

## Интегрированная отчетность <ИО>

### Прототип Стандарта

#### О МСИО

Международный Совет по Интегрированной отчетности (МСИО) является глобальным объединением регуляторов, инвесторов, компаний, стандартотворческих органов, бухгалтеров и НГО. Вместе это объединение разделяет мнение, что следующим шагом в эволюции корпоративной отчетности должно стать раскрытие информации о создании бизнес-стоимости.

Дополнительная информация о МСИО доступна на сайте [www.theiirc.org](http://www.theiirc.org), включая:

- Историю создания МСИО
- Его структуру и членство, а также членов групп, внесших вклад в этот Прототип Международного Стандарта ИО (Прототип Стандарта)
- Его миссию, видение и цели
- Процедуру одобрения и выпуска стандартов МСИО

#### ОБ ЭТОМ ДОКУМЕНТЕ

В своих Материалах для обсуждения 2011 «На один шаг ближе к интегрированной отчетности – Новый подход в 21 веке<sup>1</sup>» МСИО отметил свое намерение разработать Международный Стандарт ИО (Стандарт). Ответы на Материалы для обсуждения<sup>2</sup> показали значительную поддержку этого действия.

Данный Прототип Стандарта является рабочим документом, выпущенным с целью информировать стейкхолдеров о прогрессе по разработке Стандарта (вслед за выпуском плана драфта в июле 2012<sup>3</sup>). Разработка драфта до настоящего момента производилась совместными усилиями ряда специальных групп (по темам), Технической рабочей группы МСИО и Секретариата МСИО, а также учитывала обратную связь, полученную на Материалы для обсуждения 2011. На ранних стадиях разработки драфта этого Прототипа были проведены консультации с Рабочей группой и участниками Пилотной программы. Так как это рабочий документ, Прототипа Стандарта содержит некоторые повторения и противоречия в терминологии, концепциях и стилях написания, а некоторые разделы содержат лишь указание на вероятную информацию, а не черновой текст (в тех случаях, когда содержательная работа еще проводится).

---

<sup>1</sup> <http://www.theiirc.org/resources-2/framework-development/discussion-paper/>

<sup>2</sup> <http://www.theiirc.org/resources-2/framework-development/discussion-paper/discussion-paper-submissions/> и <http://www.theiirc.org/resources-2/framework-development/discussion-paper/discussion-paper-summary/>

<sup>3</sup> <http://www.theiirc.org/resources-2/framework-development/draft-framework-outline/>

Ожидается, что Драфт Стандарта будет выпущен для консультаций в апреле 2013, в декабре 2013 последует «версия 1.0». МСИО также планирует выпустить в начале 2013 года дополнительные документы по ряду тем<sup>4</sup>.

Ожидается, что с большой вероятностью в структуру и содержание Прототипа Стандарта в процессе разработки драфта для консультаций в течение следующих месяцев будут внесены изменения. В связи с этим, любые видимые позиции и заключения являются лишь предварительными.

Хотя этот Прототип Стандарта не является формальной частью процедуры одобрения и выпуска Стандарта, обратная связь от стейкхолдеров приветствуется и может быть направлена на [prototype@theiirc.org](mailto:prototype@theiirc.org).

---

<sup>4</sup> Как отмечено в Приложении А, эти темы, вероятно, будут включать: связность, бизнес-модель, капиталы, концепции стоимости, существенность.

# ПРОТОТИП МЕЖДУНАРОДНОГО СТАНДАРТА ИО

## СОДЕРЖАНИЕ

### 1. ПРЕДИСЛОВИЕ

### 2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ

- A. Вступление
- B. Капиталы
- C. Бизнес-модель
- D. Создание стоимости

### 3. ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ

- A. Стратегическая направленность и ориентация на будущее
- B. Связность информации
- C. Реагирование и вовлечение стейкхолдеров
- D. Существенность и краткость
- E. Достоверность
- F. Сравнимость и постоянство

### 4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ

- A. Обзор организации и контекст деятельности
- B. Управление
- C. Возможности и риски
- D. Стратегия и планы по распределению ресурсов
- E. Бизнес-модель
- F. Результаты деятельности
- G. Перспективы на будущее

### 5. ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЯ

- A. Раскрытие существенных вопросов и процесс определения существенности
- B. Частота отчетности
- C. Временные рамки для кратко-, средне- и долгосрочного периодов
- D. Границы отчетности
- E. Обобщение и разделение
- F. Вовлечение лиц, на которых возложено управление
- G. Использование технологий
- H. Заверение
- I. Другие рекомендации

ГЛОССАРИЙ

ПРИЛОЖЕНИЯ

А. Другие публикации и ресурсы МСИО

В. Основание для выводов

## 1. ПРЕДИСЛОВИЕ

ПРИМЕЧАНИЕ: ОЖИДАЕТСЯ, ЧТО В БЛИЖАЙШИЕ МЕСЯЦЫ В ПРОЦЕССЕ РАЗРАБОТКИ ДРАФТА ДЛЯ КОНСУЛЬТАЦИЙ В СТРУКТУРУ И СОДЕРЖАНИЕ ПРОТОТИПА СТАНДАРТА БУДУТ ВНЕСЕНЫ ИЗМЕНЕНИЯ. В СВЯЗИ С ЭТИМ ЛЮБЫЕ ВИДИМЫЕ ПОЗИЦИИ И ЗАКЛЮЧЕНИЯ ЯВЛЯЮТСЯ ЛИШЬ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫМИ.

ПРИМЕЧАНИЕ: СКОРЕЕ ВСЕГО ФОРМАТ И ДИЗАЙН ДРАФТА ДЛЯ КОНСУЛЬТАЦИЙ БУДЕТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ЭТОГО ПРОТОТИПА СТАНДАРТА, НАПРИМЕР ОН МОЖЕТ ВКЛЮЧАТЬ ТЕКСТОВЫЕ ВРЕЗКИ С ОБОБЩЕНИЕМ ПРЕИМУЩЕСТВ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕРЫ И Т.Д.

ПРИМЕЧАНИЕ: ОБСУЖДАЕТСЯ ВОПРОС ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОГО ОТЧЕТА УПРАВЛЯЮЩИХ И ПЕРЕФОРМАТИРОВАНИЯ ИЛИ РЕСТРУКТУРИРОВАНИЯ ТЕКСТА ТАК, ЧТОБЫ ОТДЕЛЬНО ВЫДЕЛЯЛИСЬ «ТРЕБОВАНИЯ», РУКОВОДСТВО И ОБЪЯСНЕНИЯ.

ПРИМЕЧАНИЕ: ПОВТОРЕНИЯ И ПРОТИВОРЕЧИЯ В ТЕРМИНОЛОГИИ, КОНЦЕПЦИЯХ И СТИЛЯХ НАПИСАНИЯ БУДУТ РАЗРЕШЕНЫ, НЕКОТОРЫЕ РАЗДЕЛЫ ЕЩЕ ТРЕБУЮТ ЗАВЕРШЕНИЯ.

1.1 В настоящей главе дается обзор Интегрированной отчетности <ИО> и Международного Стандарта Интегрированной Отчетности <ИО> (Стандарта). Более подробная информация об Интегрированной Отчетности <ИО>, в том числе «Часто задаваемые вопросы» (F.A.Q), доступна на [сайте МСИО](#).

### **Интегрированная Отчетность <ИО>**

1.2 Интегрированная отчетность <ИО> является процессом, результат которого – коммуникация, в виде периодического «интегрированного отчета», о создании стоимости с течением времени. Интегрированный отчет представляет сжатую коммуникацию о том, как стратегия организации, корпоративное управление, результаты ее деятельности и перспективы развития ведут к созданию стоимости в кратко-, средне- и долгосрочном периоде. Интегрированный отчет должен быть подготовлен в соответствии с данным Стандартом.

### **Цели Интегрированной отчетности <ИО>**

1.3 <ИО> направлена на:

- катализацию более целостного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, который соединит другие ветви отчетности и расскажет о полном ряде факторов, существенно влияющих на способность организации создавать стоимость со временем
- информирование провайдеров финансового капитала, занимающихся распределением ресурсов, что будет способствовать созданию как долгосрочной, так и кратко- и среднесрочной стоимости

- улучшение ответственности и разумного руководства относительно широкого ряда капиталов (финансового, производственного, человеческого, интеллектуального, природного и социального) и продвижение понимания взаимозависимостей между ними
- продвижение интегрированного мышления, принятия решений и действий, которые фокусируются на создании стоимости в долгосрочном периоде, а также и в кратко- и среднесрочном.

### **Аудитория <ИО>**

1.4 Хотя представление информации в результате <ИО> принесут пользу ряду стейкхолдеров, она направлена, прежде всего, на провайдеров финансового капитала с тем, чтобы оказать им поддержку в процессе принятия решений о распределении финансового капитала. Таким образом, целевая аудитория интегрированных отчетов – провайдеры финансового капитала. Наибольшую пользу <ИО> принесет тем провайдерам финансового капитала, которые смотрят на долгосрочную результативность организации. Интересы таких провайдеров могут быть приведены в соответствие с общественным интересом, так как они оба ориентированы на долгосрочное, а также кратко- и среднесрочное создание стоимости компании. Мероприятия и стратегии, которые чрезмерно сосредоточены на оптимизации только краткосрочных финансовых показателей могут препятствовать способности организаций и провайдеров финансового капитала инвестировать в долгосрочные проекты, такие как исследования, направленные на долгосрочные инновации, и в развитие инфраструктуры, что является необходимым для решения таких глобальных проблем, как дефицит ресурсов в планетарном масштабе, экономическая нестабильность, изменения климата и изменение демографической ситуации и социальных ожиданий.

### **Цель Международного Стандарта Интегрированной отчетности <ИО>**

1.5 Целью Стандарта является оказание содействия организациям в процессе формирования интегрированной отчетности <ИО>. В частности, Стандарт устанавливает основополагающие принципы и Элементы содержания, которые регулируют общее содержание интегрированного отчета, помогая организациям определить, как наилучшим образом раскрыть свою уникальную историю создания стоимости значимым и прозрачным способом. Стандарт, однако, не устанавливает критерии для оценки таких вещей, как качество стратегии организации или уровень результативности ее деятельности. Оценки такого рода проводятся пользователями отчетов на основе информации, представленной в интегрированном отчете организации.

### **О Стандарте**

1.6 Стандарт устанавливает:

- Фундаментальные концепции, лежащие в основе <ИО>
- основополагающие принципы, которые регламентируют содержание интегрированного отчета и то, как информация должна быть представлена
- Элементы содержания, которые должны быть включены в интегрированный отчет

- Дополнительные соображения по подготовке и презентации интегрированного отчета.

#### *Фундаментальные концепции*

1.7 Фундаментальные концепции, лежащие в основе интегрированной отчетности <ИО> вращаются вокруг различных видов капитала, которые организация использует и на которые оказывает влияние, бизнес-модели организации, а также создание стоимости с течением времени.

1.8 Эти концепции, обсуждаемые в Главе 2, а также требования к отчетности и руководства в Главах 3-5 взаимно дополняют друг друга. Бизнес-модель организации является инструментом, с помощью которого она создает свою стоимость. Эта стоимость находит отражение в капиталах, которые компания использует и на которые оказывает воздействие. Оценка способности организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах зависит от понимания связи между ее бизнес-моделью и широким рядом внутренних и внешних факторов. Эти факторы раскрываются в интегрированном отчете, подготовленном в соответствии со Стандартом.

#### **Основопологающие принципы**

1.9 Основопологающими принципами, которые поясняются в Главе 3, являются:

- Стратегическая направленность и ориентация на будущее
- Связанность информации
- Реагирование и вовлечение стейкхолдеров
- Существенность и краткость
- Достоверность
- Сравнимость и постоянство.

#### **Элементы содержания**

1.10 Элементы содержания описаны в Главе 4. Они представлены в форме вопросов, на которые необходимо ответить в интегрированном отчете таким образом, чтобы наилучшим образом отразить уникальную историю создания стоимости и сделать очевидной их взаимосвязи, а не представлять их в виде отдельных автономных разделов:

- Обзор организации и контекст деятельности
- Управление
- Возможности и риски
- Стратегия и распределение ресурсов
- Бизнес-модель
- Результаты деятельности
- Перспективы на будущее

#### *Подготовка и презентация*

1.11 Руководство по подготовке и презентации интегрированного отчета в Главе 5 включает в себя такие темы, как: частота отчетности, границы отчетности, вовлечение тех, кому поручено управление; использование технологий, а также заверение.

### **Подход, базирующийся на принципах**

1.12 Стандарт использует подход, базирующийся на принципах, и не фокусируется на правилах измерения или раскрытия индивидуальных вопросов или определении конкретных ключевых показателей эффективности (КПЭ) или ключевых индикаторов риска (KRI). Такой подход требует, чтобы высшее руководство и лица, на которых возложено корпоративное управление, коллективно выносили суждения по определению того, какие вопросы являются существенными, и обеспечивать их надлежащее раскрытие с учетом конкретных обстоятельств организации, включая применение общепринятых методов измерения и раскрытия информации (см. параграф 1.18). Цель данного подхода заключается в создании надлежащего баланса между гибкостью и предписыванием, который допускает значительные различия в индивидуальных обстоятельствах различных организаций, но и позволяет в достаточной степени сравнивать организации между собой для удовлетворения соответствующих информационных потребностей.

### **Применение Стандарта**

1.13 Стандарт рассчитана, прежде всего, на использование компаниями любого размера, но также может быть применена и по мере необходимости адаптирована в общественном секторе и некоммерческих организациях. Она может применяться независимо от требований местного законодательства (см. следующие параграфы) или практик отчетности и не включает в себя руководство, характерное для какой-либо юрисдикции.

1.14 Любое представление информации, предусматривающее подготовку в соответствии со Стандартом, должно применять все основополагающие принципы и включать все Элементы содержания (принимая во внимание содержание Стандарта как единое целое и любое другое руководство, выпущенное МСИО), кроме случаев, когда достоверная информация недоступна или существуют особые законодательные запреты, результатом которых является невозможность раскрыть существенную информацию.

1.15 В случаях, когда достоверная информация недоступна или существуют особые законодательные запреты, результатом которых является невозможность раскрыть существенную информацию, интегрированный отчет должен:

- Указывать, какая информация была опущена
- Объяснить причину, по которой информация была опущена
- В случае отсутствия данных, определить меры, предпринимаемые для их получения, и прогнозируемые сроки исполнения.

### **<ИО> на практике**

#### *Интегрированное мышление*

1.16 <ИО> ориентируется на Стандарт и интегрированное мышление.

1.17 Интегрированное мышление – это способность организации понимать взаимоотношения между ее различными операциональными и функциональными

единицами и капиталами, которые организация использует и на которые оказывает воздействие. Интегрированное мышление ведет к интегрированному принятию решений и действиям, фокусирующимся на создании долгосрочной, а также кратко- и среднесрочной стоимости. Интегрированное мышление можно сравнить с тем, что иногда называют «замкнутым мышлением» (“silo thinking”), в том, что оно учитывает связь и взаимозависимости между целым рядом факторов, которые оказывают существенное влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени, в том числе (но не ограничиваясь):

- Капиталы, которые использует и на которые влияет организация, в том числе важнейшие взаимозависимости финансового, производственного, человеческого, интеллектуального, природного и социального капиталов
- Внешние условия, в которых организация осуществляет свою деятельность
- Возможности и риски, с которыми сталкивается организация и как она приспособливает свою стратегию, чтобы управлять ими
- Деятельность, результаты, результативность и выходы – прошлое, настоящее и будущее
- Финансовую и нефинансовую информацию.

#### **Взаимодействие с другими формами отчетности<sup>5</sup>**

1.18 <ИО> строится на разработках в финансовой и другой отчетности, чтобы катализировать эволюцию корпоративной отчетности. Интегрированный отчет представляет факторы, наиболее важные для создания стоимости в кратко-, средне- и долгосрочном периоде. Организации будут предоставлять дополнительные раскрытия информации, такие как финансовые отчеты и отчеты об устойчивом развитии (УР), для целей соблюдения законодательных требований и для удовлетворения отдельных информационных потребностей, включая нужды других стейкхолдеров, помимо провайдеров финансового капитала. Эти раскрытия информации могут ссылаться на интегрированный отчет (и наоборот).

1.19 Стандарт не предписывает конкретных показателей или методов измерения для использования в интегрированном отчете. Наоборот, МСИО ставит своей целью дополнить материалы, разработанные существующими стандартотворческими органами в области отчетности и другими органами, такими как отраслевые организации, и не намеревается разрабатывать дублирующий контент. Тем не менее, для продвижения постоянства и устойчивости, Стандарт и любые другие руководства, выпускаемые МСИО, могут ссылаться на примеры показателей и методов измерения, разработанные другими (см., например, ссылки в сносках к параграфу 4.28).

1.20 МСИО признает, что <ИО> в настоящее время находится в стадии становления, и планирует пересмотреть Стандарт с получением дальнейшего практического опыта в результате применения данной версии. Важной точкой отсчета для этого опыта будет база данных формирующихся практик <http://examples.theiirc.org>. В то время как база данных не дает конкретного руководства, организации, которые разрабатывают или планируют

---

<sup>5</sup> ПРИМЕЧАНИЕ: МСИО рассматривает подготовку отдельного руководства по этой теме.

разработать, интегрированный отчет, побуждаются рассмотреть ряд практик в базе данных, которые они могут выбрать, чтобы принять или изменить в соответствии с их индивидуальными обстоятельствами.

## 2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ

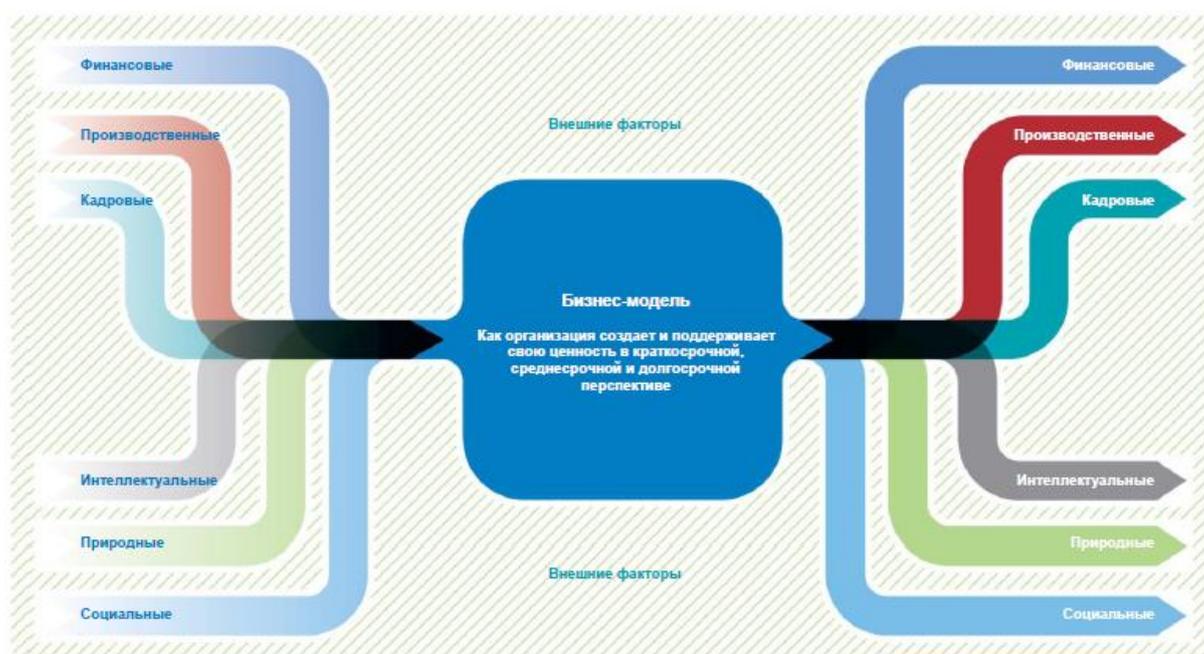
### А Вступление

2.1 <ИО> признает, что стоимость не создается только одной или только внутри одной организации, но:

- На нее оказывают влияние внешние факторы (такие как экономические условия, технологические изменения, общественные вопросы и проблемы окружающей среды), которые создают контекст, в котором организация ведет свою деятельность
- Создается совместно через взаимоотношения с другими (включая работников, партнеров, сети, поставщиков и клиентов)
- Зависит от доступности, обеспеченности, качества различных ресурсов и управления ими.

2.2. В связи с этим <ИО> стремится предоставить взгляд на следующее (как отображено на диаграмме ниже):

- Внешние факторы, влияющие на организацию
- Используемые ресурсы и взаимоотношения, на которые влияет организация, называемые в данном Стандарте «капиталами», включая: финансовый, производственный, человеческий, интеллектуальный, природный, социальный капиталы и капитал взаимоотношений (см. Раздел 2В)
- Как организация взаимодействует с внешними факторами и капиталами для создания стоимости в кратко-, средне- и долгосрочном периоде.



2.3 Описывая и измеряя, где это практично, существенные компоненты создания стоимости и, что наиболее важно, взаимоотношения между ними, <ИО> представляет в результате более широкое объяснение результатов деятельности, чем традиционная отчетность. В частности, она делает видимой все существенные капиталы, от которых

зависит создание стоимости (в прошлом, настоящем и будущем), то, как организация их использует, и ее влияние на них.

2.4 Для целей данного Стандарта компоненты организации могут быть представлены следующим образом. Эти компоненты соответствуют Элементом содержания интегрированного отчета (см. Главу 4).

Mission and Vision – миссия и видение

Governance – управление

Monitoring – мониторинг

Remuneration & incentives – вознаграждение и мотивация

Attitude to risk – отношение к риску

Tone at the top – подход руководства

Strategy & resource allocation – стратегия и распределение ресурсов

Opportunities & risks – возможности и риски

Future Outlook – перспективы на будущее

Business model – бизнес-модель



2.5 Организацию целиком окружает ее миссия и видение, которые четко и кратко излагают *raison d'être* организации.

2.6 Лица, на которых возложено управление, ответственны за создание надлежащих контрольных структур и создание культуры в организации. Это включает подход руководства, установку отношения организации к рискам, установление политик и практик вознаграждения и мотивации, а также мониторинг деятельности организации и внешних факторов, которые на нее влияют, а также определение стратегии и разумное руководство капиталами.

2.7 Среди всей этой структуры организационные компоненты находятся в постоянном движении, каждый взаимодействуя с другими через равные промежутки времени. Постоянный мониторинг и аккуратный анализ внешних факторов в контексте миссии и видения организации определяет ключевые возможности и риски, релевантные для организации. Стратегия организации определяет, как она намеревается максимизировать возможности и снизить риски или управлять ими. Она задает долгосрочные стратегические цели и стратегии по их достижению. Более краткосрочные планы по распределению ресурсов способствуют реализации стратегии.

2.8 В сердце организации лежит ее бизнес-модель, то есть система входов, действий по приросту стоимости и выходов, цель которой создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах (см. Раздел 2С). Организация нуждается в информации о результативности ее действий по приросту стоимости и о получаемых результатах в контексте влияния организации на капиталы. Для получения информации необходимой для принятия решений вовлекаются системы измерения и мониторинга, включая использование КПЭ и ключевых индикаторов риска.

2.9 Система не статична; регулярный пересмотр каждого компонента и его взаимодействий с другими компонентами в контексте будущих перспектив организации ведет к модернизации и усовершенствованию всех компонентов.

## **В Капиталы**

### *Запас и прирост капиталов*

2.10 Все организации зависят от различных форм «капитала<sup>6</sup>», обеспечивающих их успех. В рамках Стандартам к основным видам капиталов относятся: финансовый, производственный, человеческий, интеллектуальный, природный, социальный и капитал взаимоотношений, однако, как сказано ниже, это деление не обязательно должно быть принято всеми организациями, готовящими интегрированный отчет. Эти капиталы, в той или иной форме, являются входами в бизнес-модели организации. Они также увеличиваются, сокращаются или трансформируются в результате действий по приросту стоимости, они совершенствуются, потребляются, используются, изменяются или иным образом затрагиваются в рамках этих действий. Например, финансовый капитал организации увеличивается, когда она приносит прибыль, а ее человеческий капитал увеличивается, когда сотрудники становятся более квалифицированными.

2.11 Общий запас различных видов капитала не является постоянным в течение продолжительного времени. Существует постоянный поток между и внутри капиталов во время их увеличения, уменьшения или преобразования. Продемонстрируем это на примере, представленном выше, где человеческий капитал увеличивается, когда сотрудники становятся более квалифицированными: при этом, обучение, скорее всего, происходит за счёт организации работодателя. В этом случае, непосредственным эффектом является как увеличение человеческого капитала организации, так и уменьшение ее финансового капитала. В действительности, с точки зрения организации, финансовый капитал был преобразован в человеческий капитал. Подобные процессы происходят постоянно. Как правило, организации ожидают, что чистым результатом

---

<sup>6</sup> Капиталы иногда также называются «ресурсами и взаимоотношениями»

станет добавленная стоимость, накапливающаяся в организации (в данном случае, за счет повышения производительности/эффективности квалифицированных сотрудников, чего достаточно, по крайней мере, чтобы компенсировать непосредственное снижение ее финансового капитала). Хотя этот пример является относительно простым и был описан только с точки зрения<sup>7</sup> организации, он демонстрирует, что капиталы взаимосвязаны и постоянно находятся в состоянии движения и трансформации.

2.12 Многие виды деятельности вызывают движения и преобразования, которые являются гораздо более сложными, чем приведенный выше пример, и вовлекают большее число капиталов (а также очень часто сочетание компонентов внутри капитала). Некоторые действия могут стать причиной чистого увеличения общего запаса капиталов, а некоторые из них могут привести к чистому снижению. Во многих случаях, вызвало ли действие сокращение или увеличение, зависит от того, с чьей точки зрения смотреть на этот вопрос, так как различные стороны оценивают одно и то же влияние на капитал по-разному (например, в приведенном выше примере, работодатель и сотрудники скорее всего по-разному будут воспринимать стоимость повышения квалификации)<sup>8</sup>. В разделе 2D будет обсуждаться относящийся к <ИО> взгляд на стоимость.

#### *Наличие, качество и доступность капиталов*

2.13 Та степень, с которой организации, коллективно или индивидуально, расходуют или накапливают различные капиталы, имеет большое значение для наличия, качества и доступности этих капиталов, особенно это касается дефицитных или невозобновляемых капиталов. Это может повлиять на долгосрочную жизнеспособность бизнес-модели организации и, таким образом, на ее способность создавать стоимость с течением времени.

#### *Классификация и описание видов капиталов*

2.14 Для целей интегрированной отчетности, различные капиталы классифицируются и описываются следующим образом<sup>9</sup>:

- (а) Финансовый капитал: Сосредоточение фондов, которые:
- доступны организации для использования при производстве товаров или оказании услуг
  - получены за счет финансирования, в том числе заемных средств, собственного капитала или грантов, или получены от хозяйственной деятельности или инвестиций.

---

<sup>7</sup> К другим важным точкам зрения относятся увеличение финансового капитала тренера в связи с полученной компенсацией от работодателя, и увеличение социального капитала, который может возникнуть, если сотрудники используют приобретенные навыки в общественных организациях.

<sup>8</sup> В данном Стандарте, если не указано иное, термин создание стоимости включает случаи, когда общий запас капиталов сокращается, то есть когда стоимость разрушается или исчерпывается.

<sup>9</sup> ПРИМЕЧАНИЕ: Помимо того, что отношения рассматриваются как часть «социального [и отношений] капитала», эта классификация и описания практически идентичны тем, что были представлены в Материалах для обсуждения 2011. Множество комментариев, полученных по этому вопросу в ответ на Материалы для обсуждения и дальнейшие исследования продолжают рассматриваться. Хотя вполне вероятно, что классификация останется неизменной, вероятно, что описания будут совершенствоваться.

(b) **Производственный капитал:** Произведенные физические объекты (в отличие от природных физических объектов), которые доступны организации для использования при производстве товаров или оказании услуг, в том числе:

- здания
- оборудование
- инфраструктура (такие как дороги, порты, мосты, мусороперерабатывающие заводы, предприятия по обработке воды).

(c) **Человеческий капитал:** Навыки и опыт людей, их способность мотивация к инновациям, в том числе их:

- соответствие с и поддержка структуры управления организации и ее этических ценностей, такие как признание прав человека
- способность понимать и реализовывать стратегию организации
- лояльность и мотивация для совершенствования процессов, товаров и услуг, в том числе их способность к лидерству и сотрудничеству.

(d) **Интеллектуальный капитал:** Нематериальные активы, дающие конкурентное преимущество, в том числе:

- объекты интеллектуальной собственности, такие как патенты, авторские права, программное обеспечение и организационные системы, процедуры и протоколы
- нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, сформированными организацией.

(e) **Природный капитал:** Природный капитал – это вклад в производство товаров и оказание услуг. Деятельность организации оказывает положительное или отрицательное влияние на природный капитал. Он включает:

- воду, землю, полезные ископаемые и леса
- биологическое разнообразие и здоровье экосистем.

(f) **Социальный капитал и капитал взаимоотношений:** Институты и связи, установившиеся внутри и между каждым сообществом, группой стейкхолдеров и другими сетями с целью улучшения индивидуального и общественного благосостояния. Социальный капитал и капитал взаимоотношений включает:

- общие ценности и нормы поведения,
- основные отношения, доверие и лояльность, которые разработала организация и которые она стремится построить и сохранить в отношениях с клиентами, поставщиками и бизнес-партнерами
- согласие общества на деятельность организации.

2.15 Не все из этих капиталов одинаково важны и применимы ко всем организациям. Хотя, вполне вероятно, что фактически все организации имеют некоторые взаимодействия со всеми формами капиталов, такое взаимодействие может быть во многих случаях

относительно незначительным или косвенным, и поэтому несущественным для включения в интегрированный отчет.

#### *Роль модели капиталов в Стандарте*

2.16 Стандарт не требует, чтобы принятая здесь классификация также была принята всеми организациями, готовящими интегрированный отчет. Хотя вполне вероятно, что организации сочтут применение терминологии капиталов, используемой здесь, подходящим способом для структурирования или ясного формулирования раскрытия информации в своем интегрированном отчете, включение модели капиталов в Стандарт не предназначено для того, чтобы служить строгой моделью при формировании отчета. Скорее всего, основными причинами включения модели капиталов в Стандарт являются следующие:

- Служить частью теоретического обоснования для концепции стоимости, как описано в Разделе 2D
- Служить в качестве инструмента, позволяющего убедиться, что организации при подготовке интегрированных отчетов, рассматривают все формы капитала, которые они используют и на которые влияют.

2.17 Было бы невозможным, да и ненужным для Стандарта на этом этапе определять все возможные запасы стоимости исключительно и исчерпывающе, и таким образом, чтобы пытаться охватить все организационные стратегии и бизнес-модели. Роль интегрированного отчета рассказать уникальную историю создания стоимости организации; это требует гибкости и не должно быть чрезмерно связано определениями капиталов, которые могут не удовлетворить соответствующим образом конкретный подход организации к созданию стоимости. Например, взаимоотношения со стейкхолдерами, значимость которых для способности организации создавать стоимость с течением времени растет, включены в описание социального капитала и капитала взаимоотношений в параграфе 2.14. Некоторые организации могут рассматривать взаимоотношения как отдельный капитал, как часть человеческого или интеллектуального капитала, или как присущие для ряда отдельных капиталов, а потому пересекающие и связывающие их. Схожим образом, способность к инновациям (часть человеческого капитала в параграфе 2.14) или нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией (часть интеллектуального капитала в параграфе 2.14) могут рассматриваться некоторыми организациями как отдельные капиталы, как части других капиталов или как пересекающие ряд отдельных капиталов.

2.18 Независимо от того, как отдельные организации классифицируют или определяют капиталы в своих целях, важно то, что все они должны рассматривать классификации, указанные выше в качестве инструмента по обеспечению того, что они рассматривают полный, широкий спектр капиталов и не опускают раскрытие в отчете информации о каком-либо существенном капитале, который они используют или на который влияют.

#### *Право собственности на капиталы*

2.19 Не все виды капиталов, которые компания использует или на которые она оказывает воздействие, находятся в ее собственности. Они могут находиться в собственности третьих лиц, или вовсе могут не принадлежать никому в юридическом смысле (например,

доступ к чистому воздуху). Этот момент важен для концепции стоимости и обсуждается далее в Разделе 2D.

#### *Показатели*

2.20 Показатели, такие как ключевые показатели эффективности (см. обсуждение в Разделе 4F), а в некоторых случаях монетизация, очень важны для объяснения использования организацией различных капиталов и ее воздействия на них. Тем не менее, Стандарт не требует, и этого было бы невозможно ожидать, чтобы организации пытались выразить количественно все движения всех капиталов. Раскрытие информации об использовании капиталов и воздействии на них часто (а иногда и только таким образом) может быть представлено наилучшим образом в повествовательной форме, а не в виде показателей.

#### *Сложность и компромиссы*

2.21 Стандарт не требует, и этого было бы невозможно ожидать, что <ИО> будет в состоянии объяснить все сложные взаимоотношения между всеми различными капиталами, что будет необходимым для отображения полной, комплексной картины общего влияния организации на мировой запас всех капиталов. Однако является важным, чтобы существенные факторы, влияющие на создание стоимости с течением времени, были раскрыты в повествовательной или количественной форме, или в обеих формах.

2.22 Организации должны сообщать о существенных «компромиссах»:

- (a) Между капиталами или между компонентами капитала (например, создание рабочих мест, что повышает социальный капитал через деятельность, которая негативно влияет на окружающую среду, что уменьшает природный капитал)
- (b) С течением времени (например, в выборе курса действий, когда известно, что другой путь приведет к большему приросту капитала, но в более долгосрочной перспективе)
- (c) Между капиталами, которыми владеет организация, которыми владеют третьи лица, и которыми никто не владеет.

### **С Бизнес-модель**

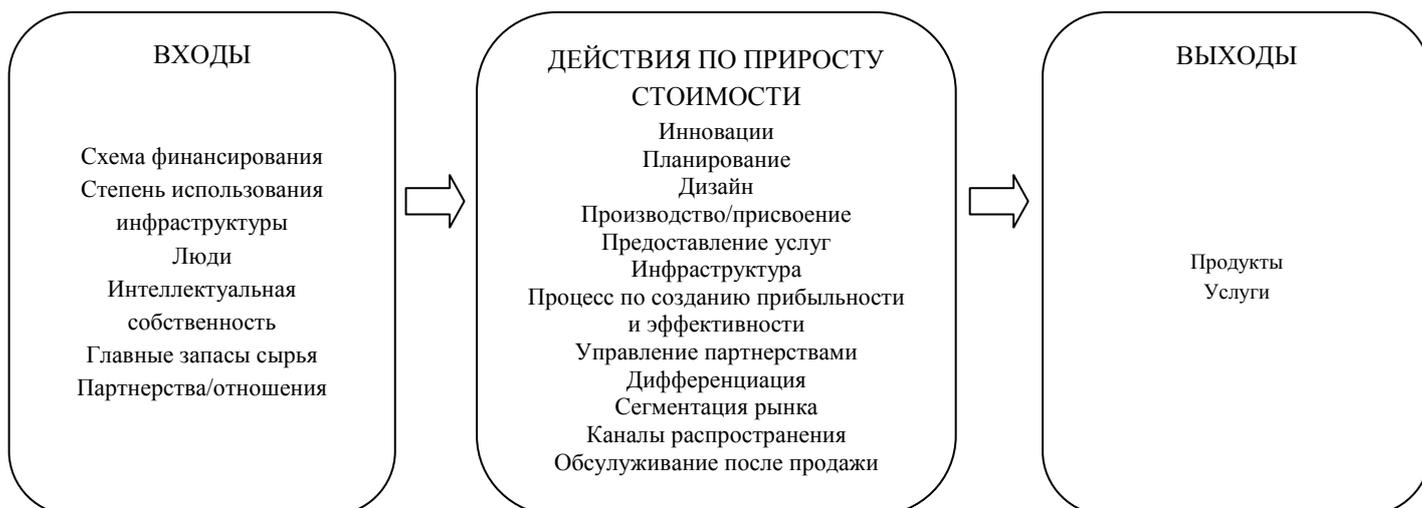
#### *Определение*

2.23 Для целей интегрированной отчетности, термин бизнес-модель определяется как «система входов, действий по приросту стоимости и выходов, которые направлены на создание стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе».

#### *Отчетность*

2.24 Как показано на диаграмме в параграфе 2.4, бизнес-модель существует в центре организации и представляет основы ее деятельности, действуя внутри всеохватывающей архитектуры организации.

2.25 Раскрытие информации о бизнес-модели может быть эффективно организовано следующим образом:



### *Входы*

2.26 Интегрированный отчет должен определять ключевые капиталы, от которых зависит организация или которые являются для нее источником дифференциации, в той мере, в какой они существенны для понимания устойчивости и жизнестойкости бизнес-модели. Обсуждение предлагает краткий, но значимый отчет о том, как эти ключевые входы связаны с рисками, стратегией или финансовой результативностью (например, с базовой стоимостью активов).

- Чтобы улучшить понимание пользователями отчета того, как компания использует финансовый капитал, организация должна предоставить обзор своей схемы финансирования.
- Относительно производственного капитала организация должна объяснить, как сооружения, оборудование и другие компоненты инфраструктуры придают операционную прибыль и эффективность – в рамках производительности, сдерживания затрат, улучшения безопасности и разумного руководства по экологическим вопросам.
- Важность человеческого капитала для организации должна быть отражена в обсуждении ключевых навыков и опыта сотрудников, а также способов, с помощью которых сохраняются требуемые уровни, таких как тренинги и программы развития.
- Интеллектуальный капитал, такой как бренды, патенты, копирайт и запатентованные знания часто являются жизненно-важными компонентами хорошо отлаженной бизнес-модели. Эти нематериальные активы часто отражаются в балансовой ведомости организации не полностью, поэтому важно, чтобы их способность создавать стоимость для организации была пояснена.

- Обсуждение природного капитала должно включать в себя описание основных природных ресурсов, необходимых для функционирования бизнес-модели. Многие организации имеют значительную зависимость от некоторых видов сырья для обеспечения непрерывности производства. Важно понять, как обеспечить наличие, качество и доступность этих материалов, особенно в свете планетарных ограничений, которые могут повлиять на организацию, чувствительную к изменениям, некоторые из которых могут быть неожиданными и многие необратимыми, и которые могут повлиять на всю модель создания стоимости. В ситуации, когда нет уверенности в долгосрочных поставках наиболее важного сырья, организация должна объяснить, что делается для того, чтобы найти подходящих альтернативных материалы или процессы. Также, следует объяснить ситуации, в которые вовлечены попытки по ослаблению воздействия на окружающую среду.
- Рассмотрение социального капитала и капитала взаимоотношений может включать сеть партнерских связей и отношений, на которые опирается организация, а также программы, направленные на развитие и совершенствование этих взаимодействий.

2.27 Организации не должны пытаться дать исчерпывающий перечень всех используемых капиталов. Скорее, следует сосредоточить внимание на тех капиталах, которые имеют существенное отношение к способности организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

#### *Действия по приросту стоимости*

2.28 В основе бизнес-модели организации лежит то, что делает организация для преобразования входов в ценные выходы. Эти действия по приросту стоимости включают планирование, разработку и производство продуктов, которые удовлетворяют потребностям рынка или услуги, которые обеспечивают решение проблем клиентов. Некоторые бизнес-модели опираются на создание соответствующей инфраструктуры доступной для использования другими поставщиками услуг. Во всех этих случаях бизнес-модель должна отвечать определенным текущим соглашениям об уровне обслуживания, а также должна сохранять любые технологических преимущества над конкурентами.

2.29 Установление и поддержание ценового преимущества над конкурентами является важным фактором, влияющим на долгосрочный успех организации. Понимание процессов по стимулированию повышения прибыльности и эффективности бизнес-деятельности является еще одной важной составляющей хорошего описания бизнес-модели, чем является и эффективный менеджмент партнерств и взаимоотношений.

2.30 Описание действий по приросту стоимости должно также включать то, как организация отличает себя на рынке, включая индивидуализацию продукции, сегментирование рынка, каналы коммуникации с потенциальными клиентами и каналы доставки рыночных предложений, а также степень, в которой бизнес-модель опирается на генерацию дохода после продажи (например, меры по продлению срока гарантии или сборы за пользование сетью).

2.31 Компании, которые стоят на месте, как правило, отстают в гонке по достижению успеха. Инновация является ключевой деятельностью по приросту стоимости в рамках,

например создания новых продуктов и услуг, которые превосходят запросы клиентов, внедряя, например, лучшее использование технологий или замену входов с целью минимизации неблагоприятных социальных или экологических воздействий. Важным аспектом способности приращивать стоимость является способность бизнес-модели адаптироваться к изменениям (например, в области наличия, качества и доступности входов в ответ на такие тренды как дефицит ресурсов). В связи с этим описание бизнес-модели должно включать в себя объяснение того, как организация решает вопрос необходимости инноваций и как бизнес-модель была разработана для адаптации к изменениям.

#### *Выходы*

2.32 Целью этого элемента описания бизнес-модели является предоставление возможности компании рассказать о ключевых продуктах и услугах, которые она выводит на рынок с целью создания стоимости.

2.33 Выходы не стоит путать с результатами. Организация производит выходы, которые могут иметь ряд результатов как внутри организации (например, доход и денежный поток), так и вне ее (например, удовлетворенность потребителей, оплата налогов, лояльность к бренду, социальные и экологические влияния). В данном Стандарте обсуждение результатов представлено в Элементе содержания *Результаты деятельности* (Раздел 4F).

### **D Создание стоимости**

2.34 <ИО> объясняет, как компания создает<sup>10</sup> стоимость с течением времени. Создание стоимости, таким образом, лежит в основе <ИО>. Вкратце:

- Организации могут создавать и максимизировать стоимость, служа интересам всех основных стейкхолдеров и работая с ними, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, кредиторов, местные сообщества и окружающую среду. Стоимость, созданная таким образом, воплощается в возврате на капитал для провайдеров финансового капитала, а также в позитивном или негативном влиянии на экономику, окружающую среду и общество.
- Стоимость сосредоточена в различных видах капитала. Она создается или уничтожается для организации и ее стейкхолдеров в результате использования, влияния на и взаимодействия между капиталами в результате деятельности организации.
- Стоимость для целей <ИО> определяется ссылкой на широкий спектр взаимодействий, деятельности, отношений, причин и последствий в дополнение к тем, которые непосредственно связаны с финансовыми доходами или финансовым приращением капитала.
- Информация, которая позволяет оценить способность организации создавать стоимость с течением времени представляется через описание того, каким образом

---

<sup>10</sup> Хотя организации ставят своей целью создавать стоимость в общем, этот процесс может включать разрушение или истощение стоимости некоторых капиталов. В случаях, когда упоминается создание стоимости, подразумевается также разрушение или истощение стоимости.

организация использовала и планирует использовать различные виды капитала для эксплуатации своей бизнес-модели, а также ее влияния на них и «компромиссов» между этими капиталами в течение различных периодов времени; факторов стоимости организации, рисков и возможностей, которые затрагивают их интересы. Эти факторы раскрываются в Элементах содержания в Главе 4.

#### *Стоимость для провайдеров финансового капитала*

2.35 Раскрытие информации, возникающее в результате <ИО> нацелено в первую очередь на провайдеров финансового капитала с целью поддержания их решений о распределении финансового капитала. Наибольшую пользу <ИО> принесет тем провайдерам финансового капитала, которые смотрят на долгосрочную результативность организации. Провайдеры финансового капитала сфокусированы на стоимости в форме возврата на капитал. Этот коэффициент, однако, зависит от взаимоотношений между различными формами капиталов, в которых заинтересованы другие стейкхолеры – клиенты, поставщики, сотрудники, законодатели и регуляторы. Поэтому, вероятно, что другие стейкхолдеры также могут получить выгоду от информации в интегрированном отчете, но их конкретные потребности в информации также будут продолжать удовлетворяться в других формах коммуникации, включая финансовые отчеты и отчеты об УР.

*Почему стоит фокусироваться на провайдерах финансового капитала, особенно тех, кто придерживается долгосрочных взглядов?*

2.36 Общественный интерес и интересы провайдеров финансового капитала, обращающих внимание на долгосрочную результативность компании, вероятно схожи, так как и те и другие придают значение созданию как долго-, так и кратко- и среднесрочной стоимости. <ИО> сообщает информацию, которая позволяет провайдерам финансового капитала оценить способность организации создавать стоимость с течением времени. Таким образом она поддерживает их процесс принятий решений, практики вовлечения и голосования, а также общественный интерес, поощряя распределение финансовых ресурсов в качестве награды и поддержки долгосрочного создания стоимости в границах планеты и социальных ожиданий.

2.37 Все провайдеры финансового капитала могут играть роль в поддержке создания стоимости и общественного интереса. Мероприятия и стратегии, которые чрезмерно сосредоточены на оптимизации только краткосрочных финансовых показателей могут препятствовать способности организаций и провайдеров финансового капитала инвестировать в долгосрочные проекты, такие как исследования, направленные на долгосрочные инновации, и в развитие инфраструктуры, что является необходимым для решения таких глобальных проблем, как дефицит ресурсов в планетарном масштабе, экономическая нестабильность, изменения климата и изменение демографической ситуации и социальных ожиданий.

2.38 Долгосрочные инвестиции, конечно, сопровождаются неопределенностью, которая, в свою очередь, требует сложных подходов к оценке рисков и возможностей на основе широкого спектра информации о финансовых, операционных, репутационных, правовых, социальных, экологических и политических рисках. Поэтому интегрированной отчетности требуется более широкий спектр информации, чем тот, который обычно был предоставлен в традиционной корпоративной отчетности.

### *Значение стоимости*

2.39 Традиционно, значение стоимости для провайдеров финансового капитала было связано с текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, а создание стоимости понималось, как изменение в измерении стоимости в результате деятельности организации. Хотя провайдеры финансового капитала принимают во внимание и другие факторы, информация о рисках и вознаграждениях, и особенно то, как они влияют на будущие денежные потоки, имеет решающее значение для понимания того, как и в какой степени организация создает стоимость.

2.40 <ИО> основана на понимании того, что будущие денежные потоки и другие понятия стоимости зависят от более широкого спектра капиталов, взаимодействий, действий, причин и последствий и отношений, чем те, которые непосредственно связаны с финансовыми доходами или финансовыми приращениями капитала. Эти более широкие факторы не были должным образом отражены в традиционной корпоративной отчетности и поэтому не были адекватно отражены в методологиях оценки, таких как модель дисконтированных денежных потоков.

2.41 Стоимость для целей <ИО>, таким образом, охватывает другие формы стоимости, которые организация создает или сокращает в результате использования, влияния на или взаимодействия между капиталами, каждый из которых представляет запас стоимости, которая может значительно повдвять на степень, с которой провайдеры финансового капитала могут ожидать возврата на капитал. <ИО>, таким образом, должна рассматривать более широкий контекст созданной или уничтоженной стоимости во всех видах капитала, включая создание внешних последствий в результате деятельности организации.

### *Взаимоотношения между капиталами и стоимостью*

2.42 Стоимость создается или уменьшается в различные периоды времени и для различных заинтересованных сторон с помощью различных капиталов. В целом, стоимость для провайдеров финансового капитала вряд ли будет создана через максимизацию одного капитала за счет других. Например, максимизация финансового капитала (например, прибыли) за счет человеческого капитала, заключенного в сотрудниках организации (например, через неправильные политики и практики в области человеческих ресурсов), скорее всего, не приведет к максимизации стоимости в долгосрочной перспективе.

2.43 <ИО> должна учитывать, в какой степени расходы или иное воздействие на различные капиталы проявились внешне, (т. е. затраты или другие эффекты повлияли на капиталы, которые не принадлежат организации, такие, как окружающая среда, сотрудники, местные сообщества и будущие поколения). Внешние эффекты могут быть положительными или отрицательными (то есть, они могут привести к чистому увеличению или уменьшению стоимости, заключенной в капиталах). Внешние факторы в конечном итоге могут увеличить или уменьшить стоимость для провайдеров финансового капитала в долгосрочной перспективе, и без соответствующего раскрытия их последствий, эти провайдеры не будут иметь необходимую информацию для принятия решений о долгосрочной стоимости и возможность выделять соответствующие ресурсы.

### *Организационные факторы стоимости*

2.44 Факторами стоимости являются возможности или переменные показатели, которые дают компании конкурентное преимущество и над которыми имеется некоторая степень контроля для создания стоимости. Они могут включать:

- Финансовые факторы, такие, как рост продаж или доли рынка, ценовая стратегия, операциональная прибыль, ценность бренда и стоимость капитала
- Другие факторы, такие, как отношения с клиентами, социальные ожидания, озабоченность проблемами окружающей среды, инновации и корпоративное управление
- Такие ценности, как соблюдение принципов деловой этики, ответственность и командная работа, поддерживающие создание стоимости.

2.45 Факторы стоимости самостоятельно и в сочетании влияют на способность организации создавать стоимость с течением времени. Тип и сочетание определенных факторов стоимости уникальны для каждой организации и должны быть раскрыты для целей <ИО>.

### *Средства коммуникации, информирующие процесс оценки созданной стоимости*

2.46 <ИО> должна объяснять, как способность организации создавать стоимость в кратком, средне- и долгосрочном периоде зависит от таких факторов, как, например:

- Различные виды капитала, которые организация использует и на которые оказывает влияние, а также взаимозависимости и компромиссы, которые существуют между ними;
- Внешние условия, в которых действует организация, возможности и риски, с которыми сталкивается организация и то, как она приспособливает свою стратегию, чтобы управлять рисками и возможностями, и как она адаптируется к изменениям внешних условий;
- Организационные факторы стоимости;
- Стабильность структуры управления организации, чтобы помочь оценить её устойчивость к краткосрочным сбоям, чтобы обеспечить долгосрочную прибыль;
- Результаты взаимодействия с различными сторонами, интересы которых в капиталах были затронуты в процессе деятельности организации.

Эти факторы указаны в Элементах содержания в Главе 4.

2.47 Информация, которая поддерживает раскрытие информации о создании стоимости может быть передана в количественных или качественных показателях или в комбинированном виде. Там, где непрактично количественно измерять движение капиталов, должно быть представлено качественное раскрытие информации, чтобы объяснить изменения в доступности, качестве и наличии капиталов, как бизнес-входов, а также как их использование организацией увеличивает или истощает их. В некоторых

случаях может быть целесообразна монетизация этих факторов; это область для инноваций и разработок.

### 3. ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ

3.1 Следующие основополагающие принципы лежат в основе подготовки интегрированного отчета. Они определяют содержание отчета и форму представления информации:

- A. Стратегическая направленность и ориентация на будущее
- B. Связность информации
- C. Реагирование и вовлечение стейкхолдеров
- D. Существенность и краткость
- E. Достоверность
- F. Сравнимость и постоянство

#### A. Стратегическая направленность и ориентация на будущее

3.2 основополагающий принцип 1 - Интегрированный отчет должен представлять взгляд на стратегию организации, а также то, как она соотносится со способностью компании создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе, а также с ее использованием капиталов и влиянием на них.

3.3 Применение этого основополагающего принципа не ограничивается описанием стратегии и прогноза на будущее в соответствии с Элементами содержания 4 и 7. Оно также распространяется на выбор и презентацию другого содержания и может включать, например:

- Выделение значительных возможностей, рисков и их взаимозависимостей, вытекающих из рыночного положения организации и ее бизнес-модели, которые влияют на способность организации создавать стоимость с течением времени
- Объяснение взгляда лиц, на которых возложено управление, на:
  - Устойчивость бизнес-модели
  - Соотношение между прошлыми и будущими результатами деятельности и на факторы, которые могут повлиять на это соотношение
  - То, как организация уравнивает свои кратко-, средне- и долгосрочные интересы.

3.4 Применение этого принципа в интегрированном отчете также включает четкое определение того, как постоянное наличие, качество и доступность значимых капиталов вносит вклад в способность организации достигать своих стратегических целей в будущем и таким образом создавать стоимость.

3.5 Особое внимание необходимо уделить информации, ориентированной на будущее, чтобы избежать шаблонных фраз. Та или иная информация должна включаться в отчет, только когда она действительно имеет практическое значение для читателей отчета при рассмотрении стратегии, управления, результативности и перспектив организации.

3.6 Ориентированная на будущее, прогнозная информация, по своей сути, более неопределенная и, следовательно, менее точная, нежели сведения о прошлых периодах. Неопределенность, однако, не является причиной исключать такую информацию, но означает, что ключевые оценки и значительные допущения, используемые руководством, также как и информация о возможных рисках, должны быть включены в отчет для правильной оценки информации пользователями. (см. раздел 5.42-5.43 для дальнейшего руководства).

## **В. Связность информации**

3.7 основополагающий принцип 2 – Интегрированный отчет, как обширная картина создания стоимости, должен отражать взаимосвязь и взаимозависимость между компонентами, которые имеют существенное значение для способности организации создавать стоимость с течением времени.

3.8 Связность занимает центральное место, чтобы убедиться, что интегрированный отчет:

- Фокусируется на общей картине истории уникального создания стоимости организации (т.е., как ее стратегия, управление, результативность и перспективы создают стоимость с течением времени)
- Обеспечивает доступность восприятия информации читателем отчета, с точки зрения понимания того, как различные факторы влияют на будущее компании (включая ее возможную результативность и результаты) и как эти факторы взаимодействуют
- Помогает разрушить устоявшиеся стереотипы в оценке, измерении, управлении и раскрытии информации в разрозненной форме, а также традиционную фокус отчетности на финансовых и прошлых вопросах
- Способствует детализации и системному восприятию информации пользователем отчета, в зависимости от его запросов.

3.9. Чем больше интегрированное мышление лежит в основе уникальной истории создания стоимости организации в результате внедрения в деятельность организации, тем проще связность информации воляется в анализ и принятие решение менеджментом, и в результате в отчетность. Соответственно, внедрение способов по улучшению интегрированной мышления и возможностей внутри организации может помочь стимулировать процесс <ИО>. Более того, из-за взаимно усиливающейся природы интегрированного мышления и <ИО>, чем больше опыта организация получает в процессе <ИО>, тем больше интегрированное мышление внедряется в ее деятельность.

3.10 Ключевые компоненты, релевантные для связности информации, являются связи между:

- *Элементами содержания*, т.е., взаимосвязь между операционным контекстом, управлением, возможностями и рисками, стратегией и распределением ресурсов, бизнес-моделью, результатами деятельности и перспективами на будущее. Только при условии взаимосвязи между Элементами содержания,

компания может рассказать собственную уникальную историю создания стоимости. Эта история объединяет Элементы содержания в общую картину создания стоимости и отражает динамику деятельности организации в целом. Например:

- анализ существующего распределения ресурсов и описание того, как компания объединяет ресурсы или инвестирует для достижения целевых показателей посредством своей бизнес-модели
- информация о том, как стратегия приспосабливается к изменениям условий (например, при появлении новых возможностей или рисков, или же при не соответствии достигнутых показателей запланированным)
- как стратегия связывает ключевые показатели эффективности и риска.
- *Прошлым, настоящим и будущим.* Анализ деятельности предприятия в измерении прошлое-настоящее позволяет читателю оценить достоверность излагаемой информации и сделать предположения о будущей деятельности. Объяснение измерения прошлое-настоящее может так же быть основанием для анализа качества управления, когда читатели оценивают, сможет ли организация достичь в будущем результатов, описанных в интегрированном отчете.
- *Капиталами,* включая компромиссы, обобщение, изменение со временем, а также повышение или сокращение капиталов. (см. обсуждение капиталов в Разделе 2В).
- *Финансовой информацией и другой информацией,* такой как:
  - политикой в области исследований и разработок, технологиями/ноу-хау, капиталовложениями, инвестициями в человеческий ресурс, а также их последствия для ожидаемого роста доходов или запланированной доли рынка
  - экологическими политиками, энергоэффективностью, кооперацией с местными сообществами или технологиями по разрешению социальных вопросов, а также их последствия для сокращения затрат или расширенных возможностей бизнеса
  - долгосрочными взаимоотношениями с клиентами, удовлетворенностью клиентов и репутацией, а также их последствия для роста дохода или выручки.
- *Количественной и качественной информацией.* И количественная, и качественная информация необходимы для того, чтобы интегрированный отчет правильно представил историю создания стоимости организации, когда каждая информация будет создавать контекст для другой информации.

- *Управленческой информацией, информацией совета директоров и внешне опубликованной информацией.* Например, как отмечено в параграфе 4.33, количественные индикаторы, подходящие для включения в интегрированный отчет, должны быть в соответствии с индикаторами, используемыми лицами, на которых возложено управление.

3.11 Также важно определить, что связность с точки зрения пользователей отчета включает связь между:

- *Информацией в интегрированном отчете, информацией через другие коммуникации организации, и информацией, доступной для пользователей отчета из других источников, осознавая, что пользователи отчетов принимают решения посредством изменения и адаптирования информации, которую предоставляет организация, и сочетая ее с другой информацией, которую они могут получить. В этой связи, информация и технологии коммуникации (например, интернет, XBRL и социальные медиа) могут быть использованы для улучшения способности пользователей отчета по поиску, оценке, сочетанию, связи или анализу информации. (См. обсуждение технологий в разделе 5G.)*

3.12 Связность информации и, безусловно, общая полезность интегрированного отчета улучшается, если она логично структурирована и хорошо представлена, написана прямым языком и включает эффективные инструменты для навигации, такие как обзоры разделов, четко отделенные (но связанные) разделы и перекрестные ссылки.

### **С Реагирование и вовлечение стейкхолдеров**

3.13 Основополагающий принцип 3 - В интегрированном отчете должен предоставляться взгляд на качество отношений организации с ключевыми стейкхолдерами, а также то, как и в какой степени организация понимает, принимает во внимание и реагирует на их законные потребности, интересы и ожидания.

3.14 Интегрированная отчетность подчеркивает важность постоянных, положительных отношений со стейкхолдерами организации, как отмечено в параграфе 2.1, стоимость создается не внутри одной организации и не ей одной, а при взаимодействии с третьими лицами.

3.15 Стейкхолдеры предоставляют полезную информацию по вопросам, которые важны для них и которые также влияют на организацию, в том числе экономические, экологические и социальные вопросы. Это помогает организации:

- Понять, как стейкхолдеры воспринимают стоимость
- Определить будущие тренды, которые могли еще не привлечь всеобщего внимания, значение и влияние которых растет
- Определить существенные вопросы, включая риски и возможности
- Разработать и оценить стратегию
- Управлять рисками
- Внедрять деятельность, включая стратегические и ответственные ответы на существенные вопросы.

3.16 Интегрированный отчет усиливает прозрачность и подотчетность, что неотъемлемо при создании доверия и устойчивости посредством раскрытия такой информации, как:

- Характер и качество взаимоотношений организации с ключевыми заинтересованными сторонами, такими как клиенты, поставщики, сотрудники и местные сообщества
- То, как понимаются, принимаются во внимание и как реагируют на их вопросы.

3.17 Реагирование демонстрируется через решения, действия и результаты деятельности, равно как и через постоянную коммуникацию со стейкхолдерами. Для большинства стейкхолдеров ценны более прозрачные внутренние процессы.

3.18 Определение и взаимодействие с заинтересованными сторонами<sup>11</sup> происходит регулярно в ходе обычной деятельности бизнеса (например, изо дня в день через связь с клиентами и поставщиками, или при более широком постоянном взаимодействии, как части стратегического планирования). Оно может быть также проведено для конкретной цели (например, взаимодействие с местным сообществом при планировании расширения завода). Чем больше интегрированное мышление встраивается в бизнес, тем больше вероятность того, что более полное рассмотрение потребностей заинтересованных сторон в настоящее время включено в качестве обычной составляющей ведения бизнеса.

3.19 Основополагающий принцип реагирования и вовлечения заинтересованных лиц не означает, что в интегрированном отчете должны удовлетворяться все информационные потребности всех заинтересованных лиц. Скорее, сосредоточив внимание на вопросах, которые являются наиболее существенными для долгосрочного успеха, интегрированный отчет будет часто предоставлять соответствующую информацию, а также четкий ориентир для других видов коммуникации, таких как информация о соблюдении законодательства, презентации для инвесторов, подробная финансовая информация, отчеты об устойчивом развитии и информационные материалы, направленные на конкретных заинтересованных лиц, которые имеют особые потребности в информации. Большая часть этой более подробной информации, вероятно, будет размещена в Интернете.

3.20 Как отмечалось выше, интегрированный отчет повышает прозрачность и подотчетность. Подотчетность тесно связана с концепцией разумного руководство, которое, в контексте интегрированной отчетности, означает ответственность организации за капиталы, на которые влияют её действия. Если эти капиталы находятся в собственности организации, ответственность за разумное руководство возлагается на менеджмент и лиц, на которых возложено корпоративное управление, посредством их законных обязанностей в организации.

3.21 Некоторые капиталы, которые использует или на которые влияет организация, не принадлежат ей. Как обсуждалось в параграфе 2.19, они могут, как принадлежать другим лицам, так и не принадлежать никому с юридической точки зрения. В любом случае на организацию может возлагаться ответственность по разумному руководству ими посредством постановлений и законов (например на основе договора с владельцами или с помощью законов о трудовой деятельности или охране окружающей среды). Если

<sup>11</sup> Для дальнейших инструкций см., например: : “AA1000 Stakeholder Engagement Standard” (2011), Accountability, на <http://tinyurl.com/cnm9oa5>; and “Stakeholder Engagement: A Good Practice Handbook for Companies Doing Business in Emerging Markets” (2007), International Finance Corporation, на <http://tinyurl.com/2ao9636>.

ответственность за разумное руководство не установлена законом или иным регулятивным способом, организация все равно может принять обязанность по разумному руководству в соответствии с растущими ожиданиями заинтересованных сторон, и сделать это прозрачным. Реагирование на законные запросы, интересы и ожидания заинтересованных сторон таким образом согласуется с концепцией стоимости, описанной в разделе 2D.

## **D Существенность и краткость**

3.22 Основополагающий принцип 4 – В интегрированном отчете должна предоставляться краткая информация, которая является существенной для оценки способности организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

### *Существенность*

#### Определение существенности

3.23 Информация<sup>12</sup> является существенной, если она обладает такой актуальностью и значимостью<sup>13</sup>, что может существенно<sup>14</sup> повлиять на оценки и решения высшего руководства организации или изменить оценки и решения пользователей отчета в отношении способности организации создавать стоимость с течением времени. При определении того, является ли информация существенной, высшее руководство и лица, на которых возложено корпоративное управление, решают, оказывает ли она существенное воздействие или имеет потенциал существенно повлиять на стратегию организации, ее бизнес-модель или на один или более капиталов, которые она использует или на которые влияет.

3.24 Определение существенности для целей интегрированной отчетности рассматривает общность определений существенности из различных стандартов финансовой и УР отчетности и, в частности, принцип, что существенной информацией является та, которая имеет такую актуальность и значимость, что может существенно повлиять на оценки и решения пользователей отчета. Больше всего различные определения существенности отличаются в рамках вопросов, когда считать вопрос релевантным. Другая уникальная особенность состоит в том, что определение учитывает также те вопросы, которые могут значительно повлиять на оценки и решения высшего управляющего органа организации, а не только пользователей отчета, как это обычно представлено в других определениях существенности.

#### *Процесс определения существенности*

3.25 Определение существенности включает:

- Определение существенных вопросов

---

<sup>12</sup> Вопрос или информация включает в себя, но не ограничивается, событие, проблему, возможность, вывод или заявление организации

<sup>13</sup> Значимость относится и к характеру, и к величине.

<sup>14</sup> Определение слова «существенно» в словаре: имеет устойчивую основу в реальности и потому является важной, значимой и обстоятельной. Вопрос, который может существенно повлиять на оценки и решения, рассматривается как имеющий существенное или значительное влияние.

- Оценивание значимости вопросов, чтобы определить их способность повлиять на/изменить принятие решений
- Расстановка приоритетов по выбранным вопросам.

3.26 Процесс определения существенности проиллюстрирован в следующей схеме и должен рассматриваться в соответствии со следующим текстом, который описывает концепции, изображенные на диаграмме. Процесс существенности относится как к положительным, так и к отрицательным вопросам (например, возможности и риски, благоприятные и неблагоприятные результаты или перспективы на будущее), а также к финансовой и другой информации. Такие вопросы могут иметь прямые последствия для самой организации или относиться к воздействию организации на капиталы, доступные для других. Оценка существенности должна проводиться ежегодно; однако, для того, чтобы процесс определения существенности был применен наиболее эффективным способом, этот процесс должен быть интегрирован в ежедневное управление организацией и стать частью постоянного процесса пересмотра и оценки вопросов высшим руководством и лицам, на которых возложено корпоративное управление.

#### Релевантность

3.27 Релевантными вопросами являются прошлые, настоящие и будущие вопросы, которые оказывают или могут оказать воздействие на стратегию организации, ее бизнес-модель или один или несколько капиталов и таким образом в конечном счете повлиять на способность организации создавать стоимость с течением времени. Определение релевантных вопросов для включения в интегрированный отчет включает определение круга потенциально релевантных вопросов и сужение его до тех вопросов, которые релевантны для включения в интегрированный отчет. Информация о релевантных вопросах будет иметь для пользователей отчета либо прогностическую ценность, либо подтверждающую ценность, либо и ту и другую.



### Определение потенциально релевантных вопросов

3.28 Определение потенциально релевантных вопросов может быть осуществлено посредством оценки факторов стоимости организации (см. параграфы 2.45-2.46) и вопросов, влияющих (или повлиявших) на эти факторы стоимости. Этот процесс потребует оценки и будет включать рассмотрение внутренних и внешних факторов, включая вопросы, определенные в процессе управления рисками организации; законными нуждами, интересами и ожиданиями внутренних и внешних стейкхолдеров; и использованием организацией капиталов и ее на них влиянием.

3.29 В процессе определения потенциально релевантных вопросов важно не проигнорировать долгосрочные вопросы. Вопросы, которые можно относительно легко решить в краткосрочном периоде, но которые, если их оставить непроверенными, могут стать в большей степени наносящими урон и со временем все более сложными для урегулирования, должны быть включены в круг потенциально релевантных вопросов. Вопросы не должны исключаться на основании того, что организация не хочет или не знает, как их решать.

### Определение релевантных вопросов для включения в интегрированный отчет

3.30 Из круга потенциально релевантных вопросов релевантными для включения в интегрированный отчет являются те, которые имеют влияние (или могут его иметь) на способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периоде.

## Значимость

3.31 Не все релевантные вопросы будут считаться существенными. Для того, чтобы релевантная информация была включена в интегрированный отчет, она должна также быть достаточно значима относительно ее известного или потенциального влияния на стоимость. Поэтому необходимо определить значимость релевантных вопросов, чтобы выявить те вопросы, которые являются существенными, и таким образом обосновать их включение в интегрированный отчет.

3.32 Если считается, что вопрос настолько значим, что имеет потенциал значительно повлиять на/изменить<sup>15</sup> принятие решений, вопрос является существенным для целей раскрытия информации.

## Оценка величины влияния

3.33 Для определения значимости вопросов, неопределенность возникновения которых отсутствует, (например, вопросы, которые уже произошли или существуют в настоящий момент, такие как организационная культура, стиль управления, внутренние системы, или которые точно произойдут в будущем, например, принятый закон, который вступит в силу в будущем) нужно оценивать только величину влияния.

3.34 Величина влияния относится к величине влияния вопроса на способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах. Для этой оценки очень важно понимание перспектив более широкой группы стейкхолдеров, так как действия стейкхолдеров имеют возможность влиять на способность организации создавать стоимость.

3.35 Величина влияния на способность организации создавать стоимость оценивается посредством рассмотрения величины влияния вопроса на стратегию организации, ее бизнес-модель и капиталы в кратко-, средне- и долгосрочном периодах, чтобы определить, является ли вопрос настолько значимым, что может значительно повлиять на/изменить процесс принятия решений.

3.36 Метод оценки величины влияния вопроса требует оценивания и будет зависеть от природы вопроса. Оценивание величины влияния вопроса не означает, что влияние следует выразить количественно. В зависимости от природы вопроса качественная оценка может быть более приемлива.

3.37 Оценивая потенциальную величину влияния на способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах, организация должна, как минимум, рассмотреть:

- Количественные и качественные факторы
- Финансовые, операционные, стратегические, репутационные и регулятивные перспективы влияния

---

<sup>15</sup> Ссылка на «значительно повлиять/изменить» сделана, чтобы полностью охватить определение существенности, указывающее, что вопрос является существенным, если он настолько релевантен и значим, что может *значительно повлиять* на оценки и решения высшего управляющего органа организации или *изменить* оценки и решения предполагаемых пользователей относительно способности организации создавать стоимость с течением времени.

- Область влияния (внутреннюю и внешнюю относительно организации)
- Временные рамки (кратко-, средне- или долгосрочный период) влияния.

Оценка величины влияния и вероятности возникновения

3.38 В случае, если неясно, произойдет ли событие (например, вопрос, который может возникнуть в будущем или иметь потенциальное будущее влияние), для оценки значимости следует рассмотреть и величину влияния (как описано выше), и вероятность возникновения. Следующая диаграмма показывает, как может быть оценена значимость таких вопросов, ее следует читать вместе с последующим текстом, описывающим концепции, изображенные на диаграмме. Диаграмма применяется для анализа как положительного, так и отрицательного влияния ориентированных на будущее вопросов.

Likelihood of occurrence – вероятность возникновения

Magnitude of impact – величина влияния

High – высокий

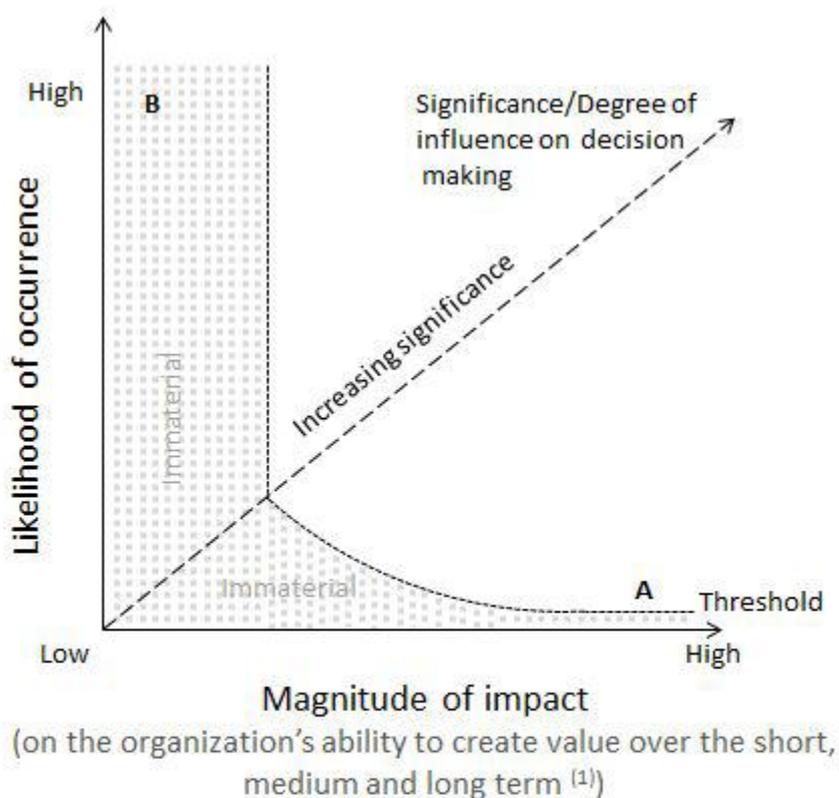
Low – низкий

Threshold – порог

Immaterial – несущественный

Increasing significance – увеличивающаяся значимость

Significance/Degree of influence of decision making – значимость/степень влияние на принятие решений



<sup>(1)</sup> The magnitude of impact on the organization's ability to create value is determined by assessing the magnitude of impact of the matter on the organization's strategy, its business model and the different forms of capital, in the short, medium or long term.

3.39 Вопросы с высокой вероятностью возникновения и большой величиной влияния будут иметь большее влияние на принятие решений, чем вопросы с более низкой вероятностью возникновения или с меньшей величиной влияния. Как показано на диаграмме выше, значимость вопроса с высокой величиной влияния и низкой вероятностью возникновения (точка А) выше, чем вопроса с высокой вероятностью возникновения и низкой величиной влияния (точка В), так как первый вопрос, в случае возникновения, может значительно повлиять на способность организации создавать стоимость с течением времени.

#### Приоритизация существенных вопросов

3.40 После того как определен круг существенных вопросов, эти вопросы следует расположить в порядке приоритетности на основе их значимости. Наиболее значимыми считаются те вопросы, которые имеют наибольшее влияние (или потенциальное влияние) на способность организации создавать стоимость с течением времени.

3.41 Расстановка приоритетов позволяет сфокусироваться на тех вопросах, которым будет уделена особая важность при их раскрытии. Если круг существенных вопросов достаточно большой, расстановка приоритетов поможет пересмотреть критический уровень существенности и процесс оценки значимости, чтобы в дальнейшем сузить этот круг.

#### Раскрытие

3.42 Существенные вопросы требуют раскрытия. Природа и степень раскрытия в интегрированном отчете зависят, в значительной степени, от природы вопроса и учитывают применение основополагающих принципов, в частности концепций лаконичности и достоверности.

#### *Краткость*

3.43 Раскрытие существенных вопросов должно включать краткую информацию, предлагающую достаточный контекст, позволяющий понять раскрываемый вопрос, и должно избегать чрезмерной информации. При попытке достичь краткости нельзя исключать ключевую информацию; однако, дополнительная детальная информация может быть представлена отдельно на вебсайте компании или другими способами коммуникации со соответствующими ссылками. При подготовке интегрированного отчета организация находится в поиске баланса между полной, краткой и сравнимой информацией.

#### **Е. Достоверность**

3.44 Основополагающий принцип 5 – Информация в интегрированном отчете должна быть достоверной.

3.45 На достоверность информации влияют ее полнота, нейтральность и свобода от ошибок. Ясно, что не всегда возможно, чтобы вся информация в интегрированном отчете была полной, нейтральной и свободной от ошибок во всех отношениях, поэтому цель – максимизировать эти качества до практического масштаба (например, убедившись, что отрицательные вопросы раскрыты также правдиво, как положительные). Достоверность увеличивается за счет таких механизмов, как хорошо отлаженное вовлечение

стейкхолдеров, которые может помочь обеспечить, в частности, полноту и нейтральность информации, и независимое внешнее заверение.

3.46 Высший менеджмент и лица, на которых возложено управление принимают решение о том, является ли информация достаточно достоверной для включения в интегрированный отчет. В некоторых случаях (например, относительно информации, ориентированной на будущее) может быть уместно описать механизмы, использовавшиеся для того, чтобы убедиться в достоверности информации. (см. параграф 1.15 для соответствующих раскрытий, когда существенная информация упускается в связи с недоступностью достоверных данных).

#### *Полнота*

3.47 Полный интегрированный отчет включает всю существенную информацию (как позитивную, так и негативную). Чтобы помочь убедиться в том, что организация определила и раскрыла все существенные вопросы, следует уделить внимание тому, что другие организации отрасли включают в свои отчеты. Отдельные вопросы внутри одной отрасли вероятно будут существенны и для других организаций той же отрасли.

#### *Нейтральность*

3.48 Нейтральный интегрированный отчет является сбалансированным и беспристрастным; не должно быть предвзятости при выборе или представлении информации. Общее представление содержания интегрированного отчета должно давать беспристрастный взгляд на способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах.

3.49 Информация не должна быть искажена, искусственно утяжелена, выделена, преуменьшена или иным образом обработана, чтобы изменить вероятность, что она будет воспринята пользователями благоприятно или неблагоприятно. Также, информация о существенных вопросах не должна объединяться или нивелироваться с целью представить более благоприятную ситуацию, чем есть на самом деле.

3.50 Важные методы для того, чтобы убедиться в нейтральности, включают:

- Выбор презентационных форматов, которые скорее всего не повлияют ненадлежащим образом на решения или суждения пользователей
- Придание одинакового веса и приросту, и уменьшению капиталов, сильным и слабым сторонам организации, позитивным и негативным результативности и результатам и т.д.
- Отчетность о ранее раскрытых целях, прогнозах, перспективах и ожиданиях

#### *Свобода от ошибки*

3.51 Свобода от ошибки подразумевает, что в представленной информации нет ошибок или упущений, а также, что процесс, использованный для производства отчетной информации, был выбран и применен без ошибки. Это не подразумевает, что информацию полностью точно во всех отношениях. Это подразумевает, что там где цифры являются оценками, это явно сообщается, природа и ограничения процесса оценивания объяснены и

никаких ошибок не было совершено при выборе и применении подходящего процесса для разработки оценок

3.52 Чтобы убедиться, что интегрированный отчет свободен от ошибок, организация использует процессы и контроли по скорачению приемлемо низкого уровня риска, что отчетная информация содержит существенные ошибки, и сознательно не позволяет включать ошибки.

## **Г. Сравнимость и постоянство**

3.53 Основополагающий принцип 6 – Информация в интегрированном отчете должна быть представлена таким способом, который сделал бы возможной сравнимость между организациями в рамках того, насколько это существенно для собственной истории создания стоимости отчитывающейся компании, и на основе, которая будет постоянной с течением времени.

### *Сравнимость*

3.54 Специфическая информация в интегрированном отчете неизбежно будет отличаться у разных организаций, так как для каждой организации важно рассказать свою уникальную историю создания стоимости. Тем не менее, обращение к вопросам, относящимся к Элементам содержания, которые применимы ко всем организациям, помогает убедиться в надлежащем уровне сравнимости между организациями. Другие действенные инструменты для улучшения сравнимости (как в самом интегрированном отчете, так и в более детальной информации, на которую есть ссылки в интегрированном отчете) могут включать раскрытие следующей информации в той мере, в какой она существенна:

- Контрольные данные, такие как контрольные данные по отрасли или по региону
- КПЭ, обычно используемые другими организациями, ведущими похожую деятельность, особенно когда стандартизированные определения устанавливаются независимой организацией (например, отраслевая организация). Однако, это не должно быть в ущерб раскрытию КПЭ, существенных для индивидуальных обстоятельств организации.
- Представление нормализованной информации/относительных показателей (например, затраты на исследования как процент продаж, или измерения удельных выбросов парниковых газов на единицу производства).

### *Постоянство*

3.55 Политики отчетности должны быть постоянными от одного периода к другому, если изменения не требуются для улучшения качества отчетной информации. Это включает раскрытие тех же КПЭ по тем же вопросам, если они продолжают оставаться существенными в следующих отчетных периодах. В случае если было произведено значительное изменение, организация объясняет причину изменения, описывая (и измеряя количественно, если это выполнимо и существенно) его влияние.

3.56 Если информация в интегрированном отчете сходна с или основана на другой информации, опубликованной организацией, она должна быть подготовлена на той же основе, что и та другая информация, или должна быть легко с ней совместима. Например, когда КПЭ или дискуссия о результативности охватывают сходную тему с той

информацией, которая была опубликована в финансовом отчете или отчете об УР организации, ее последовательность будет улучшена, если она будет подготовлена на том же основании и за тот же период, что и другая информация.

## ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ.

4.1 Интегрированный отчет должен включать в себя все следующие элементы содержания, каждый из которых должен отвечать на соответствующий для него вопрос:

- А. Обзор организации и контекст деятельности
- В. Управление
- С. Возможности и риски
- Д. Стратегия и планы по распределению ресурсов
- Е. Бизнес-модель
- Ф. Результаты деятельности
- Г. Перспективы на будущее

4.2 Эти элементы содержания не являются взаимоисключающими и неразрывно связаны друг с другом. Последовательность, с которой они представлены в этой главе соответствует логике, объясненной в параграфах 2.4-2.9. Это не единственный логичный способ представить их последовательность, следует учитывать, что Элементы содержания не должны служить стандартной структурой интегрированного отчета с информацией, представленной в изолированных, отдельных разделах. Информация, содержащаяся в интегрированном отчете касательно Элементов содержания, должна быть представлена таким образом, чтобы их взаимосвязь была очевидна.

4.3 Каждый элемент содержания сформулирован в виде вопроса, а не перечня содержимого. Таким образом, высшему руководству и лицам, на которых возложено корпоративное управление, необходимо высказать суждения при применении основополагающих принципов, чтобы определить, какие вопросы и как будут изложены в отчете (например, должна ли детальная и относительно статичная информация, такая как неизменяемый список дочерних организаций, размещаться на официальном сайте, в то время как интегрированный отчет будет включать только общую информацию или важные изменения со ссылкой, где можно найти детальную информацию).

4.4 Информация, сообщаемая в интегрированном отчете, зависит от индивидуальных особенностей каждой организации; следовательно, пункты, отмеченные ниже как Элементы Содержания не должны рассматриваться как обязательный список.

### **А Обзор организации и контекст деятельности**

4.5 Элемент содержания 1 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Чем занимается организация и в каких условиях она существует?

4.6 Интегрированный отчет описывает основные положения путем определения:

- Миссии и видения организации, ее культурных и этических ценностей, производственной структуры и структуры собственности, основных видов деятельности, рынок, продуктов и услуг
- Значимых аспектов законодательного, коммерческого, социального, экологического и политического контекста, в котором работает организация,

включая значимые законы и нормативные требования, технологические разработки, нужды, интересы и ожидания стейкхолдеров, влияющие на способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периоде.

4.7 Интегрированный отчет определяет границы отчетности и объясняет, как они были определены. (см. также раздел 5D «Границы отчетности»).

4.8 В интегрированный отчет может включаться выдержка основных количественных показателей (например, количество сотрудников, оборот, количество стран в которых работает организация), подчеркивая изменения по сравнению с предыдущими периодами.

#### *Внешние факторы*

4.9 Обстоятельства, при которых организация осуществляет свою деятельность, включают внешние факторы, которые создают риски и возможности для организации. Внешние факторы влияют на организацию, как непосредственно, так и косвенно, а также влияют на наличие, качество и доступность капиталов, от которых организация зависит и на которые влияет при создании стоимости.

4.10 Внешние факторы отражают контекст, в котором организация работает: контекст конкретной организации, контекст отрасли или региона, более широкий социальный или планетарный контекст. Они могут включать, например:

- Макро-и микро-экономические условия, такие, как экономическая стабильность, глобализации и отраслевые тенденции
- Рыночные силы, такие, как относительно сильные и слабые стороны конкурентов и потребительский спрос
- Скорость и влияние технологических изменений
- Социальные вопросы и изменяющиеся социальные ожидания, такие, как численность населения и демографические изменения, права человека, здравоохранение и бедность, общие ценности и образовательные системы
- Экологические проблемы, такие, как изменение климата, уничтожение экосистем, дефицит ресурсов при достижении лимитов планеты
- Законодательная и нормативно-правовая среда, в которой действует организация
- Политическая обстановка в странах, в которых организация осуществляет свою деятельность, и в других странах, которые могут повлиять на способность организации осуществлять свою стратегию.

#### **В Управление:**

4.11 Элемент содержания 2 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Какова управленческая структура организации и как она поддерживает способность организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периоде.

4.12 Интегрированный отчет предлагает описание контроля в организации и роли лиц, на которых возложено управление по установлению культуры в организации, включая

«главенствующий настрой», отношение к рискам<sup>16</sup>, вознаграждение и мотивацию, а также мониторинговую роль лиц, на которых возложено управление. Это включает объяснение:

- Структуры руководства организацией и процессов принятия стратегических решений, в том числе разнообразие и профессиональные навыки лиц, на которых возложено управление
- То, как культура организации и этические ценности отражены в её использовании и воздействии на капиталы, включая её отношения с основными заинтересованными лицами<sup>17</sup>
- Внедряет ли, и если да, то как, организация возникающие лучшие практики управления, помимо законодательных требований
- Того, какие действия были предприняты лицами, на которых возложено управление организацией для того, чтобы повлиять и контролировать стратегическое направление развития организации и её подход к управлению рисками
- Роли тех, на кого возложено управление в области продвижения и реализации инноваций
- Того, как вознаграждение и мотивация связаны с созданием стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе, включая то, как они связаны с использованием организацией капиталов и ее воздействием на них.

4.13 Относительно вознаграждения и мотивации интегрированный отчет фокусируется на значимых политиках и планах по компенсации (включая наличные, отсроченную компенсацию, выходное пособие). Это описание может включать как количественную, так и качественную информацию о вознаграждении высшего руководства; а также то, как связи между стратегией организации и ее использованием и влиянием на финансовый и другие капиталы используются для обусловленной результатами компенсации, включая будущее вознаграждение а также фиксированное вознаграждение в противовес гибкому.

4.14 КПЭ могут использоваться для раскрытия такой информации, как аналитические показатели средней оплаты, с более детальной или относительно статичной информацией представленной в другом месте (например, в предусмотренном уставом отчете) с соответствующей ссылкой на нее в интегрированном отчете.

## **С Возможности и риски**

ПРИМЕЧАНИЕ: МСИО готовит дополнительное руководство по этой теме

4.15 Элемент содержания 3 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: с какими основными возможностями и рисками сталкивается организация?

<sup>16</sup>Для получения дальнейшей информации см. также, “Enterprise Risk Management - Understanding and Communicating Risk Appetite” (2012), Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, at <http://tinyurl.com/7w7xtmj>.

<sup>17</sup>Для получения дальнейшей информации см. также: “Practice Guide: Evaluating Ethics-related Programs and Activities” (2012), Institute of Internal Auditors, at <http://tinyurl.com/c4bw8e8>.

4.16 Интегрированный отчет определяет риски и возможности для организации<sup>18</sup>, в том числе относящиеся к внешним факторам, а также к воздействию организации на капиталы и непрерывности наличия, качества и доступности необходимых капиталов.

#### **D Стратегия и планы по распределению ресурсов**

4.17 Элемент содержания 4 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: куда организация хочет придти и каким путем она собирается туда попасть?

4.18 Интегрированный отчет описывает:

- Кратко-, средне- и долгосрочные цели организации
- Стратегии, имеющиеся сейчас и планируемые для внедрения, для достижения этих целей
- Планы по распределению ресурсов для реализации стратегии

Он также показывает, как организация будет измерять достижения и целевые результаты в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

4.19 При описании того, куда организация хочет придти, и каким путем она собирается туда попасть, особое внимание уделяется подтверждению того, что обозначенные ожидания и намерения основываются на реальных фактах. Следовательно, они должны быть соизмеримы со способностью организации использовать возможности, которые у неё есть, как имеющиеся в её распоряжении, в том числе наличие, качество и доступность соответствующих капиталов и реалистичной оценки соответствующих рисков.

4.20 Интегрированный отчет определяет:

- Связь между стратегией организации и планами по распределению ресурсов, а также информацией, содержащейся в других Элементах содержания, включая то, как стратегия и планы по распределению ресурсов:
  - относятся к текущей бизнес-модели организации и какие изменения в этой бизнес-модели могут быть необходимы для реализации выбранной стратегии
  - реагируют на операционный контекст, в котором работает организация, включая выявленные риски и возможности, и как он на них влияет
  - воздействуют на основные капиталы и систему управления рисками, связанную с этими капиталами
- Что отличает организацию, давая ей конкурентное преимущество и позволяя ей реализовать свою стоимость в будущем, например:
  - роль инноваций
  - как организация развивает и использует интеллектуальный капитал

---

<sup>18</sup>Для получения дальнейшей информации см. также, “Enterprise Risk Management — Integrated Framework” (2004) and related “ERM Thought Papers” (various), Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, at <http://tinyurl.com/bmmdp75>.

- в какой степени экологические и социальные вопросы были интегрированы в стратегию организации для придания ей конкурентных преимуществ.
- Консультации с заинтересованными сторонами, которые были использованы в разработке стратегии и планов по распределению ресурсов.

## **Е. Бизнес-модель**

4.21 Элемент содержания 5 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: с помощью каких ключевых входов, действий по приросту стоимости и выходов компания планирует создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе?

4.22 Интегрированный отчет описывает бизнес-модель организации, как обсуждалось в Разделе 2С. Моменты, которые могут улучшить эффективность и понятность описания бизнес-модели, включают:

- Ясное определение ключевых элементов бизнес-модели
- Простая схема, подчеркивающая основные элементы и четкое пояснение важности этих элементов для организации
- Логичный повествовательный рассказ, учитывающий конкретные условия существования организации
- Определение критических зависимостей от стейкхолдеров, ключевых факторов стоимости и важных внешних факторов, включая факторы, которые она может контролировать
- Позиционирование организации в цепочке создания стоимости
- Связь с другими аспектами отчетности, включая стратегию, риски, КПЭ, финансовые компенсации, такие как экономия по затратам и доходы

### *Организации с несколькими бизнес-моделями*

4.23 Некоторые организации используют больше чем одну бизнес-модель, например когда работают в разных сегментах рынка

4.24 Первый важный шаг на пути к эффективному пониманию и объяснению того, как работает организация, – разделение организации на существенные составляющие деятельности и соответствующих бизнес-моделей. Это требует четкого рассмотрения каждой существенной бизнес-модели, а также комментария относительно степени связанности бизнес-моделей, таких как существующие синергетические преимущества.

4.25 Некоторые организации состоят из множества различных бизнес сегментов и управляются центральным корпоративным филиалом, который выступает в роли инвестиционного менеджмента. Решения провайдеров финансового капитала в таких случаях, вероятно, будут фокусироваться на бизнес-модели инвестиционного менеджмента, а не на бизнес-моделях отдельных сегментов. В таких случаях интегрированный отчет должен также фокусироваться на бизнес-модели центра корпорации.

4.26 Те, кто готовят интегрированные отчеты для организаций с несколькими бизнес-деятельностями, часто сталкиваются с необходимостью с одной стороны раскрыть

информацию, а с другой – снизить сложность отчетности. Концепция существенности очень актуальна в этом случае, ее обсуждение можно найти в Разделе 3D. Практическое предложение для тех, кто готовит интегрированные отчеты в таком контексте, состоит в том, чтобы привести в соответствие внешнюю отчетность и внутреннюю управленческую отчетность. Рассмотрение верхнего слоя той информации, что регулярно представляется в виде отчетов руководству, может предложить эффективную конструкцию для внешней отчетности даже самых сложных организаций.

## **Ф. Результаты деятельности**

4.27 Элемент содержания 6 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Каковы успехи организации в реализации ее стратегии и каковы ключевые результаты ее деятельности?

4.28 Интегрированный отчет включает как количественные, так и качественные данные о результатах, в том числе:

- Ключевые показатели эффективности (KPI)<sup>19</sup> и ключевые индикаторы риска (KRI)<sup>20</sup> касательно результатов организации относительно ее стратегии, целевых показателей, факторов стоимости, возможностей и рисков, объясняющих их значимость и последствия, а также основные методы и предположения, используемые при их составлении.
- Влияние организации (как положительное, так и отрицательное) на капиталы
- Состояние отношений с основными стейкхолдерами, а также как организация отвечает на законные потребности, интересы и ожидания стейкхолдеров
- Связи между прошлыми и текущими производственными показателями, а также между текущими производственными показателями и прогнозами на будущее.

4.29 Важно продемонстрировать связанность финансовых результатов с результатами по другим видам капиталов. Это может включать, например использование КПЭ, которые объединяют компоненты, представленные в финансовых терминах с другими компонентами (например, соотношение выбросов парниковых газов к продажам), объясняя повествовательным образом финансовые последствия существенного влияния организации на другие капиталы или монетизацию результатов организации относительно внешних факторов, таких как выбросы углекислого газа и водопользование.

4.30 Информация о достигнутых результатах включает также описание видения организацией своего существенного экономического, экологического и социального

---

<sup>19</sup>Для получения дальнейшей информации см. также: “Reporting Intangibles” (2005), Athena Alliance, at <http://tinyurl.com/97a7y25>; “KPIs for ESG: A Guideline for the Incorporation of ESG into Financial Analysis and Corporate Valuation” (2010), Society of Investment Professionals in Germany in conjunction with European Federation of Financial Analysts Societies, at <http://tinyurl.com/d63y9sd>; “The Sustainability Reporting Framework” (various), Global Reporting Initiative, at <http://tinyurl.com/czg6l89>; “ESG Reporting Guide for Australian Companies: Building The Foundation For Meaningful Reporting” (2011), Financial Services Council and the Australian Council of Superannuation Investors, at <http://tinyurl.com/c24grwc>; and “Concept Paper on WICI KPI in Business Reporting ver.1” (2010), World Intellectual Capital Initiative at <http://www.wici-global.com/kpis>.

<sup>20</sup>Для получения дальнейшей информации см. также: “Operational Risk Sound Practice Guidance: Key Risk Indicators” (2010) Institute of Operational Risk, at <http://tinyurl.com/cx2axrm>.

влияния по всей цепочке создания стоимости в обоих направлениях, а также существенные количественные данные, где это практически целесообразно. Это может включать информацию о таких вещах, как макроэкономические последствия, выбросы углекислого газа, или трудовой практики предприятий, с которыми организация имеет важные отношения, такими как ключевые поставщики. (см. также Раздел 5D).

4.31 Хотя на иные отчеты и документы (такие как финансовый отчет, отчет об устойчивом развитии или подробные интернет-отчеты) могут быть даны ссылки для тех пользователей, которые хотят получить дополнительные сведения по различным аспектам результатов деятельности, дискуссия в интегрированном отчете должна быть самостоятельной, несмотря на то, что он значительно более краток.

4.32 Если нормативные требования имеют существенное влияние на результаты деятельности (например, ограничение доходов в результате установления нормативного уровня) или если несоблюдение организацией определённых законов и норм может существенно повлиять на деятельность организации, эту информацию нужно включить в обсуждение результатов деятельности.

4.33 Количественные показатели, включая KPI и KRI, могут помочь увеличить возможность сравнения и являются особенно полезными для выражения и раскрытия информации о целях и целевых показателях. Обычные характеристики подходящих количественных показателей подразумевают, что они:

- Релевантны для индивидуальных обстоятельств организации
- Согласуются с показателями, используемыми лицами, на которых возложено управление
- Связаны, например, они отражают связь между финансовой и другой информацией
- Сфокусированы на тех вопросах, которые были выбраны в результате процесса определения существенности
- Представлены за несколько периодов, чтобы дать пользователям возможность оценить тренды
- Согласуются с ориентировочными показателями отрасли или региона, в независимости от того, является ли это сравнение благоприятным или нет
- Раскрываются за несколько периодов, в независимости от того, являются ли тренды и сравнения благоприятными или нет
- Представлены вместе с качественной информацией, показывающей контекст и улучшающей значимость. Релевантная качественная информация включает объяснение:
  - техник измерения и лежащие в основе предположения, использовавшиеся в их компиляции
  - причины значительного отклонения от целевых показателей, трендов или ориентировочных показателей, а также, ожидается ли их повторение.

## **G. Перспективы на будущее**

4.34 Элемент содержания 7 – Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: С какими возможностями, задачами и факторами неопределенности может столкнуться организация, придерживаясь своей стратегии, и какие потенциальные последствия существуют для ее бизнес-модели и будущей результативности?

4.35 Прогноз на будущее подчеркивает ожидаемые изменения с течением времени. Он предлагает информацию полученную на основе полного и прозрачного анализа таких вопросов, как:

- Ожидания топ-менеджмента касательно операционного контекста, с которым организация вероятно может столкнуться в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе
- Как это повлияет на организацию
- Как организация в настоящее время подготовлена к тому, чтобы реагировать на возможные критические возможности, риски, вызовы и факторы неопределенности, которые могут возникнуть.

4.36 Интегрированный отчет должен определять подход организации к любым реальным рискам, которые существенны для постоянной способности организации создавать стоимость и которые могут иметь чрезвычайные последствия, даже если вероятность их возникновения считается очень низкой.

4.37 В интегрированный отчет должно быть включено обсуждение потенциальных последствий, включая последствия для будущей результативности:

- Внешних факторов, рисков и возможностей, с анализом того, как они могут повлиять на достижение стратегических целей
- Наличия, качества и доступности капиталов, которые использует организация (например, постоянное наличие квалифицированной рабочей силы или природных ресурсов), включая то, как управляются основные отношения, а также почему они являются, или могут являться, важными для способности организации создавать стоимость с течением времени.

4.32 Обсуждение предлагает пользователям отчета понимание основных допущений и возможных рисков организации. Оно также может включать ключевые индикаторы, цели, прогнозы и планы, полезную информацию из авторитетных внешних источников, оценки финансовых и других KPI и KRI по отношению к будущему, а также анализ чувствительности.

## 5. ПОДГОТОВКА И ПРЕЗЕНТАЦИЯ

5.1 Эта глава предлагает руководство по следующим темам:

- A Раскрытие существенных вопросов и процесс определения существенности
- B Частота отчетности
- C Временные рамки для кратко-, средне- и долгосрочного периодов
- D Границы отчетности
- E Обобщение и разделение
- F Вовлечение лиц, на которых возложено управление
- G Использование технологий
- H Заверение
- I Другие рекомендации

5.2 Это руководство направлено на то, чтобы помочь организациям внедрить основополагающие принципы и Элементы содержания, определенные в главах 3-4. Как отмечено в параграфе 1.20, база данных возникающих практик доступна на <http://examples.theiirc.org>. Хотя база примеров не дает конкретного руководства, организации, разрабатывающие или планирующие разрабатывать интегрированный отчет, побуждаются рассмотреть ряд практик в базе данных, которые они могут выбрать, чтобы принять или изменить в соответствии с их индивидуальными обстоятельствами.

### **A Раскрытие существенных вопросов и процесс определения существенности**

5.3 Суждения используются для определения подходящего способа раскрытия существенной информации в интегрированном отчете. Принимая во внимание природу вопроса, организация рассматривает раскрытие:

Основной информации о вопросе, такой как:

- объяснение вопроса
  - объяснение того, как вопрос влияет/повлиял на стратегию организации, ее бизнес-модель или капиталы
  - объяснение любых взаимодействий, взаимосвязей или зависимостей, относящихся к вопросу (предоставление понимания причин и эффекта, основанных на определении взаимоотношений и поведения внутри модели, контекста или сценария)
  - взгляд организации на вопрос, включая потенциальные результаты и воздействия
  - описание запланированного ответа на вопрос или того, как вопрос в настоящее время решается организацией (включая описание действий по снижению в ответ на оценку рисков организацией)
  - показатели или указание на то, насколько эффективной была организация в извлечении выгод из возможностей или управлении рисками

- объяснение или указание на степень контроля организацией вопроса
- сравнительные данные за прошлые периоды
- применимые КПЭ
- цели и ожидания
- количественное и качественное раскрытие информации.
- Если относительно вопроса существует неопределенность, раскрытие информации о неопределенности:
  - объяснение неопределенности
  - ряд возможных результатов и соответствующих предположений и вероятностей
  - ряд определенности или доверительный интервал, связанный с предоставленной информацией.
- Если ключевая информация о вопросе считается неопределимой, раскрыть этот факт и его причину.

5.4 В зависимости от природы вопроса может быть уместно представить его в связи с различными Элементами содержания, чтобы создать нужный уровень связности и контекста в отчете. Например, если существенное регулятивное изменение произошло в течение года, организация может включить следующую информацию в каждый Элемент содержания:

- Обзор организации и контекст деятельности – описание фактов, окружающих изменение и определение основных действий организации, рынков или продуктов и услуг.
- Управление – описание:
  - какие действия предприняли лица, на которых возложено управление, чтобы повлиять на стратегическое направление организации и ее подход к управлению рисками в результате этого изменения
  - любые влияния на вознаграждение руководства в результате пере/недо выполнения плана в связи с этим изменением
  - любое корректирование практик будущего вознаграждения в результате этого изменения.
- Возможности и риски – описание всей природы возможностей и рисков, связанных с этим изменением.
- Стратегия и распределение ресурсов – описание того, как организация ответила на изменение и любых изменений в управлении рисками, связанных с основными капиталами, на которые оказывается влияние.
- Бизнес-модель – описание изменений в бизнес-модели, сделанных в результате этого изменения.
- Результаты деятельности – описание того, как на результативность по определенным стратегиям и целевым показателям повлияло это изменение, а также

основных результатов изменения относительного того, как оно изменило влияние, которое организация оказывает своей деятельностью на капиталы.

- Перспективы на будущее – описание перспектив организации на будущее в результате этого изменения, включая ожидаемую нормативную среду, с которой организация вероятно столкнется в будущем, и как она подготовлена отвечать на нее сейчас.

#### *Раскрытие процесса определения существенности*

5.5 Интегрированный отчет должен включать ссылку на то место, где можно получить краткое изложение процесса определения существенности, применяемого организацией или включать высококачественное изложение этого процесса в самом отчете. Если такое описание процесса достаточно статично, краткость интегрированного отчета повысится за счет включения этой информации в другое место.

5.6 Цель этого изложения – позволить пользователям понять процесс, используемый организацией (включая то, как принимались решения по включению или невключению различных вопросов) и таким образом позволить пользователям оценить использованную методологию. Как минимум изложение должно:

- Описать процесс, использованный для определения релевантных вопросов
- Описать процесс, использованный для сужения круга релевантных вопросов до существенных
- Определить основной персонал, вовлеченный в (а) определение и (б) приоритизацию существенных вопросов
- Определить орган управления с контрольными обязанностями относительно <ИО>.

#### **В. Частота отчетности**

5.7 Ожидается, что интегрированный отчет будет готовиться ежегодно, согласуясь с финансовым циклом отчетности; однако многие концепции интегрированной отчетности могут применяться постоянно.

5.8 Ежегодная подготовка интегрированного отчета не означает, что организация не сообщает об изменениях в своей стратегии, управлении, результативности и перспективах до составления интегрированного отчета. Скорее организация рассматривает возможность применения концепций <ИО> в предусмотренных уставом и других отчетах, таких как, например, отчетность в реальном времени в период между публикациями годовых интегрированных отчетов (см. Раздел 5G по использованию технологий).

#### **С. Временные рамки для кратко-, средне- и долгосрочного периодов**

5.9 С учетом характера тем, которые планируется затронуть в интегрированном отчете, величина временного интервала, которое организация должна рассматривать для подготовки интегрированного отчета, будет обычно больше, чем в настоящий момент. Длина любой временной рамки для кратко-, средне- и долгосрочного периодов должна определяться отчитывающейся организацией, с учетом инвестиционных и бизнес циклов организации, стратегий и ожиданий заинтересованных сторон. Соответственно, не существует установленной длительности каждого периода.

5.10 Временные рамки различаются в зависимости от отрасли или сектора; например, стратегические планы в автомобильной отрасли обычно включают два модельных цикла, длящихся около 8-10 лет, в то время как в технологической отрасли данные рамки могут быть значительно короче. Отдельные вопросы, такие как вопросы устойчивого развития, могут быть долгосрочными по своей природе и также должны учитываться для целей интегрированной отчетности.

5.11 В каждом интегрированном отчете должны раскрываться временные рамки каждого отчетного периода, а также их обоснование.

#### **Д. Границы отчетности<sup>21</sup>**

5.12 Как отмечается в параграфе 4.7, в интегрированном отчете определяются границы отчетности, а также объясняется то, как они были определены. Определение границ <ИО> организации имеет два аспекта, каждый из которых следует рассматривать в соответствии с основополагающим принципом, «Существенность и краткость»:

- Границы, используемые для целей финансовой отчетности
- Риски, возможности и воздействия, отнесенные или связанные с другими предприятиями за рамками финансовой отчетности, которые имеют существенное влияние на способность основного субъекта финансовой отчетности создавать стоимость с течением времени

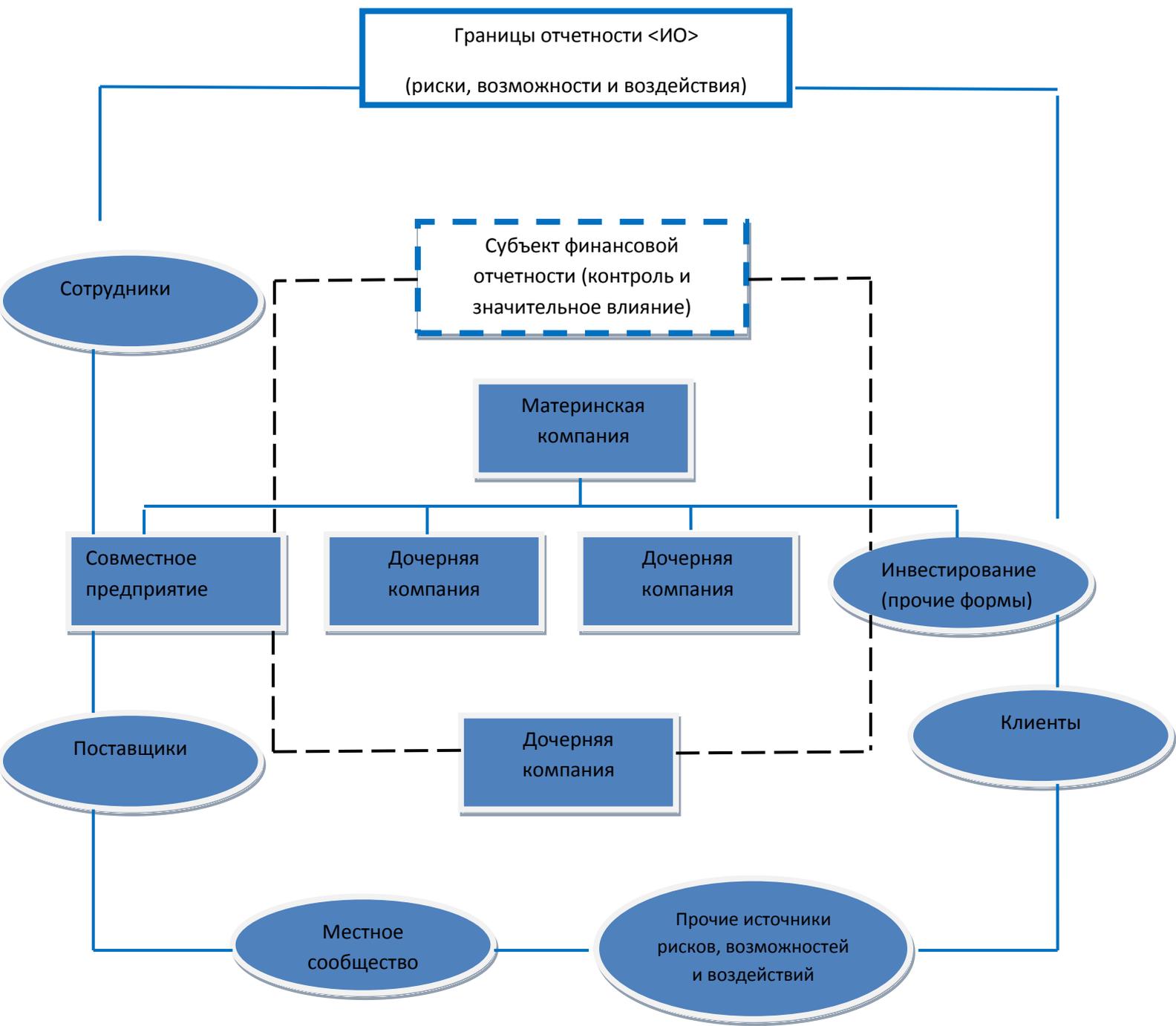
5.13 Центральным для границ отчетности для целей <ИО> является субъект, готовящий финансовую отчетность. Это обуславливается следующим:

- Провайдеры финансового капитала, которые являются основной аудиторией интегрированного отчета, осуществляют инвестиции именно в субъект, готовящий финансовую отчетность, и поэтому нуждаются в соответствующей информации
- Использование субъекта финансовой отчетности позволяет информации, содержащейся в финансовом отчете, выступать в качестве якоря или ссылкой, с которой может быть связана прочая информация в интегрированном отчете.

5.14 На следующей диаграмме показано отображение субъектов и связей между ними, которые учитываются при определении границ отчетности для целей <ИО>.

---

<sup>21</sup> ПРИМЕЧАНИЕ Рассматривается вопрос, как это руководство относится к другим формам отчетности, в частности отчетности в области устойчивого развития



### *Субъект финансовой отчетности – контроль и значительное влияние*

5.15 В целом, субъект финансовой отчетности определяет, какие дочерние компании и совместные предприятия, а также связанные операции и события включаются в финансовый отчет организации. Субъект финансовой отчетности определяется в соответствии с международными стандартами по финансовому учету<sup>22</sup> (или другими применимыми стандартами или нормами финансового учета) и вращается вокруг концепций контроля или значительного влияния. С учетом этого центрального аспекта границ отчетности:

- (a) Существенные риски, возможности и воздействия, отнесенные или связанные с субъектами, которые включены в субъект финансовой отчетности, представляются в интегрированном отчете организации.
- (b) Информация готовится на том же основании или согласовывается с любой соответствующей информацией в финансовом отчете организации с точки зрения (i) охваченных субъектов, а также (ii) используемых методов измерения и временных рамок.

### *Границы интегрированной отчетности – риски, возможности и воздействия*

5.16 Вторым аспектом границ отчетности <ИО> является определение тех рисков, возможностей и воздействий, которые отнесены или связаны с другими субъектами (другими словами, субъектами вне финансовой отчетности), которые имеют существенное влияние на способность субъекта финансовой отчетности создавать стоимость с течением времени. Соответственно, следующие категории учитываются при определении релевантных существенных вопросов:

- (a) Риски, возможности и воздействия, отнесенные или связанные с другими субъектами, раскрываются в интегрированном отчете организации в той степени, в которой они существенно влияют на способность субъекта финансовой отчетности создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.
- (b) Прочими субъектами могут являться «связанные стороны» для целей финансовой отчетности, но обычно также включают поставщиков, клиентов, сотрудников и других стейкхолдеров (например, местные сообщества).
- (c) Целью является не столько определение субъектов, которые должны быть включены в границы интегрированной отчетности, сколько определение рисков, возможностей и воздействий, которые существенно влияют на способность субъекта создавать стоимость. Субъекты этой части границ отчетности <ИО> не относятся к субъекту финансовой отчетности посредством контроля или значительного влияния, а скорее посредством природы и вероятности возможностей, рисков и воздействий.

Например, если практики трудовых отношений, установившиеся в отрасли, являются существенной для способности организации создавать стоимость, то, вероятно, что практики трудовых отношений, установившиеся в субъектах,

<sup>22</sup> [www.ifrs.org/IFRSs/Pages/IFRS.aspx](http://www.ifrs.org/IFRSs/Pages/IFRS.aspx)

которые находятся выше по цепочке создания стоимости, будут также существенными. На характер и объем информации об этих практиках трудовых отношений, которая будет включена в интегрированный отчет организации, влияют такие причины, как способность организации воздействовать на трудовую политику субъектов по всей цепочке создания стоимости.

(d) Практические вопросы, такие, как:

- наличие достоверных данных относительно прочих субъектов, которые не контролирует субъект финансовой отчетности
- неустраняемая неспособность выявить все риски, возможности и воздействия, которые будут существенно влиять на способность субъекта финансовой отчетности создавать стоимость, особенно в долгосрочной перспективе

могут ограничить характер и объем информации, которая может быть представлена в интегрированном отчете. Может быть целесообразным раскрывать в интегрированном отчете подобные ограничения, а также меры, принятые для их преодоления.

## **Е Обобщение и разделение<sup>23</sup>**

5.17 Каждая организация определяет уровень обобщения (например, по стране, дочерней компании, подразделению или производственному объекту), на котором представлять информацию, необходимую при конкретных обстоятельствах. Это включает баланс усилий, необходимых для разделения (или обобщения) информации в отношении любой дополнительной значимости информации указываемой на дезагрегированной (или агрегированной) основе.

5.18 В некоторых случаях, обобщение информации может привести к потере значительного количества смысла, а также помешать выделению особенно сильных или слабых результатов деятельности в определенных областях. С другой стороны, излишнее разделение может привести к беспорядку, который негативно повлияет на легкость восприятия информации. Организация дезагрегирует (или агрегирует) информации до соответствующего уровня с учетом, в частности, того, каким образом лица, на которых возложено корпоративное управление, и высшее руководство управляет организацией и ее деятельностью; обычно это может привести к представлению информации по географическим или бизнес сегментам в соответствии с целями финансовой отчетности.<sup>24</sup>

5.19 основополагающий принцип «Существенность и краткость» может использоваться, если включить в интегрированный отчет ссылку на дезагрегированную информацию, представленную в другом месте, например, на сайте организации (см. раздел 5G).

## **Ф. Вовлечение лиц, на которых возложено корпоративное управление**

5.20 Лица, на которых возложено корпоративное управление, несут абсолютную ответственность касательно того, как стратегия организации, а также её управление,

<sup>23</sup> См. также параграфы 4.23-4.26 относительно организаций с несколькими бизнес-моделями

<sup>24</sup> Для дальнейшего руководства см., например: *International Financial Reporting Standard 8 "Operating Segments"* (2009), International Accounting Standards Board, at <http://tinyurl.com/8pbjsga>.

результативность и перспективы ведут к долгосрочному созданию стоимости. Также они должны обеспечивать эффективное лидерство и принятие решений относительно интегрированной отчетности, включая определение и контроль за сотрудниками, активно вовлеченными в процесс <ИО> и внутренние процессы по определению существенных вопросов и сбору, накоплению и раскрытию в отчете существенной информации.

5.21 В интегрированном отчете должен определить орган управления, который обладает контрольной функцией по <ИО>. Такой орган может включить в интегрированный отчет заявление по следующим вопросам:

- Наименование органа управления, который имеет контрольные функции по <ИО>
- Подтверждение своей ответственности для обеспечения целостности интегрированного отчета
- Подтверждение того, что данный орган применяет коллективный разум для подготовки интегрированного отчета и содержащейся в нём информации
- Его мнение или заключение касательно того, дает ли информация в отчете обоснованный и сбалансированный взгляд в соответствии со Стандартом.

## **Г. Использование технологий**

5.22 Достижения в области технологий позволяют использовать инновационные подходы к отчетности, особенно значимые для применения основополагающего принципа «Связность информации». Соответственно, организациям рекомендуется использовать технологические платформы для увеличения связности внутри интегрированного отчета, и с информацией за пределами отчета, а также чтобы способствовать сравнению между отчетами.

5.23 При должном использовании технологии, такие как Интернет, расширяемый язык бизнес-отчетности (XBRL) и социальные медиа могут играть важную роль в интегрированной отчетности. В следующих параграфах показаны несколько способов, как технология может быть использована в интегрированном отчете; однако, ясно, что они будут развиваться с течением времени, чтобы соответствовать текущему состоянию и тенденциям в технологиях и вероятным будущим достижениям.

### *Ссылки на сайты*

5.24 Интегрированный отчет может содержать гиперссылки (или обычные ссылки, если это печатная версия отчета) на информацию на сайте организации или на других сайтах. Например, детальная информация, которая не изменяется часто, такую как перечень дочерних компаний, лучше включать посредством ссылки на соответствующий раздел сайта, а не в сам отчет; или важные предположения о будущих экономических условиях могут иметь ссылку на авторитетный источник на правительственном сайте.

5.25 Если какая-либо информация связана ссылкой с информацией вне интегрированного отчета, то необходимо убедиться, что такая информация будет все время доступна и достоверна, а также, что все соответствующие юридические последствия рассмотрены, если интегрированный отчет используется и для соответствия нормативных требованиям.

### *Расширяемый язык бизнес-отчетности (XBRL)*

5.26 XBRL является одной из стандартизированных технологических платформ, которая может использоваться для <ИО>. XBRL улучшает способ создания, обработки, распространения и анализа информации путем предоставления стандартизированных определений, пометок, вычислений, ссылок и контекстов, применимых к отдельным числам и тексту. Двумя положительными характеристиками XBRL, которые улучшают связность, являются:

- Соответствующие семантические определения и
- Явные связи между компонентами интегрированного отчета

5.27 XBRL может использоваться в целях фиксирования интегрированного отчета в машинно-считываемой форме для того, чтобы пользователям отчета было легче сравнивать интегрированные отчеты различных организаций. Хотя для финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития существует таксономия, в настоящий момент не существует такой таксономии, которая бы покрывала все аспекты интегрированной отчетности.

#### *Социальные медиа*

5.28 Социальные медиа, то есть интерактивные платформы, которые позволяют делиться пользовательским контентом, становятся все более популярными в качестве основного источника информации. Также быстро растет их способность объединять информацию из разных источников (например, существует заметный тренд использования инструментов мониторинга социальных медиа, которые позволяют пользователям искать, отслеживать и анализировать информацию об организациях или по актуальным темам).

5.29 Социальные медиа могут быть частью набора информационных и коммуникационных технологий, которые организация использует, чтобы распространять информацию, полученную в результате процесса <ИО>. Они могут также использоваться в качестве инструмента для сбора информации, актуальной для <ИО> (например, они могут использоваться как инструмент для вовлечения стейкхолдеров).

## **Н. Заверение**

5.30 Организации используют ряд механизмов по обеспечению внутреннего комфорта лицам, на которых возложено корпоративное управление, касательно того, что информация, содержащаяся в интегрированном отчете, является полной и достоверной. В организациях имеются системы внутреннего контроля, которые могут включать функцию внутреннего аудита (или схожую функцию), как часть процессов управления, обзора и раскрытия информации. Данные внутренние системы важны для общей целостности и надежности интегрированного отчета. Организации также могут осуществлять деятельность с целью сообщить внешним лицам о качестве или уровне результатов деятельности, например, сертификация о результатах деятельности или оценки нормативно-правового соответствия.

5.31 Кроме того, организации могут обратиться за независимым, внешним заверением, чтобы повысить доверие к своим отчетам. Независимое, внешне заверение может также

помочь, в дополнение к внутренним мерам, лицам, на которых возложено корпоративное управление. Независимое, внешнее заверение обладает следующими характеристиками:

- Проводится группами или отдельными лицами, находящимися вне и независимыми от данной организации и являющимися компетентными в обеих практиках заверения в соответствии с профессиональными стандартами заверения, а также интегрированной отчетности в мере, в которой это соотносится с данной организацией, включая всесторонние познания по:
  - данному Стандарту и любым другим руководствам, выпущенным МСИО
  - бизнесу организации, включая любые профильные стратегические или операциональные вопросы, важные для отрасли/сектора экономики, в которой работает организация
  - процессам подготовки интегрированного отчета в организации.
- Осуществляется на систематической, документальной, эмпирической основе, характеризующейся определенными процедурами и регулируемой профессиональными стандартами или протоколами, охватывающими деятельность по вовлечению, независимость и контроль качества (на уровне участия и организационном уровне заверителя)
- Оформляется письменными заключениями, которые должны адресовываться пользователям интегрированного отчета и отвечать на вопрос, предлагает ли информация, представленная в отчете, корректный и сбалансированный взгляд в соответствии со Стандартом.

5.32 Стандарт предоставляет критерии, по которым организации и заверители оценивают соблюдение Стандарта отчетной организацией; он не предназначена для предоставления протоколов по обеспечению выполнения обязательств заверения.

## **I. Другие рекомендации**

5.33 Организации уравнивает потенциальные вопросы, вызывающие озабоченность, относительно затрат, конкурентного преимущества и прогнозной информации с преимуществами своими словами описать свою уникальную историю создания стоимости. Хотя это часто приводит в качестве причин исключения существенной информации, в каждом случае существуют факторы, позволяющие организации предоставлять релевантную информацию для достижений цели интегрированного отчета.

### *Затраты/Прибыль*

5.34 Для организации уместно оценивать затраты на отчетность в сравнении с прибылью (как для организации, так и для пользователей интегрированного отчета), связанной с отчетностью в определении степени, уровня спецификации и точности информации, для включения в интегрированный отчет, но не воздерживаться полностью от раскрытия информации в связи с высокими затратами.

5.35 Затраты организации (как временные, так и денежные) могут возникать в связи с необходимостью создания и укрепления информационных систем и контроля за её сбором и обобщения или оцениванием. До того как такие системы будут внедрены, может быть

непрактично включать определенную информацию – или включать ее в оптимальной степени, уровне спецификации или точности. После внедрения данных систем эти показатели могут увеличиться. Часто информация может быть доступна, но в другой форме, что может помочь управлять дополнительными затратами.

5.36 Если какая-либо существенная информация не включена в интегрированный отчет, то пользователи отчета могут нести затраты при получении информации из других источников или принятии невзвешенных решений в результате отсутствия такой информации. Соответственно, это должно учитываться при оценке затрат организации при включении в отчет этой информации.

5.37 Информация, включенная в интегрированный отчет, обычно, является основной для управления бизнесом. Соответственно, если менеджмент принимает решения на основе ненадежной информации вследствие отсутствия систем сбора и обобщения информации, тем большими могут быть затраты в результате неспособности принимать обоснованные решения. В результате, анализ достаточности существующих систем в сочетании с подготовкой интегрированного отчета может пролить свет на те области, где необходимы более совершенные системы для целей управления бизнесом, а не только для целей интегрированной отчетности.

#### *Конкурентное преимущество*

5.38 Одним из ограничений является возможная потеря конкурентного преимущества в связи с раскрытием коммерчески важной информации. Не ожидается, что организация будет раскрывать в интегрированном отчете информацию, которая может существенно повредить конкурентному преимуществу, поэтому лозунг коммерческой важности не должен ненадлежаще использоваться для избежания раскрытия информации. Если существенная информация не раскрывается, так как несет ущерб конкурентоспособности, этот факт и его причины должны быть отражены в интегрированном отчете.

5.39 Многие корпорации уже проводят встречи с аналитиками, на которых они обсуждают стратегические цели и стратегии. Также как на этих встречах, организация рассматривает вопросы касательно того, как описать сущность важных для организации стратегий без определения специфической информации, которая может нанести ущерб конкурентному преимуществу.

5.40 Например, является обычной ситуацией, когда информация по стратегиям уже известна рынку, и, следовательно, доступна конкурентам, а также то, что настоящее конкурентное преимущество заключается в том, как данные стратегии реализуются (например, эффективность и результативность используемых процессов и практик), нежели каковы эти стратегии сами по себе.

5.41 Соответственно, организация определяет, какие действия в реальности может предпринять конкурент на основе информации, содержащейся в интегрированном отчете, и как это повлияет на организацию: нанесет ли данная информация ущерб конкурентному преимуществу; а также соотносит с законными информационными запросами пользователей отчета.

#### *Прогнозная информация*

5.42 Ключевым при понимании прогнозной информации в интегрированном отчете для пользователей отчета является описание основных допущений организации при выработке такой прогностической информации, волатильность этих допущений, а также, то, как такая информация может измениться, если допущения не подтвердятся.

5.43 Законодательные или нормативные требования к прогнозной информации отличаются в разных юрисдикциях и могут охватывать, например:

- Типы раскрытия информации, которые могут быть сделаны
- Требуется ли или разрешается ли делать предостерегающие заявления, чтобы подчеркнуть неопределенность касательно возможности реализации
- Обязательства по публичному обновлению такой информации.

## ГЛОССАРИЙ

Для целей Стандарта и любого другого руководства, выпущенного МСИО, если не указано иное, следующие термины имеют значения, указанные ниже:

1. **Подотчетность:** Обязанность организации отчитываться за свою деятельность перед всеми, кого затрагивает деятельность данной организации.
2. **Бизнес-модель:** Система входов, действий по приросту стоимости и выходов, которая направлена на создание стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.
3. **Капиталы:** Запасы стоимости, от которых зависит успешность всех организаций, как входы, в той или иной форме, бизнес-модели, посредством которой они увеличиваются, сокращаются или трансформируются. В этом Стандарте к капиталам относятся: финансовый, производственный, человеческий, интеллектуальный, природный и социальный (и капитал взаимоотношений).
4. **Связность:** Сочетание, взаимосвязанность и взаимозависимости между компонентами, которые имеют существенное значение для способности организации создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.
5. **Интегрированный отчет:** Краткая форма коммуникации о том, каким образом стратегия, управление, результативность и перспективы организации ведут к созданию стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе. Интегрированный отчет является наиболее видимым и материальным выражением <ИО>. Он должен готовиться в соответствии с Международным Стандартом интегрированной отчетности и процессом, указанным в данном документе, как «Интегрированная отчетность <ИО>».
6. **Интегрированная отчетность:** Процесс, наиболее видимым результатом которого является периодический «интегрированный отчет», о создании стоимости с течением времени.
7. **Интегрированное мышление:** Способность организации понимать взаимоотношения между ее различными операционными и функциональными подразделениями и капиталами, которые организация использует и на которые влияет. Интегрированное ведет к интегрированному процессу принятия решений и действиям, которые фокусируются на создание долгосрочной, а также кратко- и среднесрочной стоимости.
8. **Пользователи отчета:** Провайдеры финансового капитала, особенно те, кто учитывает долгосрочную результативность организаций. Формы коммуникации, возникающие в результате <ИО> принесут пользу и ряду других стейкхолдеров.
9. **Существенность:** Информация<sup>25</sup> является существенной, если она обладает такой *актуальностью и значимостью*<sup>26</sup>, что может существенно<sup>27</sup> повлиять на оценки и

---

<sup>25</sup> Вопрос или информация включает в себя, но не ограничивается, событие, проблему, возможность, вывод или заявление организации

<sup>26</sup> Значимость относится и к характеру, и к величине.

<sup>27</sup> Определение слова «существенно» в словаре: имеет устойчивую основу в реальности и потому является важной, значимой и обстоятельной. Вопрос, который может существенно повлиять на оценки и решения, рассматривается как имеющий существенное или значительное влияние.

решения высшего руководства организации или изменить оценки и решения пользователей отчета в отношении способности организации создавать стоимость с течением времени. При определении того, является ли информация существенной, высшее руководство и лица, на которых возложено корпоративное управление, решают, оказывает ли она существенное воздействие или имеет потенциал существенно повлиять на стратегию организации, ее бизнес-модель или на один или более капиталов, которые она использует или на которые влияет.

**10. Монетизировать:** Оценивание чего-либо в денежных единицах, независимо от того, будет ли оно в конечном итоге конвертировано в наличные средства. Например:

(а) Монетизация запасов полезных ископаемых, которые находятся в текущий момент «в земле» может быть сделана путем оценки их ожидаемых рыночных цен на момент добычи для расчета денежной стоимости. В этом случае, существует вероятность, что запасы полезных ископаемых на самом деле будут преобразованы в наличные денежные средства в какой-то момент в будущем.

(б) Монетизация внешних факторов может быть сделана даже при отсутствии вероятности, что те внешние факторы потребуют расходов, по крайней мере, в обозримом будущем. Например, организация, действующая в пределах юрисдикции, где нет системы торговли квотами парниковых газов или нормативного налога может измерить / оценить свои выбросы и использовать рыночные цены другой юрисдикции, в которой имеется схема торговли или нормативные налоги для расчета денежной стоимости.

**11. Провайдеры финансового капитала:** Держатели собственного и заемного капитала, существующие и потенциальные, включая кредиторов. Они также включают конечных выгодоприобретателей инвестиций, коллективных владельцев активов и распорядителей активами.

**12. Границы отчетности:** Границы, внутри которых вопросы считаются существенными для включения в интегрированный отчет организации. Они включают:

(а) Финансовую отчетную организацию

(б) Риски, возможности и последствия, относимые или связанные с другими объектами за пределами отчетной организации, оказывающие существенное влияние на ее способность создавать стоимость с течением времени.

**12. Стейкхолдер (заинтересованная сторона):** Группы или отдельные лица, которые, как обоснованно ожидается, будут существенно затронуты деятельностью организации, её продуктами и/или услугами, или от действий которых можно обоснованно ожидать существенного влияния на способность организации успешно реализовывать свои стратегии и достигать своих целей. Заинтересованные стороны могут включать в себя провайдеров финансового капитала, сотрудников, клиентов, поставщиков, местные сообщества, НГО, регуляторов и лиц, ответственных за разработку политики.

**13. Разумное руководство:** Ответственность организации по заботе или ответственном использовании капиталов, на которые влияет деятельность компании.

**14. Стратегия:** Стратегические цели вместе со стратегиями по их достижению.

**15. Лица, на которых возложено корпоративное управление:** лицо (лица) или организация (и) (например, корпоративные попечители), ответственные за надзор за стратегическим направлением организации и обязательства, связанные с подотчетностью организации.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### **А. Другие публикации и ресурсы МСИО**

«Ежегодник Пилотной Программы 2012: Опыт глобальных бизнесов и инвесторов», сентябрь 2012<sup>28</sup>

База примеров возникающих практик <ИО><sup>29</sup>

Часто задаваемые вопросы<sup>30</sup>

По следующим темам проводятся исследования, которые должны завершиться публикацией вспомогательных документов в начале 2013:

Бизнес-модель – бизнес-модель включена как основная концепция в Главу 2.

Капиталы – капиталы включены как основная концепция в Главу 2.

Связность – связность информации включена как основополагающий принцип в Главу 3.

Существенность – существенность включена как компонент основополагающего принципа существенности и краткости в Главу 3.

Стоимость – концепция стоимости включена в качестве основной концепции в Главу 2.

### **В. Основа для выводов**

Когда будет выпущена версия 1.0 Стандарта, в этом приложении (или в отдельном документе) будет содержаться краткое изложение рассмотрения МСИО ключевых вопросов, поднятых респондентами в ответ на драфт для консультаций, который, как ожидается, будет выпущен в апреле 2013.

---

<sup>28</sup> <http://www.theiirc.org/resources-2/other-publications/2012-yearbook/>

<sup>29</sup> <http://examples.theiirc.org>

<sup>30</sup> [www.theiirc.org/resources-2/faqs/](http://www.theiirc.org/resources-2/faqs/)