

Обзор ответов на Материалы для обсуждения МСИО.

Лондон, 8 июня 2012 – Международный Совет по Интегрированной Отчетности (МСИО) сегодня подтвердил свои планы по публикации первого в мире Стандарта ИО в конце 2013 года. МСИО также опубликовал обзор ответов, полученных на Материалы для обсуждения, выпущенные в сентябре 2011 года.

Ответы демонстрируют поддержку подавляющим числом стейкхолдеров планов МСИО по старту новой фазы работ по разработке стандарта. Она будет включать особые направления деятельности по нескольким темам, включая существенность, концепт стоимости и бизнес-модель. МСИО будет проводить эту фазу в непосредственном диалоге с полным списком стейкхолдеров, для того чтобы убедиться, что процесс является прозрачным и доведен до сведения участников рынка.

Стандарт ИО будет поддерживать и форсировать глобальную эволюцию корпоративной отчетности, позволяя организациям сообщать полный набор факторов, вносящих вклад в создание стоимости, и удостоверяя то, что они внедрены в стратегию организации.

Комментируя сегодняшнюю публикацию Пол Друкман (Paul Druckman), генеральный директор МСИО, сказал:

«Правильно, что коммуникация между компаниями, инвесторами и другими стейкхолдерами отражает полный набор факторов, влияющих на создание устойчивой стоимости. В последние годы были сделаны большие успехи, например включение в финансовую отчетность информации о рисках. Вдобавок, развитие отчетности в области устойчивого развития предлагает новое измерение, позволяющее рассматривать процесс создания и сохранения стоимости.

Несмотря на эти инновации, понимание того, как компании создают устойчивую стоимость, из их отчетов все еще может быть сложным. Стандарт ИО позволит инвесторам и другим стейкхолдерами лучше понимать пути того, как компании создают устойчивую стоимость».

Всего были получены 214 ответов на Материалы для обсуждения от организаций и индивидуальных лиц из более чем 30 стран.

Анализ МСИО выделил четыре значимые темы, которые следует изучать и дальше, чтобы разработать стандарт:

- базовые концепаты, лежащие в основании определения интегрированной отчетности
- целевую аудиторию интегрированной отчетности
- с чьей точки зрения должна рассматриваться «стоимость»
- сроки выпуска стандарта.

Полный текст доклада в приложении.

НА ОДИН ШАГ БЛИЖЕ К ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новый подход в 21 веке

**Обзор ответов на Дискуссионный документ, вышедший в сентябре 2011, и
дальнейшие шаги**

Содержание

Вступление

Краткое содержание

Перепечатка обзора Материалов для обсуждения

Ключевые моменты

Основные концепты, лежащие в определении ИО

Целевая аудитория ИО

С чьей точки зрения должна рассматриваться «Стоимость»?

Определение сроков выпуска Международного стандарта по ИО

Другие ключевые моменты

Заголовки, возникающие из вопросов Материалов для обсуждения

Будущее направление Стандарта

План действий по подготовке Стандарта

Пилотная Программа по ИО

Приложения

A: Табличная сводка респондентов Материалов для обсуждения

B: Статистика респондентов по вопросам Материалов для обсуждения

C: Участники Пилотной Программы по ИО по отраслям

Вступление

В сентябре 2011 года, Международный Совет по Интегрированной Отчетности (МСИО) выпустил Материалы для обсуждения «На один шаг ближе к Интегрированной отчетности – новый подход в 21 веке», целью которого было получение обратной связи по новому подходу к отчетности – интегрированной отчетности. В Материалах для обсуждения рассматривалась мотивация перехода к ИО, предлагались исходные предложения по разработке Международного Стандарта по ИО и намечались возможные дальнейшие шаги по его созданию и принятию. Целью документа было получить вклад от всех заинтересованных в улучшенной отчетности сторон, включая подготовителей и пользователей отчетов.

Период комментирования завершился 14 декабря 2011 года. Всего было получено 214 ответов от различных групп стейкхолдеров и из различных географических областей. В приложении А представлено количество респондентов по группам стейкхолдеров и по странам. Каждый ответ был опубликован на сайте МСИО¹.

Секретариат МСИО проанализировал ответы, включая то, согласились ли респонденты, согласились с ограничениями или не согласились с различными концептами, включенными в Материалы для обсуждения, а также искали совпадения в идеях, темах и замечаниях. Этот документ предлагает качественный обзор полученных ответов и, в некоторых случаях, ориентировочные указания на направление мышления.

¹ www.theiirc.org/the-integrated-reporting-discussion-paper/discussion-paper-submissions/

Далее дается перепечатка обзора Материалов для обсуждения с целью предоставить некоторый контекст. Полная версия Материалов для обсуждения доступна на сайте МСИО².

В Материалах для обсуждения были поставлены конкретные вопросы. Обзор ответов и ключевых пунктов, оставленных в ответ на каждый из этих вопросов включен в раздел *Заголовки, возникающие из вопросов Материалов для обсуждения*.

Ряд респондентов не ответили напрямую на вопросы Материалов для обсуждения, а представили более общие письма, некоторые из которых рассматривали темы, включенные в вопросы, но не всегда таким образом, который бы эквивалентен вопросам. Ряд других респондентов использовали раздел «ключевые моменты» в форме обратной связи или вступление к своему письму с комментариями, чтобы повторить моменты, оставленные в ответ на конкретные вопросы, привлекая таким образом внимание к наиболее значимым, по их мнению, моментам. Обзор наиболее значимых моментов, включая четыре значимые темы, включен в раздел *Ключевые моменты*.

И наконец, раздел *Будущее направление Стандарта* этого документа предлагает качественный обзор планов Секретариата МСИО, основанный на полученной обратной связи.

Краткое содержание

Большинство респондентов Материалов для обсуждения ИО МСИО (сентябрь 2011) поддержали разработку Международного стандарта по Интегрированной отчетности, хотя было названо некоторое количество конкретных проблем, что и ожидалось.

Всего были получены 214 ответов на Материалы для обсуждения от организаций и индивидуальных лиц из более чем 30 стран.

По отношению к разработке стандарта на основе анализа полученных ответов были выделены четыре значимые темы; они относятся к:

- базовым концептам, лежащим в основании определения интегрированной отчетности
- целевой аудитории интегрированной отчетности
- с чьей точки зрения должна рассматриваться «стоимость»
- сроки выпуска стандарта.

По техническим темам, выделенным респондентами, учреждаются направления деятельности. Это приведет к публикациям по этим темам в 2012 и 2013 годах.

Более 70 организаций из 22 стран и различных отраслей принимают участие в Пилотной программе по ИО, экспериментируя с ИО и тестируя концепты, разработанные МСИО.

Сообщество инвесторов по ИО было запущено в марте 2012 года, с целью обеспечить развитие отчетности, учитывающее нужды инвесторов как основной аудитории ИО.

Перепечатка обзора Материалов для обсуждения

Краткий обзор

Создание Интегрированной Отчетности задумано для целей расширения и консолидации существующих практических приемов отчетности, чтобы приблизиться к

² www.theiirc.org/the-integrated-reporting-discussion-paper/

созданию структуры отчетности, которая отражает информацию, позволяющую оценить стоимость организации в 21 веке.

Что такое интегрированная отчетность?

Интегрированная отчетность сводит воедино все существенные данные о стратегии организации, корпоративном управлении, показателях ее деятельности и перспективах таким образом, чтобы они отражали ее экономическое, социальное и экологическое окружение. Она дает ясное и четкое представление о том, каким образом организация показывает разумное руководство, а также как она создает и поддерживает свою ценность.

Интегрированный отчет должен стать основным инструментом отчетности в организации.

Зачем нам нужна интегрированная отчетность?

С тех пор как была создана действующая модель отчетности коммерческих организаций, произошли значительные изменения в способах ведения бизнеса, создания бизнесом ценности, а также в самой среде, в которой эти организации ведут свою хозяйственную деятельность. Эти изменения взаимосвязаны и отражают такие тенденции как:

- глобализация,
- рост политической активности по всему миру в ответ на финансовый, управленческий и иные виды кризиса,
- повышенные ожидания в области прозрачности компаний и их отчетности,
- фактический и прогнозируемый дефицит ресурсов,
- рост населения, и
- экологические проблемы.

На этом фоне необходимы более широкие сведения для того, чтобы оценить прошлые и текущие показатели деятельности организации и ее жизнестойкость, чем те, которые отражаются в текущей модели отчетности компаний. Несмотря на то, что объем представляемой информации был увеличен, все еще имеются существенные пробелы в ее представлении.

Отчеты уже длинные и становятся все длиннее. Однако, поскольку развитие отчетности шло по отдельным, разрозненным стандартам, важная взаимосвязанность между стратегической, управленческой, операционной, финансовой и нефинансовой составляющими остается неясной. Чтобы удовлетворить растущий спрос на широкий спектр сведений со стороны рынка, регуляторов и гражданского общества, необходима структура, которая могла бы обеспечить будущее развитие отчетности и отражение комплексных взаимосвязей. Такая структура должна объединить разнообразные, но в данный момент разрозненные направления отчетности, в одно когерентное, интегрированное целое, чтобы продемонстрировать возможности организации создавать ценность в настоящее время и в будущем.

Международная разница в отчетах

Требования к отчетам формировались индивидуально и разными путями в различных юрисдикциях. Это существенно увеличивает усилия, которые должно прилагать все большее число организаций, работающих одновременно в различных юрисдикциях для обеспечения выполнения требований стандартов, а также затрудняет сравнение показателей деятельности организаций в различных юрисдикциях.

Преимущества интегрированной отчетности

Исследования показали поведение этих факторов воздействия на отчетность. Интегрированная Отчетность более широко разъясняет показатели деятельности, чем традиционная отчетность. Интегрированная Отчетность делает видимым то, как организация использует различные ресурсы, и в какой степени она зависит от них, а также от различных связей или «капиталов» (финансового, производственного, кадрового, интеллектуального, природного и социального), а также доступ организации к ним и ее влияние на них. Включение данной информации в отчетность имеет важное значение для:

- эффективной оценки жизнеспособности бизнес-модели и стратегии организации в долгосрочной перспективе;
- удовлетворения информационных потребностей инвесторов и иных заинтересованных лиц; и
- наконец, эффективного распределения дефицитных ресурсов.

Международная структура

МСИО разрабатывает Международную структуру Интегрированной Отчетности, которая позволит развивать отчетность в течение следующих десятилетий. Основной целью Структуры является предоставление организациям указаний в отношении представления широкого спектра данных, которые необходимы инвесторам и другим заинтересованным лицам, чтобы они могли оценить долгосрочные перспективы организации. При этом представление данных должно производиться в четком, точном, связанном и поддающемся сравнению формате. Это позволит организациям и их инвесторам, а также иным лицам принимать более взвешенные решения на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

Первоначально внимание сосредотачивается на подготовке отчетности крупными компаниями и на нуждах их инвесторов. Структура поможет добиться последовательности в отчетности организаций, представить широкий спектр данных для лиц, ответственных за формирование политики, и регуляторов, а также уделить особое внимание гармонизации стандартов отчетности.

Блоки структуры

В основе подготовки Интегрированной отчетности лежат пять основополагающих принципов:

- Стратегическая направленность
- Связанность информации
- Ориентация на будущее
- Реагирование и вовлечение заинтересованных лиц
- Краткость, надежность и существенность

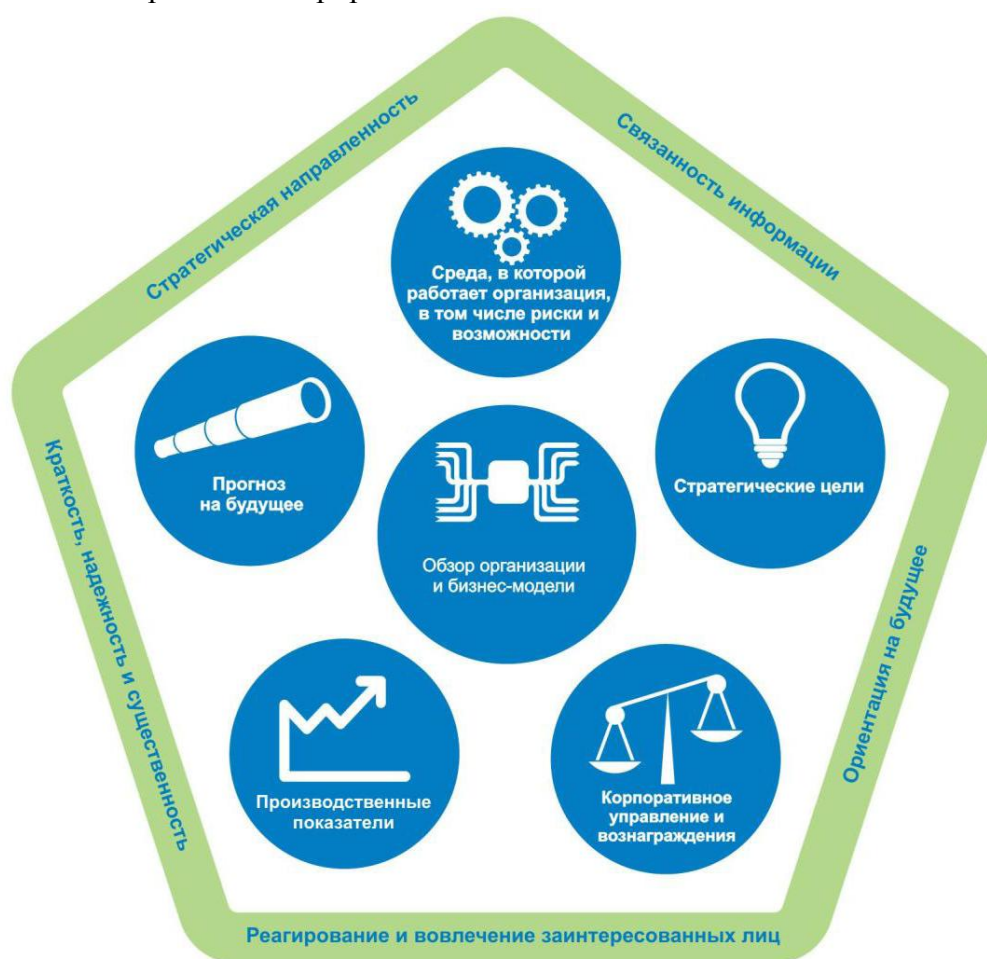
Эти принципы должны применяться при определении содержания Интегрированного отчета на основе ключевых Элементов Содержания, описанных ниже. Представление этих Элементов должно сделать очевидной связь между ними.

- Обзор организационной структуры и бизнес-модель
- Среда, в которой компания осуществляет свою деятельность, в том числе – риски и возможности
- Стратегические цели и стратегия для достижения таких целей
- Корпоративное управление и вознаграждения
- Показатели деятельности
- Перспективы на будущее

Будущие направления

Создание Интегрированной отчетности направлено на расширение и консолидацию существующих практических приемов отчетности. С помощью сотрудничества, консультаций и экспериментов предполагается продвинуться в создании структуры отчетности, которая представляла бы информацию, необходимую для того, чтобы оценить стоимость организации в 21 веке. Последующие шаги, которые МСИО будет предпринимать в этом направлении, перечислены ниже:

- Реализация Пилотной программы для стимулирования экспериментов и инновационного подхода внутри компаний и среди инвесторов.
- Составление Проекта Положения о Международной структуре Интегрированной отчетности, в котором будут отражены ответы на данные материалы для обсуждения, а также опыт, полученный в течение первого года работы Пилотной программы.
- Работа в сотрудничестве с другими лицами для поддержки формирования новых практических приемов определения показателей и формирования отчетности в связи с внедрением Интегрированной отчетности.
- Расширение информированности инвесторов и иных заинтересованных лиц, а также стимулирование внедрения организациями Интегрированной отчетности и их участия в развитии Интегрированной отчетности.
- Изучение возможностей гармонизации требований к отчетности внутри юрисдикций и между ними.
- Определение организационных мероприятий, направленных на дальнейшее повсеместное внедрение Интегрированной отчетности.



Ключевые моменты

Большинство респондентов поддержали разработку Международного Стандарта по Интегрированной Отчетности³, хотя, как и следовало ожидать, было названо некоторое количество конкретных проблем. Многие поделились своими мыслями о том, как следует разрабатывать стандарт.

Этот раздел резюмирует ключевые моменты, отмеченные респондентами. Раздел, *Заголовки, возникающие из вопросов Материалов для обсуждения*, предлагает обзор ответов на конкретные вопросы.

На основе анализа ответов на Материалы для обсуждения были выделены четыре значимые темы, относящиеся к:

- базовым концептам, лежащим в основании определения интегрированной отчетности
- целевой аудитории интегрированной отчетности
- с чьей точки зрения должна рассматриваться «стоимость»
- сроки выпуска стандарта.

Основные концепты, лежащие в определении интегрированной отчетности

Из ответов стало очевидно, что существуют различные взгляды и даже некоторая путаница относительно определения интегрированной отчетности; о чем ИО сейчас или планируется, что будет в будущем; как ИО должна относиться к существующим направлениям отчетности (например, финансовая отчетность, комментарий менеджмента, управление и вознаграждение, отчетность в области устойчивого развития). Некоторые респонденты также спрашивали, должна ли работа МСИО относиться к более широкому концепту того, как интегрированное мышление внедряется в организации и как это влияет на все аспекты отчетности, а не фокусироваться только на характеристиках отдельного интегрированного отчета.

Мероприятия к исполнению: Эти вопросы будут дальше изучаться, определение ИО будет улучшено, как только МСИО разработает драфт стандарта.

Целевая аудитория ИО

Вопрос 4 (а) Материалов для обсуждения гласил «Согласны ли Вы, что ИО должна изначально быть отчетностью крупных компаний и фокусироваться на нуждах их инвесторов?» Большое количество респондентов сфокусировали свои ответы на аспекте крупной компании (в основном соглашаясь с подходом крупной компании) и не учитывали аспект инвесторов. Было также некоторое беспокойство относительно того, что имелось в виду под словом «изначально». В результате, из 51% тех, кто ответил, 65% согласились и 35% не согласились с тем, что инвесторы должны являться изначальным фокусом.

В то время как основной аудиторией интегрированного отчета являются инвесторы, понятно, что они – не единственная аудитория. Основные цели других стейкхолдеров вряд ли будут освещены корпоративной отчетностью, которая не позволяет инвестором принимать более обдуманные решения.

³ Мы понимаем, что, учитывая, что природой и целью Материалов для обсуждения было стимулирование дискуссии по ИО и что предложение по разработке стандарта является добровольным по своей природе, те, кто придерживался противоположных взглядов в меньшей степени были расположены отвечать на вопросы.

Мероприятия к исполнению: Учитывая природу ответов, будет проведено исследование сходств и различий между информационными потребностями инвесторов (которые включают различные типы инвесторов с расходящимися потребностями) и других инвесторов.

С чьей точки зрения должна рассматриваться «стоимость»?

В Материалах для обсуждения особо выделялась важность способности организации «создавать и поддерживать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах», таким образом определяя это как одну из двух центральных тем для будущего направления отчетности – другая это бизнес-модель организации. Ключевой вопрос, возникший у респондентов, однако, был, «стоимость для кого?» с несколькими определенными возможностями – стоимость для организации, для инвесторов, для других стейкхолдеров, или для общества в целом.

Мероприятия к исполнению: Будет проведено дальнейшее исследование с целью выяснения ответа на этот вопрос, включая рассмотрение следующих вопросов:

Взгляды, выражающие, что организация считается ответственной как инвесторами, так и другими стейкхолдерами; организация не сможет создавать стоимость для инвесторов без хорошего понимания того, что ценят ее другие стейкхолдеры.

На концепт стоимости будет влиять то, как обращаются с «капиталами», о которых говорилось в Материалах для обсуждения, включая то, как они определяются, а также измеряются ли они и, если да, то как.

Взгляды, выражающие существование культурных различий в определении стоимости.

Сроки выпуска Международного Стандарта по ИО

В Материалах для обсуждения предполагалось, что драфт стандарта будет опубликован для комментирования в 2012 году. Ряд респондентов высказали сомнения относительно этих сроков, утверждая, что они предполагают недостаточно времени для учета результатов Пилотной программы. Несколько респондентов приняли противоположную позицию, сомневаясь в том, смогут ли участники Пилотной программы эффективно протестировать концепции интегрированной отчетности без драфта стандарта. Другие респонденты отметили необходимость, чтобы МСИО провел дальнейшую концептуальную работу, и призвали МСИО использовать необходимое ему время, чтобы убедиться в высоком качестве стандарта.

Мероприятия к исполнению: Рабочая группа МСИО осознала обоснованность этих опасений и, соответственно, теперь планы Секретариата по разработке включая публикацию материалов по различным техническим темам в 2012 и 2013 годах до запроса комментариев к полному драфту стандарта (публикация которого теперь запланирована на 2013). Публикация материалов позволит осуществлять постоянное вовлечение стейкхолдеров в прозрачное развитие мышления МСИО и своевременное тестирование идей участниками Пилотной программы и другими подготовителями отчетов.

Другие ключевые моменты

Исследования и сотрудничество – респонденты выразили мнение, что МСИО должен:

- рассмотреть существующие инициативы или исследования других организаций, обозначенных респондентами
- провести дополнительное исследование по ряду тем, чтобы убедиться, что стандарт всесторонне обоснован

- взаимодействовать с другими организациями, вовлеченными в смежную деятельность, чтобы убедиться в схожести и избежать повторений.

Содержание стандарта – Многие респонденты отметили необходимость остаться на уровне принципов, по крайней мере первоначально, во время подготовки драфта стандарта. Другие, напротив, выразили ожидание, что МСИО опубликует детализированные стандарты и руководства, включая ключевые показатели эффективности, возможно по отраслям. Были высказаны технические проблемы, включая следующие:

- *Существенность* – Многие определили существенность как ключевую тему, необходимую для дальнейшего руководства
- *Прогнозные заявления* – Комментарии были в основном относительно рисков и правовой ответственности отчитывающихся, а также выявленной необходимости «зон безопасности»
- *Сравнимость* – В то время как одни отметили необходимость стандарта убеждать в сравнимости отчетов, другие спрашивали о практичности достижения высокого уровня сравнимости

Доказательство преимуществ ИО и примеры отчетов – Ряд респондентов заметил необходимость того, чтобы МСИО опубликовал дальнейшие доказательства преимуществ ИО, а также примеры хороших практик, демонстрирующих аспекты ИО.

Отношение к другим формам отчетности – Многие респонденты были неуверены относительно отношения ИО к другим формам отчетности. Некоторые респонденты представили интерпретации того, что они думают о том, чем является и чем не является ИО, включая ошибочное восприятие того, что ИО является эволюцией отчетности в области устойчивого развития или финансовой отчетности. Примерно равное количество респондентов отметили важность, которую они придают:

- ожиданию, что ИО должна будет снизить общее бремя, лежащее на отчитывающихся, путем сокращения других форм отчетности
- необходимости сохранять другие формы отчетности, в частности финансовую или в области устойчивого развития, чтобы обеспечить адекватное раскрытие информации.

Соответственно, будет нужна большая ясность в этой области.

Роль регулирования в ИО – Некоторые респонденты поддержали добровольный подход к ИО за его гибкость. Другие респонденты выразили мнение, что регулятивная поддержка, в частности гармонизация существующих требований к отчетности, придаст ИО импульс.

Заверение – Важность заверения была отмечена в отношении достоверности информации и многие респонденты порекомендовали рассмотрение вопросов заверения одновременно с разработкой Международного Стандарта ИО; напротив, многие респонденты выразили мнения, что они не поддерживают требование любых форм заверения.

Управление МСИО – Некоторые респонденты прокомментировали важность управления самого МСИО. Другие респонденты выразили мнения о необходимости сбалансированного представительства стейкхолдеров в структуре МСИО, указывая, что может быть необходима некоторая рекалибровка. МСИО находится в процессе анализа своей управленческой структуры.

Мероприятия к исполнению: Обозначенные выше вопросы будут рассмотрены в процессе разработки Стандарта.

Заголовки, возникающие из вопросов Материалов для обсуждения

Этот раздел содержит заголовки, возникающие из ответов на каждый из вопросов Материалов для обсуждения. Приложение В содержит статистику по количеству и проценам респондентов, ответивших на каждый вопрос, а также согласились ли они, согласились с ограничениями или не согласились (кроме вопросов 6 и 7, которые нельзя было оценить таким образом).

Мир изменился – Должна измениться и отчетность

Q1. (a) Считаете ли Вы, что необходимо действовать, чтобы улучшить форму представления организацией процесса создания ценности? Почему/почему нет?

(b) Согласны ли вы с тем, что такие действия должны иметь международный охват? Почему/почему нет?

Почти все респонденты, которые ответили на этот вопрос, согласились или согласились с ограничениями, что действовать необходимо и такие действия должны иметь международный охват. Ключевые проблемы включают обращение к таким взглядам:

- кейс ИО пока еще не доказан для некоторых организаций
- больше ясности необходимо относительно целей, целевой аудитории, «стоимости» и «создания стоимости», внешних эффектов отчетности и взаимоотношений с другими режимами отчетности
- страновые различия нужно принимать во внимание, должна быть гибкость в том, как ИО может применяться в конкретной стране
- ИО может предложить возможность для «пиара»

На пути к интегрированной отчетности

Q2. Согласны ли вы с приведенным в Материалах для обсуждения определением Интегрированной отчетности? Почему/почему нет?

Относительно определения в общих чертах среди тех, кто ответил на вопрос, было полное согласие. Однако, был определен ряд ключевых проблем, включающих:

- отделение процесса (интегрированное мышление и Интегрированная отчетность) от продукта Интегрированного отчета; некоторые респонденты утверждали, что МСИО должен сфокусироваться на внедрении в организациях практик интегрированного мышления, а не фокусироваться на отчете, так как они считают, что истинная интегрированная отчетность может естественно вытекать из интегрированного мышления
- определение существенности, ответственного руководства и создания стоимости, которые являются фундаментальными, но в контексте ИО пока еще не были определены
- обращение к сомнениям относительно того, должен ли интегрированный отчет являться основным отчетом, как это описано в Материалах для обсуждения. Общий тон ответов респондентов в этой области заключался в том, что один отчет вряд ли будет соответствовать потребностям всех стейкхолдеров и что будет необходимо продолжать публикацию существующих форм отчетности. Многие считают, что существующие структуры отчетности служат конкретной цели для аудитории, на которую он рассчитан, и предположили, что МСИО должен координировать усилия с организациями, которые управляют существующей отчетностью.

Международный Стандарт Интегрированной Отчетности

Q3. Поддерживаете ли вы создание Международного Стандарта Интегрированной Отчетности? Почему/почему нет?

Большинство респондентов поддержали разработку Международного Стандарта ИО, только три респондента были категорически против его разработки. Многие респонденты определили практические вопросы и предоставили рекомендации по разработке стандарта, включая вопросы по следующим темам:

Необходимы внешние действия – Максимальный успех ИО зависит от факторов, лежащих вне контроля МСИО; МСИО должен создать видение того, как ИО повлияет на существующую отчетность (консультируясь с отчитывающимися организациями, стандартотворческими органами и другими стейкхолдерами), а также избежать создания любых разрывов ожиданий.

Использование Пилотной программы ИО – Опыт Пилотной программы должен быть рассмотрен в процессе разработки стандарта.

Цели отчетности – Респонденты считают, что стандарт должен более четко определять ИО, ее цели и пользователей интегрированного отчета и рассмотреть форму, которую такой отчет может принять; а также, что важно убедиться в том, что подготовка интегрированного отчета не становится самоцелью.

Подход к разработке – Респонденты думают, что разработка дrafта стандарта займет больше время, чем изначально описывалось в Материалах для обсуждения, и предостерегли МСИО от попытки двигаться слишком быстро. Были сделаны рекомендации организовать процесс разработки, цель которого дополнять, а не заменять финансовую отчетность⁴, и разработать руководства и лучшие практики в дополнение к стандарту.

Стандарт – Комментарии респондентов могут быть классифицированы на основании:

- *Гибкости* – Ряд респондентов предпочли гибкий стандарт; тот, который будет добровольным, не слишком директивным, но будет предлагать сбалансированное руководство и возможность адаптировать различные юрисдикции.
- *Принципов* – Многие считают, что стандарт должен быть основан на принципах и должен быть изменяемым для различных типов организаций, а также культурных и отраслевых различий. Некоторые респонденты предпочли исчерпывающее или детализированное руководство, а другие считают, что должны быть созданы стандарты, специфичные для каждой отрасли.

Применение – Высказанные взгляды разошлись относительно того, должна ли интегрированная отчетность быть обязательной или добровольной. Некоторые отметили необходимость регуляторной поддержки того или иного вида, в то время как другие поддержали гибкость добровольного подхода и выразили сомнения относительно того, что МСИО должен отстаивать внедрение ИО в законодательство.

Q4. (a) Согласны ли Вы с тем, что первоначально Интегрированная отчетность должна разрабатываться для крупных компаний и уделять особое внимание потребностям их инвесторов? Почему/почему нет?

⁴ В намерения МСИО не входила замена финансовых отчетов интегрированными.

Большинство респондентов поддержали изначальный фокус на крупные компании, но около 50% прямо не ответили на вопрос, должна ли ИО уделять особое внимание потребностям инвесторов. В результате, 51% респондентов, кто прямо ответил на вопрос разделились на 33% тех, кто поддержал инвесторов в качестве основного фокуса, и на 18% тех, кто с этим не согласился.

Респонденты также предложили ряд сомнений об инвесторах и их потребностях, включая:

- недостаточность определения «инвесторов» в Материалах для обсуждения
- значительное различие среди сообщества инвесторов
- значительные различия в потребностях инвесторов, учитывая вышесказанное.

Q4. (b) Согласны ли Вы с тем, что концепция, лежащая в основе Интегрированной отчетности, будет также применима и для предприятий малого и среднего бизнеса, государственных предприятий и некоммерческих организаций?

В то время как большинство респондентов согласились с тем, что ИО может применяться малым и средним бизнесом, общественным сектором и некоммерческими организациями, многие посчитали, что ИО не обязательно будет «одинаково» применяться ко всем размерам и типам организаций. Были определены различные практические проблемы, а ряд респондентов предположили, что для применения ИО для этих типов организаций может потребоваться специально приспособлять ее к масштабам, аудитории и уровню доступных ресурсов организации.

Различные поднятые проблемы включали ряд различных взглядов:

- ИО для этих организаций может быть более сложной, с затратами, превышающими потенциальные выгоды, в связи с:

- недостатком данных для подготовки такого отчета
- недостатком сотрудников для получения, анализа и подготовки информации
- дополнительным административным бременем.

- Фокус на инвесторов не считается очень полезной моделью для малого и среднего бизнеса, государственных предприятий и некоммерческих организаций, так как у них обычно нет инвесторов.

- Некоторые характеристики ИО, обозначенные в Материалах для обсуждения (например, интегрированное мышление, ответственное руководство, обеспечение технических возможностей) могут быть более или менее критичными для различных типов и размеров организаций.

Причины, представленные теми, кто не согласен с применением ИО для малого и среднего бизнеса и других типов организаций, включают:

- интегрированное управление и оценка стоимости не работают одинаковым образом в общественном и частном секторах
- между крупными компаниями и мелким и средним бизнесом существуют фундаментальные различия в отчетности (включая целевых пользователей, ответственность и обязательства лиц, ответственных за отчетность, доступные ресурсы), которые будут препятствовать применению стандарта ИО

- общественный и некоммерческий сектор имеют дополнительные факторы, которые не связаны напрямую с созданием финансовой стоимости и будут нуждаться в отдельной системе измерения.

Бизнес-модель и создание стоимости

Q5. Являются ли (а) бизнес-модель организации и (б) ее способность создавать и поддерживать свою ценность в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, подходящими в качестве центральной темы для будущего развития отчетности? Почему/почему нет?

Q6. Считаете ли Вы концепцию различных форм капитала полезной для объяснения того, как организация создает и поддерживает свою ценность? Почему/почему нет?

Большинство респондентов поддержали центральное значение бизнес-модели и процесса создания и поддержания стоимости, а также посчитали полезной модель капиталов, описанную в Материалах для обсуждения. Некоторые респонденты определили центральные темы будущего направления отчетности, которые по их мнению должны дополнять или, в некоторых случаях, заменять «бизнес-модель» или «создание стоимости», включая: «влияния» ([чистое] положительное финансовое влияние, [чистое] положительное социальное влияние и т.д.); «результаты деятельности» (в частности, прошлые [финансовые] результаты); «ответственное руководство»; «ответственность»; «риски и вознаграждения»; «стратегия»; «приспособляемость»; и «существенность».

Причины, которые дали те, кто, отвечая на вопрос 5, согласился с ограничениями или не согласился, включают:

- бизнес-модель

- недостаток согласованного определения «бизнес-модели»
- непрактично; слишком теоретически и в постоянном состоянии движения
- потенциал для потери конкурентного преимущества
- недостаток связи с моделью капиталов и другими управленческими моделями.

- создание стоимости

- недостаток ясности - стоимость для кого и включенных границ отчетности
- возможность измерять и монетизировать.

Ряд обозначенных выше опасений был также отмечен по отношению к концепту капиталов, в частности к возможности измерять и монетизировать капиталы. Многие респонденты поддержали общие концепты, но поставили под сомнение классификацию и соответствующие определения различных капиталов, использованные в Материалах для обсуждения. Ряд респондентов выразили сомнения относительно того, как концепт капиталов в действительности будет использоваться в отчетности.

Основополагающие принципы и элементы содержания

Q7. Являются ли основополагающие принципы, указанные в Материалах для обсуждения, прочной основой для подготовки Интегрированного отчета – являются ли они надлежащими в целом; является ли надлежащим каждый из них в отдельности; имеются ли какие-либо иные принципы, которые необходимо добавить? Почему/почему нет?

В основном все поддержали пять Основополагающих принципов, включенных в Материалы для обсуждения, многие определили существенность как наиболее важный принцип, по которому необходимо дальнейшее руководство. Кроме того, многие респонденты предложили изменения или дополнения к Основополагающим принципам. Ряд респондентов отметил сходства между двумя принципами, «стратегической направленностью» и «ориентацией на будущее», и поэтому предложил объединить их. Другие предложили, чтобы конфликты и баланс преимуществ и недостатков также особо описывались, например между «краткостью» и более полной информацией, между «стратегической направленностью» и конкурентным преимуществом.

Дополнительные принципы, предложенные респондентами, включают: отчетность, баланс, сравнимость, полнота, последовательность, затраты и выгоды, убедительность, эффективные коммуникации, достоверное представление, измеримость, нейтральность, релевантность, ответственность, масштаб и границы, своевременность, проверяемость и наличие условий для проведения аудита.

Те, кто не согласился с Основополагающими принципами представили свое убеждение в том, что принципы не предлагали прочной основы или не были особенно полезны.

Q8. Являются ли элементы содержания, указанные в Материалах для обсуждения, прочной основой для подготовки Интегрированного отчета – являются ли они надлежащими в целом; является ли надлежащим каждый из них в отдельности; имеются ли какие-либо иные элементы содержания, которые необходимо добавить? Почему/почему нет?

Большинство респондентов согласилось, или согласилось с ограничениями, относительно конкретных элементов содержания. Некоторые респонденты предложили объединить два элемента «стратегические цели и стратегия достижения этих целей» и «прогноз на будущее», так как они оба отвечают на вопрос «куда организация хочет прийти, и каким путем она собирается туда попасть».

В то время как ряд респондентов предложил дополнительные элементы содержания, сходства между ними почти не было: программное заявление по релевантным вопросам устойчивого развития публичной политики; культура управления; управление цепочкой поставок, продвигающая ответственное поведение бизнеса; инновационная емкость; влияние внутри организации с целью связать управление и результативность; отчисление налогов с доходов корпорации; а также масштаб и уровень неуверенности в представленной информации.

Возникли сомнения относительно объема прогнозной информации, которую нужно предоставлять, на основании величины акцента, сделанного в Материалах для обсуждения, что привело к сомнениям с точки зрения обязательств и других потенциальных потерь конкурентных преимуществ относительно раскрытия информации, связанной со стратегией.

Те респонденты, которые не согласились с элементами содержания, считают, что они были недостаточно ясными, и указали на некоторые пересечения и несоответствия между элементами содержания и основополагающими принципами, в частности относительно элемента «прогноз на будущее» и принципа «ориентация на будущее».

Что будет означать для меня интегрированная отчетность?

Q9. С вашей точки зрения, как заинтересованного лица:

a) Согласны ли вы с основными преимуществами, представленными в данных Материалах для обсуждения? Почему/почему нет?

b) Согласны ли вы с основными задачами, представленными в данных Материалах для обсуждения? Почему/почему нет?

(c) Согласны ли Вы, что интегрированная отчетность будет способствовать раскрытию информации, полезной для интегрированного анализа (с точки зрения инвесторов)? Почему/почему нет?

Относительно преимуществ и задач, перечисленных в Материалах для обсуждения, был выражен высокий уровень поддержки, хотя были некоторые сомнения, что доказательства не были представлены, чтобы подтвердить преимущества, или что на них был представлен идеалистический или слишком амбициозный взгляд.

Из определенных задач основные опасения респондентов были следующие: преодоление регулятивных проблем, разработка подходящих техник заверения, создание возможности объединения всей системы отчетности, обращение к вопросам обязательств директоров.

Обратная связь от инвесторов по вопросу 9(c), хотя и относительно ограниченная, в основном была благоприятной; однако некоторые отчитывающиеся, прокомментировавшие этот вопрос, считают, что МСИО мог переоценить запрос инвесторов, и отметили, среди других моментов, что успех будет зависеть от широкого распространения, которое, в свою очередь, будет зависеть от сильного регулятивного запроса.

Будущие направления

Q10. (a) Считаете ли вы, что действия, перечисленные в Материалах для обсуждения должны стать следующими шагами, которые должен предпринять МКИО? Почему/почему нет? Имеются ли еще какие-либо значимые действия, которые следует добавить?

(b) Какие действия должны стать приоритетными? Почему?

Респонденты, прокомментировавшие этот вопрос, в основном согласились с запланированными действиями, отраженными в Материалах для обсуждения. Наибольший приоритет отдали Пилотной программе.

Следующие приоритетные действия:

- разработка Международного Стандарта ИО, хотя был совет осторожнее отнестись к прогрессу в этой работе раньше осуществления Пилотной программы
- изучение возможностей гармонизации требований к отчетности с национальными, региональными и глобальными лицами, принимающими решения, регуляторами и стандартоттворческими органами.

Q11. Есть ли у вас какие-либо еще замечания, которые бы вы хотели направить на рассмотрение МКИО?

Многие использовали ответ на 11 вопрос для того, чтобы обратить еще раз внимание на моменты, которые они обозначили в ответах на другие вопросы. Другие темы, чаще всего встречавшиеся, включают:

- необходимость дальнейшего руководства по заверению
- необходимость рассмотреть влияние технологий, и в частности, XBRL
- необходимость предоставить практическое руководство и примеры

- должна ли ИО быть обязательной или добровольной.

Кроме того, различными респондентами был дан ряд комментариев относительно ожиданий и факторов успеха.

Будущее направление Стандарта

Полученная обратная связь будет рассмотрена вместе с другими вопросами, выделенными респондентами в процессе разработки Международного Стандарта ИО и относящейся к этому деятельности МСИО.

План действий по разработке Стандарта

С целью помощи в разработке Международного Стандарта ИО была организована временная техническая рабочая группа. Сейчас создаются рабочие направления по техническим темам, включая существенность, пользователей и их информационные потребности, капиталы, концепты стоимости, бизнес-модели, взаимосвязанности. Эти рабочие направления продолжают анализировать полученную обратную связь (ответы на Материалы для обсуждения), рассмотрят инициативы организаций, проведут дополнительные исследования и будут взаимодействовать с участниками Пилотной программы и Сообщества инвесторов при подготовке публикации по этим техническим темам, которые будут выпущены в 2012 и 2013 годах, до запроса комментариев к законченному драфту Стандарта (который теперь планируется выпустить в конце 2013).

Кроме того, МСИО будет широко консультироваться со стейкхолдерами из разных юрисдикций посредством встреч, круглых столов и конференций.

Пилотная программа по ИО

Более 70 организаций из 22 стран и различных отраслей принимают участие в Пилотной программе по ИО экспериментируя с ИО и тестируя концепты, разработанные МСИО, с помощью предложенных действий. В приложении С дана диаграмма представительства участников ПП по отраслям⁵.

В качестве части Пилотной программы, членам сообщества инвесторов было предложено присоединиться а Сообществу инвесторов для того, чтобы убедиться, что отчетность развивается в том направлении, которое соответствует их нуждам как основной аудитории ИО. Сообщество инвесторов ИО было запущено в марте 2012 года. Оно состоит из более чем 20 глобальных институциональных инвесторов из 11 стран с конкретными целями:

- предоставить взгляды инвесторов на недостатки в текущей корпоративной отчетности, на потребности в информации и формата
- предоставить конструктивные проблемы, обратную связь и руководство по инновациям и предложениям, исходящим от участников ПП и технический действий МСИО во время разработки и тестирования Международного Стандарта ИО.

Приложение А: Табличная сводка респондентов Материалов для обсуждения

По группам стейкхолдеров:

36	Организации, осуществляющие отчетность
----	--

⁵ Полный список участников ПП доступен на www.theirc.org/about/pilot-programme/

31	Бухгалтерские организации
25	Прочие консультанты
22	Объединения/Профессиональные группы
25	Негосударственные организации / Некоммерческие организации
19	Инвесторы / Группы инвесторов
12	Представители от учебных заведений
11	Правительственные учреждения
10	Нормотворческие органы
10	Частные лица
9	Аудиторы
2	Межправительственные организации
2	Фондовые биржи

По странам⁶:

45	Великобритания
26	США
16	Австралия
15	Германия
12	Глобальные организации
11	Италия
10	Каждая из стран: Южная Африка, Испания
7	Канада
6	Каждая из стран: Бразилия, Китай (включая Гонконг), Индия
5	Каждая из стран: Франция, Нидерланды
4	Каждая из стран: Швеция, Швейцария
3	Каждая из стран: Малайзия, Новая Зеландия, Россия
2	Каждая из стран: Бельгия, Дания, Япония, Сингапур
1	Каждая из стран: Австралия, Финляндия, Гранада, Израиль, Корея, Мексика, Норвегия, Шри-Ланка, Танзания

Приложение В: Статистика респондентов по вопросам Материалов для обсуждения

⁶ Значительное количество участников из Великобритании обусловлено тем, что глобальный проект начинался в Великобритании и, соответственно, большую осведомленность о нем в 2011 году имели британские организации.

Мир изменился – отчетность тоже должна измениться

	Согласен	Согласен с ограничениями	Не согласен	Другое*
Вопрос 1 (а) Считаете ли Вы, что необходимо действовать, чтобы улучшить форму представления организацией процесса создания ценности? Почему/почему нет?	68% (146)	10% (23)	2% (5)	19% (41)
	79% (169)			
Вопрос 1 (б) Согласны ли вы с тем, что такие действия должны иметь международный охват? Почему/почему нет?	69% (147)	9% (19)	1% (2)	21% (46)
	78% (166)			

На пути к Интегрированной отчетности

	Согласен	Согласен с ограничениями	Не согласен	Другое
Вопрос 2. Согласны ли вы с приведенным в Материалах для обсуждения определением Интегрированной отчетности? Почему/почему нет?	25% (53)	44% (94)	8% (18)	23% (49)
	69% (147)			

Международные стандарты интегрированной отчетности

	Согласен	Согласен с ограничениями	Не согласен	Другое	
Вопрос 3. Поддерживаете ли Вы разработку Международного стандарта интегрированной отчетности? Почему/Почему нет?	53% (113)	27% (58)	1% (3)	19% (40)	
	80% (171)				
Вопрос 4 (а). Согласны ли Вы с тем, что первоначально Интегрированная отчетность должна разрабатываться для крупных компаний и уделять особое внимание потребностям их инвесторов? Почему/почему нет?	Крупные компании*	50% (107)	6% (14)	18% (38)	26% (55)
		56% (121)			
	Инвесторы*	30% (64)	3% (7)	18% (38)	49% (105)
		33% (71)			
Вопрос 4 (б) Согласны ли Вы с тем, что концепция, лежащая в основе Интегрированной	56% (120)	16% (35)	5% (10)	23% (49)	

отчетности, будет также применима и для предприятий малого и среднего бизнеса, государственных предприятий и некоммерческих организаций?	72% (155)		
--	-----------	--	--

* В то время как многие отвечали на вопрос 4(а), они часто отвечали применительно к крупным компаниям или инвесторам, соответственно была получена специфическая обратная связь по этому вопросу, что выражается в большем проценте в графе «другое».

Бизнес-модель и создание стоимости

		Согласен	Согласен с ограничениями	Не согласен	Другое
Вопрос 5. Являются ли следующие моменты подходящими в качестве центральной темы для будущего развития отчетности? Почему/Почему нет?	(а) бизнес-модель организации?	69% (148)	4% (8)	3% (7)	24% (51)
		73% (156)			
	(б) ее способность создавать и поддерживать ценность в кратко-, средне- и долгосрочном периодах	71% (152)	2% (4)	2% (4)	25% (54)
		73% (156)			
Вопрос 6. Считаете ли Вы концепцию различных форм капитала полезной для объяснения того, как организация создает и поддерживает свою ценность? Почему/почему нет?		70% (149)	6% (13)	2% (5)	22% (47)
		76% (162)			

Основополагающие принципы и элементы содержания

Ответы на вопросы 7 и 8 не выражены количественно из-за особенностей ответов на эти вопросы и большого количества элементов.

Что Интегрированная отчетность значит для меня?

		Согласен	Согласен с ограничениями	Не согласен	Другое *
Вопрос 9 (а) Согласны ли вы с основными преимуществами, представленными в данных Материалах для обсуждения? Почему/почему нет?		30% (64)	46% (98)	3% (7)	21% (45)
		76% (162)			
Вопрос 9 (б) Согласны ли вы с основными задачами, представленными в данных Материалах для обсуждения? Почему/почему нет?		39% (83)	32% (68)	2% (5)	27% (58)
		71% (151)			
Вопрос 9 (с) Согласны ли Вы, что интегрированная отчетность будет способствовать раскрытию	Для инвесторов (N=11)	45% (5)	36% (4)	0% (0)	18% (2)
		81% (9)			
	Для	25% (6)	63% (15)	8% (2)	4% (1)

информации, полезной для интегрированного анализа (с точки зрения инвесторов)? Почему/почему нет?*	составителе й отчетов (N=24)	88% (21)		
--	------------------------------	----------	--	--

* Вопрос 9(с) предназначался для инвесторов, однако некоторые составители отчетов представили свои взгляды на то, как по их мнению могли ответить инвесторы.

Будущие направления

Из 214 респондентов 54 не ответили на этот вопрос, 11 согласились с предложенными действиями, предложенными в разделе «Будущие направления», без каких-либо комментариев.

Многие сказали, что все предложенные действия должны организовываться одновременно, так как они одинаково значимы.

Некоторые респонденты отметили определенные вопросы как наиболее важные, но не расставили их в приоритетном порядке; другие определили приоритеты. Пять наиболее значительных результатов представлены ниже:

	Пилотная программа	Гармонизация	Разработка Стандартов	Охват	Управление
Важно	51	51	42	35	23
Высший приоритет	40	21	29	16	8

Приложение С: Участники Пилотной Программы по ИО по отраслям

Данная диаграмма представляет распределение участников Пилотной программы по отраслям по состоянию на 15 марта 2012⁷.



⁷ Полный список участников доступен на www.theiirc.org/about/pilot-programme/