by climate change

Receipts	Public expenditure
<ul style="list-style-type: none">Greenhouse gas leviesMineral oil taxRevenue from enterprises affiliated with the ConfederationOther taxes (VAT, income tax, etc.)	<ul style="list-style-type: none">Infrastructure protectionEnergy efficiency of public buildingsSubsidies to mitigate climate changeSubsidies to adapt to climate change and repair the damage causedR&D financingNegative emissions financingForeign aid in the area of climate change

³⁵ The UK Office for Budget Responsibility, OBR, 2021 has attempted to quantify the consequences of climate change for the United Kingdom's public finances. Similar quantitative evaluations are also available for Germany (Infras and Ecologic, 2009) and Austria (Bachner and Bednar-Friedl, 2019). See also Baur et al. (2021) for further discussion.

54

Спасибо!