

РЕГУЛАТОРНАТА РАМКА НА МСФО S1 И МСФО S2 В КОНТЕКСТА НА УСТОЙЧИВОТО КОРПОРАТИВНО ОТЧИТАНЕ

доц. д-р Ива Монева,
ВСУ „Черноризец Храбър“
ORCID ID: 0009-0002-1200-4773
е-мейл адрес: iva.moneva@vfu.bg , ivamoneva@abv.bg

Резюме: Разработката представя МСФО S1 и МСФО S2 като основни елементи от новата глобална регулаторна рамка за устойчиво корпоративно отчитане, формирана от Международния борд за стандарти за устойчивост (ISSB). Тези стандарти се позиционират като фундамент за оповестяване на информация, свързана с устойчивостта, като целят да осигурят концептуална последователност, методологична яснота и глобална съпоставимост на корпоративните разкрития. В теоретичен план разработката подчертава интеграцията между финансовата и нефинансовата отчетност, която ISSB рамката въвежда чрез принципа за свързаност на отчетите. МСФО S1 и МСФО S2 не разглеждат устойчивостта като отделен или страничен елемент, а като част от финансовата информация (макар и наречена нефинансова информация), релевантна за оценката на бъдещите парични потоци, достъпа до финансиране и цената на капитала. Ориентацията към инвеститорите е в контекста на традиционната логика на МСФО, но се опитва да внуши, че предприятията не трябва да мислят за устойчивостта като за етична декларация, а като за финансово значим управленски приоритет. В същото време разработката разкрива сложността на практическото прилагане на стандартите. Изискванията на МСФО S1 и МСФО S2 предполагат изграждане на вътрешни системи за събиране, обработка и верифициране на данни, както и висока степен на координация. Това превръща отчитането на устойчивостта в ресурсоемък процес. Вниманието е отделено на секторната специфика, която ISSB рамката адресира чрез интегрирането на SASB стандартите. Тяхната роля е представена като критична за осигуряване на аналитична дълбочина и релевантност на разкритията, тъй като общите принципи на МСФО S1 и МСФО S2 сами по себе си не могат да отразят разнообразието на индустриалните рискове и възможности. Може да се каже, че в академичен контекст разработката има няколко аспекта. От една страна, тя предлага аналитичен прочит на ISSB рамката, като систематизира ключовите концепции, принципи и изисквания на МСФО S1 и МСФО S2. От друга страна, тя притежава педагогически потенциал, тъй като представя сложната нормативна материя в структурирана, логически последователна и методологично форма, подходяща за обучение в области като устойчиво развитие, корпоративно управление, финансово отчитане и ESG анализ.

Ключови думи: : МСФО S1, МСФО S2, устойчивост, устойчиво корпоративно отчитане

THE REGULATORY FRAMEWORK OF IFRS S1 AND IFRS S2 IN THE CONTEXT OF SUSTAINABILITY-ORIENTED CORPORATE DISCLOSURE

Assoc. Prof. Iva Moneva, PhD,
Varna Free University
ORCID ID: 0009-0002-1200-4773
e-mail: iva.moneva@vfu.bg , ivamoneva@abv.bg

Summary: *The study presents IFRS S1 and IFRS S2 as foundational elements of the new global regulatory framework for sustainability-oriented corporate reporting, established by the International Sustainability Standards Board (ISSB). These standards are positioned as the cornerstone of sustainability-related disclosure, aiming to ensure conceptual consistency, methodological clarity, and global comparability of corporate reporting practices. From a theoretical perspective, the study highlights the integration between financial and non-financial reporting, introduced by the ISSB framework through the principle of connectivity of information. IFRS S1 and IFRS S2 do not treat sustainability as a separate or peripheral component, but rather as an integral part of financial information (even when referred to as “non-financial”), relevant to the assessment of future cash flows, access to financing, and the cost of capital. Their investor-oriented focus aligns with the traditional logic of IFRS, yet simultaneously conveys the message that enterprises should not perceive sustainability as an ethical declaration, but as a financially material managerial priority. At the same time, the study reveals the complexity of the practical implementation of the standards. The requirements of IFRS S1 and IFRS S2 necessitate the development of sophisticated internal systems for data collection, processing, and verification, as well as a high degree of organizational coordination. This transforms sustainability reporting into a resource-intensive process, demanding significant analytical, technological, and administrative capacity. Special attention is given to sector-specificity, which the ISSB framework addresses through the integration of the SASB standards. Their role is presented as critical for ensuring analytical depth and relevance of disclosures, since the general principles of IFRS S1 and IFRS S2 alone cannot capture the diversity of industry-specific risks and opportunities. Thus, SASB is framed not as a rigid set of mandatory indicators, but as a methodological instrument, guiding the identification of material sustainability topics in accordance with the principle of financial materiality. In an academic context, the study has several dimensions. On the one hand, it offers an analytical interpretation of the ISSB framework by systematizing the key concepts, principles, and requirements of IFRS S1 and IFRS S2. On the other hand, it possesses pedagogical value, as it presents a complex regulatory architecture in a structured, logically coherent, and methodologically sound manner, making it suitable for teaching in fields such as sustainability, corporate governance, financial reporting, and ESG analysis.*

Key words: *IFRS S1, IFRS S2, sustainability, Sustainability-Oriented Corporate Disclosure*

1. Въведение

В контекста на съвременните бизнес реалности предприятията вече не се оценяват единствено чрез своите финансови резултати, а и чрез начина, по който управляват въздействието си върху околната среда, обществото и вътрешните структури за мениджмънт. Поради това оповестяването на информация, свързана с устойчивостта, придобива ключово значение. Отчитането на устойчивостта се утвърждава все повече и се разбира като ангажимент и етична отговорност.

Международните стандарти за финансово отчитане ((МСФО), (International Financial Reporting Standards (IFRS)) традиционно регламентират принципите и изискванията за изготвяне, представяне и оповестяване на информацията във финансовите отчети. Фондацията МСФО (IFRS Foundation) – организацията, която осъществява надзор върху Борда за Международни счетоводни стандарти ((МСС), (International Accounting Standards Board (IASB))), учреди нов специализиран орган: Международен борд за стандарти за устойчивост (International Sustainability Standards Board (ISSB)). ISSB е натоварен със задачата да разработва стандарти за оповестяване на информация, свързана с устойчивостта в рамките на системата на МСФО. По този начин Фондацията МСФО разширява своята нормативна архитектура, като интегрира финансовото и нефинансовото отчитане в единна концептуална рамка, за която се смята, че ще осигури по-висока степен на прозрачност, съпоставимост и глобална хармонизация на корпоративните оповестявания. До момента Международният борд за стандарти за устойчивост е разработил два основни стандарта: IFRS S1 – Общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта и IFRS S2 – Оповестявания, свързани с климата¹. В тази връзка, докладът се фокусира върху това да направи общ преглед на съдържанието и приложното поле на МСФО S1 и МСФО S2. Може да се каже, че разработката е своеобразно продължение на предходен доклад² на автора, свързан с отчитането на устойчивостта. Докладът има и педагогически потенциал, т.к. неговата структура и систематично представяне на ключовите елементи на МСФО S1 и МСФО S2 го правят подходящ ресурс за университетско обучение, особено в дисциплини, свързани с устойчиво развитие, корпоративно управление и финансово отчитане.

¹ МСФО S1 Общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта, МСФО S2 Оповестявания, свързани с климата - <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/>

²Рамката на Европейския съюз за отчитане на устойчивостта - https://www.vfu.bg/dokladi_ot_konferentsii/files/Stopanski_nauki_2025.pdf

2. История на МСФО S1³ и S2⁴

През март 2022 г. ISSB публикува първия чернови вариант на МСФО S1, който поставя основата на глобалните стандарти за устойчивост. Проектът предлага две ключови концептуални направления:

- 1) общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта, които да гарантират, че предприятията предоставят релевантни, надеждни и съпоставими данни;
- 2) пълен комплект оповестявания, обхващащ всички съществени рискове и възможности, свързани с устойчивостта, а не само климатичните аспекти.

Публикуването на проекта предизвика интерес и доведе до обратна връзка от регулатори, предприятия, инвеститори и професионални организации. В резултат ISSB преразгледа и доработи първоначалните предложения, за да осигури по-голяма яснота, приложимост и най-вече съгласуваност с вече съществуващите рамки.

След малко повече от една година, през юни 2023 г. ISSB официално издаде МСФО S1, за който може да се каже, че е фундаментален стандарт за всички бъдещи ISSB изисквания и S-сerii. *МСФО S1 е приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като е позволено по-ранно прилагане, ако едновременно се прилага и МСФО S2.* МСФО S1 третира информацията за устойчивост като неразделна част от финансовата отчетност, а не като паралелен или допълващ доклад (изискване за свързаност на отчетите).

По същото време, през юни 2023 г. ISSB публикува и МСФО S2, който се превърна в първия глобален стандарт, изцяло посветен на климатичните рискове и възможности. Стандартът изпълнява три фундаментални функции:

- 1) определя изискванията за оповестяване на климатични рискове и възможности, които могат да повлияят на паричните потоци, достъпа до финансиране и цената на капитала;

³ <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s1-general-requirements/>

⁴ <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s2-climate-related-disclosures.html/content/dam/ifrs/publications/html-standards-issb/english/2026/issued/issbs2/#about>

- 2) интегрира и надгражда препоръките на TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures (Работна група за климатично-свързани финансови оповестявания)), като запазва четиристълбовата структура (управление, стратегия, управление на риска, метрики и цели);
- 3) включва индустриално базирани изисквания от SASB стандарти (Sustainability Accounting Standards Board (Съвет за стандарти по счетоводство на устойчивостта)), които осигуряват секторна специфичност и по-висока аналитична стойност на оповестяванията.

Счита се, че с публикуването на МСФО S2 ISSB постига стратегическа цел за създаване на глобално съпоставима рамка, която да обедини най-добрите практики от TCFD и SASB в единен, принципно базиран стандарт.

През декември 2025 г. ISSB издаде Amendments to Greenhouse Gas Emissions Disclosures (Поправки относно оповестяването на емисиите на парникови газове), насочени към подпомагане на предприятията при прилагането на специфичните изисквания за оповестяване на емисии по IFRS S2, особено в първите години на внедряване. Поправките имат ясно дефинирани цели:

- намаляване на сложността при събирането и структурирането на данни за емисии;
- ограничаване на дублиращото отчитане между различни регулаторни режими и доброволни рамки;
- намаляване на разходите за прилагане, без да се компрометира качеството и полезността на информацията за потребителите на финансови отчети.

МСФО S2 е приложим за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като е позволено по-ранно прилагане, ако едновременно се прилага и МСФО S1.

3. Синергията между МСФО S1 и S2 - обща рамка и четири стълба на оповестяване на информацията

МСФО S1 е фундаментална рамка на международната система за оповестяване на финансовата информация, свързана с устойчивостта. Може да се разглежда като еквивалент на Концептуалната рамка на МСФО, но за отчетността по устойчивост. Неговата основна цел е да гарантира, че предприятията предоставят релевантна, надеждна и съпоставима информация относно рисковете и възможностите, произтичащи

от фактори на устойчивостта, така че потребителите на общите финансови отчети да могат да вземат информирани решения относно предоставянето на ресурси. Стандартът позиционира устойчивостта като неразделна част от финансовата отчетност, а не като отделен или доброволен елемент. МСФО S1 изисква предприятията да оповестяват всички рискове и възможности, свързани с устойчивост, които могат разумно да се очаква да повлияят на бъдещите парични потоци, достъпа до финансиране или цената на капитала в краткосрочен, средносрочен или дългосрочен хоризонт.

МСФО S2 е тематичен стандарт, който надгражда общите принципи на МСФО S1, като ги прилага в областта на климата, прилагайки същата структура. Той изисква оповестяване на физически рискове, рискове от прехода, климатични възможности, анализ на сценарии и количествени данни за емисиите на парникови газове по трите обхвата⁵.

И двата стандарта са ориентирани към инвеститорите. Основните потребители са настоящи и потенциални инвеститори, кредитори и други доставчици на капитал, а не широката общественост, регулатори или засегнати общности.

*МСФО S1 и МСФО S2 организират изискванията си около **четири основни съдържателни стълба**:*

Стълб 1: Управление - Предприятията трябва да оповестяват кой управленски орган или кое лице носи отговорност за надзора върху свързаните с устойчивост (и конкретно климатичните) рискове и възможности. За МСФО S2 това означава конкретно посочване на управленския орган или изпълнителния директор, отговорен за надзора върху климатичните въпроси.

⁵ *Scope 1* – Преки емисии, които възникват директно от дейността на предприятието - горене на горива в собствени котли, пещи, генератори; емисии от собствени превозни средства; технологични процеси (напр. химични реакции). Предприятието контролира източника на емисиите.

Scope 2 – Непреки енергийни емисии от производството на закупена енергия, която предприятието консумира – електроенергия; отопление; охлаждане; пара. Емисиите възникват извън предприятието, но са резултат от неговото енергийно потребление.

Scope 3 – Други непреки емисии нагоре и надолу по веригата на стойността. Обхваща 15 категории според GHG Протокол. Някои примери са закупени материали и услуги; транспорт и логистика; отпадъци; бизнес пътувания; използване на продадени продукти; третиране в края на жизнения цикъл; инвестиции. *Scope 3* е най-широкият и най-труден за измерване, особено при глобални вериги на доставки.

Стълб 2: Стратегия - Това е най-натовареният по обем от оповестявания стълб. Съгласно изискванията на МСФО S2 предприятията трябва да оповестяват:

- климатичните рискове и възможности, идентифицирани в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен хоризонт (като тези хоризонти трябва да бъдат дефинирани);
- въздействието върху бизнес модела и веригата на стойността, включително доставчици нагоре по веригата и клиенти надолу по веригата;
- въздействието върху стратегията и процесите на вземане на решения, включително всякакъв план за климатичен преход (ако такъв план не съществува, това трябва да бъде изрично оповестено);
- текущите и очакваните ефекти върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци;
- устойчивостта на предприятието спрямо климатични сценарии.

МСФО S2 изисква предприятията да оповестяват междинни етапи и цели, чрез които се проследява напредъкът, както и начина, по който планът се интегрира в общата стратегия и финансовото планиране. Разбирането е, че общо обещание за „нетни нулеви емисии“ без междинни етапи не изпълнява изискванията.

Стълб 3: Управление на риска - Предприятията трябва да опишат:

- процесите за идентифициране и оценка на свързаните с устойчивост рискове и възможности, включително използваните входни данни и параметри;
- процесите за приоритизиране на тези рискове спрямо други бизнес рискове;
- процесите за наблюдение и управление на рисковете;
- дали и как тези процеси са интегрирани в общата рамка за управление на риска на предприятието.

МСФО S2 изисква оповестяване на местоположението на активите, изложени на физически климатични рискове, както и количествено определяне на финансовата експозиция, което предполага интегриране на геопространствени данни и климатични модели в процеса на отчетността.

Стълб 4: Метрики и цели – МСФО S2 изисква оповестяване на седем междусекторни климатични метрики:

Метрика	Какво се оповестява
Абсолютни емисии на ПГ	Score 1, 2 и 3 в метрични тонове CO ₂
Интензивност на емисиите	На единица физически или икономически обем (трябва да се оповестят числител и знаменател)
Експозиция към рискове от прехода	Сума и процент активи/дейности, изложени на такива рискове
Експозиция към физически рискове	Сума и процент активи/дейности, изложени на физически рискове
Капиталови разходи, свързани с климата	Инвестиции и разходи, насочени към управление на климатични рискове/възможности
Вътрешна цена на въглерода	Цена на тон CO ₂ и обхват на приложение (задължително, дори без нетно-нулева цел)
Връзка с възнагражденията	Как климатичните фактори се интегрират в изпълнителните възнаграждения

Източник на обобщението: Microsoft. (2026, [15.07.2026]). [Generative AI chat]. Microsoft Copilot. [https://copilot.microsoft.com/]

Нещо повече, освен междусекторните метрики, МСФО S2 изисква отраслово специфични оповестявания, базирани на 68 индустриални стандарта на SASB⁶, които вече се поддържат от Фондацията на МСФО. Предприятия, опериращи в повече от един сектор, трябва да прилагат съответните SASB стандарти за всеки сектор.

4. Допълнителни аспекти на МСФО S1 и МСФО S2

На първо място, концепцията за същественост заема централно място в архитектурата на МСФО S1, като стандартът възприема принципа на единичната (финансова) същественост. Информацията се счита за съществена, когато нейното пропускане, изопачаване или прикриване може разумно да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на общите финансови отчети – инвеститори, кредитори и други доставчици на капитал. Тази дефиниция е напълно съгласувана с разбирането за същественост в традиционните МСФО за финансово отчитане и подчертава фокуса върху финансовата релевантност на свързаната с устойчивост информация.

⁶ <https://www.ifrs.org/issued-standards/sasb-standards/sasb-standards-standard-setting-process/>

На второ място, концепцията за търговска чувствителност в рамките на МСФО S1 представлява специфично изключение, което позволява на предприятията да пропускат определена информация, когато нейното разкриване би могло да накърни конкурентната им позиция. Това изключение обаче е строго ограничено и се прилага само по отношение на възможности, свързани с устойчивостта, чието оповестяване би разкрило стратегически намерения, иновационни планове или бъдещи пазарни предимства. Важно е да се подчертае, че стандартът не допуска пропускане на информация, когато тя се отнася до рискове, тъй като те са от съществено значение за оценката на финансовите перспективи на предприятието. Също така изключението не се прилага за информация, която вече е публично достъпна, независимо от нейния стратегически характер. По този начин МСФО S1 балансира между необходимостта от прозрачност и защитата на конкурентно чувствителни аспекти, като същевременно гарантира, че потребителите на финансови отчети получават пълна и релевантна информация относно рисковете, които могат да повлияят на стойността на предприятието.

На трето място, въпросът за статута на SASB стандартите в рамките на МСФО S2 често поражда объркване, т.к. в практиката се среща широко разпространено погрешно схващане, че показателите на SASB са автоматично задължителни. Правилното тълкуване е значително по-нюансирано и изисква ясно разграничаване между задължителното прилагане на индустриално базираните изисквания и условната задължителност на конкретните показатели, подчинена на принципа на съществеността. МСФО S2 изисква предприятията задължително да използват индустриално базираните изисквания, произтичащи от релевантните SASB стандарти, като първичен ориентир за идентифициране на климатичните рискове, възможности и свързаните с тях показатели. Това обаче не означава, че всички SASB метрики трябва да бъдат оповестени. Стандартът поддържа филтъра за същественост, според който даден показател се разкрива само ако е съществен за климатичните рискове и възможности на предприятието и може да повлияе на решенията на инвеститорите. Предприятията имат и ясно задължение за прозрачност относно използваните SASB стандарти: необходимо е да посочат кои стандарти са приложили и да обяснят всяко отклонение от препоръчаните индустриални показатели. По този начин МСФО S2 съчетава задължителна методологична рамка с гъвкавост, основана на съществеността, което позволява адаптиране към специфичния контекст на всяко предприятие, без да се компрометира съпоставимостта на оповестяванията.

В рамките на МСФО S1 стандартите на SASB заемат ключово място като основен източник на индустриално-специфични насоки. Стандартът изисква предприятията да използват SASB, за да идентифицират релевантните рискове, възможности и показатели за устойчивост по всички теми, а не само по климатичните въпроси. Това превръща SASB в структурен елемент на регламента на МСФО S1, осигуряващ необходимата секторна детайлност, която общият стандарт сам по себе си не предоставя. Когато SASB не покрива дадена тема или секторна специфика, МСФО S1 допуска използването на допълнителни авторитетни източници - CDSB Framework application guidance, TCFD препоръките и други признати индустриални насоки, разработени от стандартообразуващи органи. Тази гъвкавост гарантира, че предприятията могат да изградят пълна, последователна и финансово релевантна система от оповестявания, дори в области, където SASB не предлага достатъчно детайлност. По този начин МСФО S1 съчетава унифицирана концептуална рамка с индустриална специфика, като позиционира SASB като ключов инструмент за осигуряване на съпоставимост, аналитична дълбочина и практическа приложимост на финансовата информация, свързана с устойчивостта.

На четвърто място, в процеса на първоначалното прилагане на стандартите МСФО S1 и МСФО S2 ISSB въведе набор от облекчения, предназначени да намалят административната тежест през първата година и да осигурят по-плавен преход към отчетността, свързана с устойчивостта.

Преходно облекчение	Условие	Продължителност
<i>Climate-first облекчение</i>	През първата година предприятието може да оповестява само климатична информация по МСФО S2; всички други теми по МСФО S1 могат да бъдат пропуснати	Само първата година
<i>Без сравнителна информация</i>	Не се изисква представяне на сравнителни данни за предходен период	Само първата година
<i>Отсрочка за Score 3</i>	Не се изисква оповестяване на емисии Score 3 през първата година	Само първата година
<i>Облекчение за сроковете</i>	Оповестяванията за устойчивост могат да бъдат публикувани след финансовите отчети, ако това стане в разумен срок	Само първата година

Източник на обобщението: Microsoft. (2026, [15.07.2026]). [Generative AI chat]. Microsoft Copilot. [<https://copilot.microsoft.com/>]

Използването на climate-first облекчението през финансова 2024 година не освобождава предприятието от последващи задължения. Ако предприятието се е възползвало от него:

- от финансова 2025 година то трябва да оповестява всички материални теми за устойчивост, а не само климатичните;
- в отчета за финансова 2025 година трябва да представи сравнителни климатични данни от финансова 2024 година.

Предприятията, които прилагат което и да е преходно облекчение, са длъжни ясно да оповестят този факт. Важно е да се подчертае, че не може да се прави частично твърдение за съответствие с МСФО S1. Съответствието е всичко или нищо, аналогично на принципа в МСФО за финансово отчитане.

На неето място, концепцията за „непропорционални разходи или усилия“⁷ в рамките на МСФО S1 представлява целенасочено въведено ограничено изключение, което позволява на предприятията да използват разумна, подкрепена с доказателства информация, когато пълните първични данни не са достъпни без значителни разходи или административна тежест. Това изключение е особено релевантно при оповестявания, свързани с веригата на стойността и емисиите Score 3, където достъпът до данни често е затруднен. Важно е да се подчертае, че това не представлява общо освобождаване от изискванията на стандарта. Предприятията са длъжни да:

- оповестят използваната информация;
- обяснят направените допускания;
- опишат източниците на несигурност при оценките;

⁷ Според ISSB's Transition Implementation Group (TIG) непропорционални разходи или усилия са относителни понятия, които зависят от:

- размера на предприятието,
- наличните ресурси,
- значимостта на конкретния устойчивост-свързан риск.

Голямо публично дружество с материален Score 3 отпечатък трудно може да аргументира, че събирането на основни данни от доставчиците представлява непропорционално усилие. Обратно, при сложни, многостепенни вериги на доставки, където първични данни са реално недостъпни, стандартът допуска по-висок праг на трудност.

- документират причините, поради които получаването на по-пълни данни би изисквало непропорционални разходи или усилия.

На шесто място, МСФО S1 изисква оповестяванията за устойчивост да бъдат публикувани едновременно с финансовите отчети и да бъдат част от общия финансов отчет с общо предназначение. Те могат да бъдат разположени в Доклада за управление или в отделен доклад за устойчивост, ясно обозначен като част от общия финансов отчет или в друга секция на годишния отчет, при условие че е интегрирана в общия финансов пакет. Самостоятелен отчет за устойчивост, публикуван отделно от годишния отчет, не изпълнява изискванията, освен ако не е изрично включен чрез формална препратка в общия финансов отчет.

На седмо място, по отношение на приложението на стандартите, в средата на 2026 г., в страните от Европейския съюз МСФО S1 и МСФО S2 функционират в паралелен режим с CSRD/ESRS, чието въвеждане започна поетапно от 2024 г. Режимът се основава на споразумения за оперативна съвместимост с ISSB, но се запазва собствената концептуална рамка, включително принципа на двойната същественост. Взаимодействието между европейската рамка CSRD/ESRS и международните стандарти МСФО S1 и МСФО S2 се характеризира с частично припокриване, но и с наличие различия. ESRS предвиждат значително по-широк обхват на разкритията, особено в областите на социалните теми, биоразнообразието и дилемата във веригата на доставки, където европейската рамка е по-детайлна и по-нормативно строга. От своя страна МСФО S1 и МСФО S2 поставят акцент върху строгата свързаност с финансовите отчети, като изискват информацията, свързана с устойчивостта да бъде интегрирана и последователно свързана с финансовите ефекти, очаквания и оценки. Нито един от двата режима не представлява подмножество на другия. Те са частично припокриващи се, но концептуално различни, което налага предприятията, попадащи под двоен обхват, да прилагат и двата стандарта паралелно, с ясно разграничаване на техните цели и изисквания.

На осмо място, стандартите МСФО S1 и МСФО S2 не определят конкретно ниво на уверяване, което следва да се прилага към информацията, свързана с устойчивост. Въпреки това към средата на 2026 г. в международната практика се очертава ясна

регулаторна и професионална тенденция към постепенно повишаване на изискванията за уверяване.

На девето място, за да бъдат подготвени за нарастващите изисквания, предприятията трябва да изградят структурирана, контролирана и проследима система за докладване, свързано с устойчивост, включваща:

- 1) Документирано управление на данните – ясни политики, процеси и отговорности;
- 2) Проследим одиторски път – връзка между първичните данни, трансформациите и оповестените показатели;
- 3) Вътрешни контроли върху докладването за устойчивост – съпоставими по надеждност с тези за финансовото отчитане.

Счита се, че предприятията, които третират данните, свързани с устойчивост като наративно упражнение, а не като контролиран процес, са изложени на значителен риск от последващи корекции, високи разходи и несъответствия, когато изискванията за уверяване се затегнат.

5. Разширяване извън рамката на МСФО S1 и МСФО S2

Международният съвет по стандарти за устойчивост (ISSB) демонстрира последователна еволюция на своята нормативна рамка. На заседание през април в Пекин Съветът постига съгласие да предложи изисквания за оповестявания, свързани с природата, под формата на Практическо указание по МСФО (IFRS Practice Statement)⁸ – инструмент, който разширява приложното поле на МСФО S1 и МСФО S2, без да изменя техните задължителни разпоредби. Съществуващите стандарти вече изискват предприятията да разкриват съществена информация относно всички рискове, свързани с устойчивост и възможности, включително тези, свързани с природните системи, когато те могат разумно да повлияят на перспективите на предприятието. Новото Практическо указание ще изпълнява подкрепяща функция, като предоставя методологическа яснота за това как да се подготвят такива оповестявания в съответствие с МСФО S1. Счита се, че този подход ще минимизира регулаторните смущения в момент, когато множество юрисдикции са в процес на внедряване на ISSB стандартите. Решението се основава на

⁸ <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/meetings/2026/june/issb/ap3e-first-application-ifs-practice-statement.pdf>

аналитичната работа на ISSB по специфициране на елементите на съществената информация за рискове и възможности, свързани с природата, като се използва рамката на TNFD като ключов референтен източник. Съветът планира да публикува експозиционен проект през октомври 2026 г., предоставяйки възможност на заинтересованите страни да оценят предложените изисквания и да коментират дали Практическо указание по МСФО е подходящият инструмент за стандартизиране на оповестяванията, свързани с природата. Паралелно с формата на стандартизиране ISSB обсъжда и съдържателните аспекти на бъдещите оповестявания, включително начина, по който те ще бъдат концептуално и технически обвързани с рамката на TNFD⁹.

Работната програма на ISSB, към средата на 2026 г., включва не само разработването на Практическо указание по МСФО за оповестявания, свързани с природата, но и втори аспект на разширение: подготовката на нови тематични стандарти, които ще надградят и допълнят обхвата на МСФО S1 и МСФО S2. Този втори аспект включва разработването на бъдещи стандарти за: биоразнообразие и природен капитал (потенциален МСФО S3), човешки капитал, човешки права, както и преглед след прилагане на МСФО S1 и МСФО S2, основан на опита на ранните прилагащи предприятия. С други думи, ISSB развива стандартите си в две паралелни посоки:

- 1) подкрепящи указания, които улесняват прилагането на МСФО S1 и МСФО S2;
- 2) нови тематични стандарти, които разширяват съдържателния обхват на рамката, като всички бъдещи стандарти ще следват четиристълбовата структура (управление, стратегия, управление на риска, метрики и цели) и ще бъдат интегрирани в общата рамка на МСФО S1.

6. Размисли за заключение

Въвеждането на МСФО S1 и МСФО S2 цели да преодолее разпокъсаността в отчетността, свързана с устойчивостта, и да създаде глобално съпоставима рамка за разкриване на информация. На концептуално ниво стандартите предлагат яснота, последователност и силен акцент върху финансовата релевантност. На практическо ниво обаче те поставят предприятията пред значителни предизвикателства от организационен, технологичен и ресурсен характер. Прилагането им изисква изграждане на сложни

⁹<https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2026/05/issb-agrees-proposed-way-forward-nature-related-disclosures/>

системи за събиране, верифициране и интегриране на данни, както и висока степен на вътрешна координация между финансови, оперативни и ESG функции. Всичко това крие риск отчетността да се превърне в административно натоварване, без непременно да води до по-добро управление на устойчивостта. В стремежа към пълнота на разкритията предприятията могат да се окажат в капана, при който формата измества съдържанието и процесът на докладване доминира над реалното управление на въздействията. Дали стремежът към изчерпателност на разкритията не започва да измества самия бизнес фокус и самото опазване на природата? В един момент предприятията ще отчитат устойчивост, без реално да я постигат. С други думи, опазва ли се природата или просто се отчита, че се опазва?

Библиография:

1. **Chan, V.** ISSB publishes first ever global sustainability reporting standard. https://www.ey.com/en_gl/insights/ifrs/issb-issues-ifrs-1-sustainability-related-disclosures
2. **International GAAP.** Generally accepted practice for IFRS accounting and IFRS sustainability disclosures. 2026. https://www.ey.com/en_gl/technical/ifrs-technical-resources/international-gaap-2026-the-global-perspective-on-ifrs
3. **Misra, G.** IFRS S1 and S2 Disclosure Requirements: The Complete 2026 Guide. <https://www.finrep.ai/blog/ifrs-s1-and-s2-disclosure-requirements-2026-complete-guide#what-are-ifrs-s1-and-s2-and-how-do-they-fit-together>
4. **PWC.** Sustainability reporting guide. 2026. https://viewpoint.pwc.com/dt/us/en/pwc/sustainability-reporting-guide/sustainability-reporting-guide/srg/srg6/63_reporting.html
5. **Атанасов, А.** Отчитането във връзка с корпоративната устойчивост – между политиката и реалността. Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 153-163. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)
6. **Башева, Сн., Румяна Пожаревска.** Оповестяване на информация за устойчивостта във финансовите отчети – регулации и проблеми. София: Изд. УНСС, 2023, с. 11 – 31. ISSN (online): 2534-8957; ISSN (print): 0861-9344. <https://www.unwe.bg/doi/researchpapers/2023.5/RP.2023.5.01.pdf>
7. **Иванова, Р.** Счетоводни модели за отчитане на управленския аспект на устойчивостта на предприятието. Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 74-82. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)
8. **Недялкова, П.** Връзка между управление на риска и устойчивост. Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 163-173. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)

9. **Петрова, П.** Отчитането на ESG: предизвикателства и възможности. Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 65-74. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)
10. **Свраков, А.** Счетоводството, независимият финансов одит и отчитането на устойчивостта (някои критични бележки към законодателните промени). Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 12-21. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)
11. **Стоянов, Хр.** Интегрирана отчетност: съдържание, концептуална рамка и преимущества. Варна: Изд. Наука и икономика, 2025, с. 238-246. ISBN 978-954-21-1203-7. [Accounting-control-2025.pdf](#)