

МЕЖДУНАРОДНЫЙ
СТАНДАРТ <ИО>



ИНТЕГРИРОВАННАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ <ИО>

О МСИО

Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО) - это глобальная коалиция регулирующих органов, инвесторов, компаний, разработчиков стандартов, бухгалтеров и бухгалтерских фирм и НПО. Участники коалиции разделяют мнение, что предоставление информации о создании стоимости должно быть следующим шагом в развитии корпоративной отчетности.

Международный Стандарт <ИО> разработан для удовлетворения этой потребности и создания основы для будущего.

Дополнительную информацию о МСИО можно получить на веб-сайте www.theiirc.org, в том числе:

- история создания МСИО,
- миссия, стратегическое видение и цели,
- структура и членство, членство групп, принявших участие в разработке данного Стандарта.
- Правовые аспекты.

МСИО не несет ответственности за ущерб, причиненный любому лицу, которое действует или воздерживается от действий, полагаясь на материалы, содержащиеся в настоящей публикации, независимо от того, вызван ли такой ущерб небрежностью или нет.

МСИО хотел бы поблагодарить за помощь в работе над переводом следующие организации и их представителей:

Госкорпорация "Росатом" - Головачев Сергей Сергеевич

Группа компаний "Да-Стратегия" - Костромина Дарья Владимировна

Российская региональная сеть по интегрированной отчетности - Галушкина Марина Васильевна

© декабрь 2013 г., International Integrated Reporting Council ("IIRC"). Все права защищены. Разрешено копирование настоящей работы для личного использования или в образовательных целях, но не для продажи или распространения, а также при условии, что каждая копия снабжена следующим текстом: "© декабрь 2013 г., International Integrated Reporting Council ("IIRC"). Все права защищены. Используется с разрешения МСИО. Свяжитесь с МСИО (info@theiirc.org), чтобы получить разрешение на воспроизведение, хранение, передачу или иное использование настоящего документа". В противном случае, необходимо предварительное письменное разрешение МСИО для воспроизведения, хранения, передачи или иного использования, кроме случаев, предусмотренных законом. Обратитесь по адресу: info@theiirc.org.

ОБ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Долгосрочной целью МСИО является мир, в котором интегрированное мышление внедряется в основную деловую практику в государственном и частном секторах, при использовании интегрированной отчетности (<ИО>) как нормы корпоративной отчетности. Развитие интегрированного мышления и отчетности, результатом которого является эффективное и продуктивное распределение капитала, будет способствовать финансовой стабильности и устойчивому развитию.

<ИО> направлена на:

- повышение качества информации, доступной поставщикам финансового капитала, для обеспечения более эффективного и продуктивного распределения средств;
- выработку более связного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, которая соединяла бы в себе различные направления отчетности и предоставляла информацию о полном наборе факторов, оказывающих существенное воздействие на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени;
- усиление подотчетности и ответственности в отношении широкого набора капиталов (финансового, производственного, интеллектуального, человеческого, социально-репутационного и природного) и улучшение понимания их взаимосвязности;
- поддержку интегрированного мышления, принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде.

<ИО> учитывает многочисленные изменения в корпоративной отчетности, происходящие в рамках национальных юрисдикций разных стран мира. Предполагается, что Международный стандарт <ИО>, который предоставляет основанные на применении принципов в подготовке отчета рекомендации для компаний и других организаций, желающих подготовить интегрированный отчет, ускорит внедрение этих индивидуальных инициатив и даст импульс к увеличению инноваций в корпоративной отчетности во всем мире, чтобы раскрыть преимущества <ИО>, включая повышение эффективности самого процесса подготовки отчета.

Ожидается, что с течением времени <ИО> станет нормой корпоративной отчетности. Организация больше не будет предоставлять многочисленные, несвязанные и статические данные. Это будет достигаться за счет интегрированного мышления и применения принципов, таких как связность информации.

<ИО> учитывает изменения в финансовой и прочей отчетности, однако интегрированный отчет во многих отношениях отличается от прочих отчетов и информационных продуктов, предоставляемых компанией. В частности, особое внимание в отчете уделяется способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Для этого в нем:

- делается акцент на краткость, стратегическую и перспективную направленность, связность информации, капиталы и их взаимосвязанность;
- подчеркивается важность интегрированного мышления в организации.

Интегрированное мышление предполагает активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает воздействие. Интегрированное мышление обеспечивает интегрированное принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

Интегрированное мышление учитывает связность и взаимозависимость между различными факторами, влияющими на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени, в том числе:

- капиталы, которые организация использует или на которые она влияет, а также важнейшие элементы взаимозависимости, включая оптимальное распределение капиталов между ними;
- способность организации реагировать на обоснованные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;
- как организация выстраивает свою бизнес-модель и стратегию в ответ на внешнюю среду, а также на возможности и риски, с которыми она сталкивается.
- мероприятия, деятельность организации (финансовая и прочая) и результаты по капиталам – в прошлом, настоящем и будущем.

Чем активнее интегрированное мышление внедряется в деятельность организации, тем в большей степени связность информации будет присуща управленческой отчетности, анализу и принятию решений. Также это приводит к более тесной интеграции информационных систем, которые поддерживают внутреннюю и внешнюю отчетность и предоставление информации, включая подготовку интегрированного отчета.

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ	6
ЧАСТЬ I – ВВЕДЕНИЕ	8
1. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТАНДАРТА	9
А Определение интегрированного отчета	9
Б Цель Стандарта	9
В Цель и пользователи интегрированного отчета	9
Г Подход, основанный на применении принципов в подготовке отчета	9
Д Форма отчета и взаимосвязь с другой информацией	10
Е Применение Стандарта	10
Ж Обязательства по отношению к интегрированному отчету	11
2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ	12
А Введение	12
Б Создание стоимости для организации и для заинтересованных сторон	12
В Капиталы	13
Г Процесс создания стоимости	15
ЧАСТЬ II – ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ	17
3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ	18
А Стратегический фокус и ориентация на будущее	18
Б Связность информации	18
В Взаимодействие с заинтересованными сторонами	19
Г Существенность	20
Д Краткость	23
Е Достоверность и полнота	23
Ж Постоянство и сопоставимость	25
4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ	26
А Обзор организации и внешняя среда	26
Б Управление	27
В Бизнес-модель	27
Г Риски и возможности	29
Д Стратегия и распределение ресурсов	29
Е Результаты деятельности	30
Ж Перспективы на будущее	30
З Основные принципы подготовки и презентации отчета	31
И Общие рекомендации по подготовке отчета	32
ГЛОССАРИЙ	36
ПРИЛОЖЕНИЕ – КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ТРЕБОВАНИЙ К ПОДГОТОВКЕ ИНТЕГРИРОВАННОГО ОТЧЕТА	38

Интегрированная отчетность (<ИО>) вырабатывает более связный и эффективный подход к корпоративной отчетности. Ее целью является повышение качества информации, доступной поставщикам финансового капитала, для обеспечения более эффективного и продуктивного распределения капитала.

Долговременной целью МСИО является мир, в котором интегрированное мышление внедряется в основную деловую практику в государственном и частном секторах, при использовании <ИО> как нормы корпоративной отчетности.

ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

Основная цель интегрированного отчета – объяснить поставщикам финансового капитала, как организация создает стоимость в течение долгого времени. Интегрированный отчет полезен для всех заинтересованных сторон, которым важна способность организации создавать стоимость в течение долгого времени, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, бизнес- партнеров, местные сообщества, законодательные и регулятивные структуры и лиц, определяющих государственную политику.

Международный стандарт <ИО> (далее "Стандарт") использует подход, основанный на применении принципов в подготовке отчета. Данный подход предназначен для достижения надлежащего баланса между гибкостью и строгими требованиями, позволяющего принимать во внимание многообразие условий, в которых осуществляет свою деятельность каждая конкретная организация, а также получать достаточную степень сопоставимости данных между организациями для удовлетворения информационных потребностей заинтересованных сторон. Стандарт не предписывает конкретные показатели деятельности, методы оценки или отражение отдельных фактов, но включает небольшое количество требований, которые должны быть применены, чтобы можно было считать интегрированный отчет соответствующим Стандарту.

Интегрированный отчет может быть подготовлен в соответствии с существующими нормативными требованиями. Он может являться самостоятельным отчетом или быть включенным в другой отчет или документ в качестве отдельной, значимой и доступной части. Он должен включать, по принципу "соблюдай или объясни", заявление лиц, наделенных управленческими функциями, о принятии на себя ответственности за отчет.

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ

Целью интегрированного отчета является предоставление информации о ресурсах и взаимоотношениях, которые использует и на которые влияет организация – в настоящем Стандарте они совместно именуется "капиталами". Также он стремится объяснить, как организация взаимодействует с внешней средой и капиталами для создания стоимости на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода.

Капитал – это запас стоимости, который увеличивается, уменьшается или трансформируется вследствие деятельности организации и результатов этой деятельности. В настоящем Стандарте выделяются следующие виды капиталов: финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный капитал. При этом организации, готовящие интегрированный отчет, необязательно должны применять эту категоризацию или структурировать отчет по капиталам.

Способность организации создавать стоимость для себя обеспечивает возврат инвестиций поставщикам финансового капитала. Стоимость, создаваемая организацией для себя, взаимосвязана с стоимостью, которую организация создает для заинтересованных сторон и общества в целом через широкий спектр действий, взаимодействий и отношений. Если они существенны для способности организации создавать стоимость для себя, они включаются в интегрированный отчет.

СТАНДАРТ

Целью настоящего стандарта является установление ведущих принципов и элементов содержания, определяющих общее содержание интегрированного отчета, а также объяснение фундаментальных концепций, лежащих в их основе. Стандарт:

- определяет информацию, которая должна быть включена в интегрированный отчет с целью оценки способности организации создавать стоимость; не устанавливает сравнительные показатели для таких аспектов, как качество стратегии организации или результаты ее деятельности;
- преимущественно предназначен для применения в частном секторе коммерческими компаниями любого масштаба, однако, также может применяться в адаптированном виде в государственном секторе и некоммерческими организациями.

ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ

Следующие ведущие принципы лежат в основе подготовки интегрированного отчета, определения содержания отчета и того, как представляется информация:

- *Стратегический фокус и ориентация на будущее:* Интегрированный отчет должен включать анализ стратегии организации и объяснять, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, а также с использованием ею капиталов и воздействием на них.
- *Связность информации:* Интегрированный отчет должен представлять целостную картину комбинаций, взаимосвязи и взаимозависимости между факторами, влияющими на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени.
- *Взаимодействие с заинтересованными сторонами:* Интегрированный отчет должен содержать анализ характера и качества взаимодействия организации с ее основными заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает и учитывает их законные и обоснованные потребности, интересы и запросы.
- *Существенность:* Интегрированный отчет должен раскрывать информацию по вопросам, оказывающим существенное влияние на оценку способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.
- *Краткость:* Интегрированный отчет должен быть кратким.
- *Достоверность и полнота:* Интегрированный отчет должен включать в себя все существенные факты, как положительные, так и отрицательные, в сбалансированной форме и без ошибок.
- *Постоянство и сопоставимость:* Информация, содержащаяся в интегрированном отчете, должна быть представлена: (а) на основе, не меняющейся в течение долгого времени, и (б) таким образом, чтобы можно было провести сравнение с другими организациями, в тех случаях, когда это существенно для способности организации создавать стоимость с течением времени.

ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ

Интегрированный отчет включает восемь элементов содержания, которые в своей основе связаны друг с другом и не являются взаимоисключающими:

- *Обзор организации и внешняя среда:* Чем занимается организация и каковы условия, в которых она работает?
- *Управление:* Как структура управления организацией поддерживает ее способность создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе?
- *Бизнес-модель:* Какова бизнес-модель организации?
- *Риски и возможности:* Каковы конкретные риски и возможности, влияющие на способность организации создавать стоимость на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов, и как организация использует такие возможности и управляет такими рисками?
- *Стратегия и распределение ресурсов:* В каком направлении хочет развиваться организация и как она намеревается делать это?
- *Результаты деятельности:* Насколько организация достигла своих стратегических целей за указанный период и каковы результаты ее деятельности с точки зрения прироста/убыли капиталов?
- *Перспективы на будущее:* Какие сложности и неопределенности могут возникнуть у организации при реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущей деятельности?
- *Основные принципы презентации:* Как организация определяет, какие вопросы следует включить в интегрированный отчет, и как такие вопросы оцениваются количественно или качественно?

ЧАСТЬ I

ВВЕДЕНИЕ

1А Определение интегрированного отчета

- 1.1 Интегрированный отчет представляет собой краткое отображение того, как стратегия, управление, результаты и перспективы организации в контексте внешней среды ведут к созданию стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.
- 1.2 Интегрированный отчет должен готовиться в соответствии с настоящим Стандартом.

1Б Цель Стандарта

- 1.3 Целью настоящего Стандарта является установление ведущих принципов и элементов содержания, регулирующих общее содержание интегрированного отчета, а также определение фундаментальных концепций, лежащих в их основе.
- 1.4 Настоящий Стандарт преимущественно предназначен для применения в контексте частного сектора коммерческими компаниями любого масштаба, однако, в адаптированном виде он также может применяться в государственном секторе и некоммерческими организациями.
- 1.5 Стандарт определяет информацию, которая должна быть включена в интегрированный отчет для использования с целью оценить способность организации создавать стоимость; он не устанавливает сравнительные показатели для таких аспектов, как качество стратегии организации или результаты ее деятельности.
- 1.6 В настоящем Стандарте понятие создания стоимости:
- включает случаи сохранения и снижения стоимости (см. пункт [2.14](#));
 - подразумевает создание стоимости на протяжении определенного периода времени (т.е. в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе).

1В Цель и пользователи интегрированного отчета

- 1.7 Основная цель интегрированного отчета – объяснить поставщикам финансового капитала, как организация создает стоимость в течение долгого времени. Как следствие, он содержит соответствующую финансовую и прочую информацию.
- 1.8 Интегрированный отчет полезен для всех заинтересованных сторон, которым важна способность организации создавать стоимость в течение долгого времени, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, бизнес- партнеров, местные сообщества, законодательные и регулятивные структуры и лиц, определяющих политику.

1Г Подход, основанный на применении принципов в подготовке отчета

- 1.9 Настоящий Стандарт основан на применении принципов. Подход, основанный на применении принципов в подготовке отчета, предназначен для достижения надлежащего баланса между гибкостью и строгими требованиями с учетом многообразия обстоятельств, в которых действуют различные организации. Этот подход также обеспечивает сопоставимость между организациями и удовлетворение соответствующих информационных потребностей.
- 1.10 Настоящий Стандарт не устанавливает конкретные ключевые показатели эффективности (КПЭ) или методы оценки и не требует отражения отдельных фактов. Лица, ответственные за подготовку и презентацию интегрированного отчета, должны применять профессиональное суждение с учетом конкретных обстоятельств организации, чтобы определить:
- какие факты являются существенными;
 - как они раскрываются, включая применение общепринятых методов измерения и отражения информации. Если информация, включенная в интегрированный отчет, аналогична иной информации, опубликованной организацией, или основана на ней, она готовится на том же основании, что и иная информация, или должна быть совместима с ней.

1. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТАНДАРТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Количественная и качественная информация

- 1.11 Количественные показатели, такие как КПЭ и монетизированные показатели, а также контекст, в котором они предоставляются, могут быть крайне полезны при объяснении того, как организация создает стоимость, использует различные капиталы и влияет на них. Количественные показатели включаются в интегрированный отчет в случаях, когда это практично и актуально:
- способность организации создавать стоимость лучше всего выражается сочетанием количественной и качественной информации (также см. пункт 3.8 о связи между количественной и качественной информацией);
 - целью интегрированного отчета не является исключительно количественная оценка или монетизация стоимости, создаваемой организацией в определенный момент времени, стоимости, создаваемой за период времени или использования всех видов капитала и воздействия на него (распространенные характеристики приемлемых количественных показателей см. в пункте 4.53).

1Д Форма отчета и связь с другой информацией

- 1.12 **Интегрированный отчет должен быть специализированным и идентифицируемым информационным документом.**
- 1.13 Интегрированный отчет должен быть не простой сводкой других информационных продуктов (например, финансовых отчетов, отчета о применении принципов устойчивого развития, телефонных конференций с аналитиками или информации на веб-сайте), скорее, он способствует проявлению связанной информации и объясняет, как стоимость создается в течение долгого времени.
- 1.14 Интегрированный отчет может быть подготовлен в соответствии с существующими нормативными требованиями. Например, если этого требует местное законодательство, организация может подготовить комментарий руководства или другой отчет, обеспечивающий контекст для финансовой отчетности. Если этот отчет также подготовлен в соответствии с настоящим Стандартом, он может считаться интегрированным отчетом. Если отчет должен включать определенную информацию сверх

требований настоящего Стандарта, отчет по-прежнему может считаться интегрированным, если эта информация не затрудняет понимание краткой информации, требуемой настоящим Стандартом.

- 1.15 Интегрированный отчет может являться самостоятельным или включенным в другой отчет или документ в качестве отдельной, значимой и доступной части. Например, он может быть включен в первую часть документа, который также включает финансовые отчеты организации.
- 1.16 Интегрированный отчет может обеспечить "точку входа" для перехода к изучению более подробной информации, не включенной в установленный информационный продукт. В этом случае требуется дать ссылку на источник информации. Форма ссылки зависит от формы интегрированного отчета (например, в печатном отчете дополнительная информация может быть приведена в качестве приложения, при публикации отчета в Интернете на такую информацию можно дать гиперссылку).

1Е Применение Стандарта

- 1.17 **Информационный продукт может считаться интегрированным отчетом с учетом критериев Стандарта, если он соответствует всем требованиям, указанным жирным курсивом, за исключением случаев, если:**
- **недоступность достоверной информации или конкретных правовых запретов приведет к невозможности раскрытия существенной информации;**
 - **раскрытие существенной информации приведет к значительному конкурентному ущербу (см. пункт 3.51).**
- 1.18 **В случае недоступности достоверной информации или конкретных юридических запретов в интегрированном отчете необходимо:**
- **указать характер исключенной информации;**
 - **объяснить причину ее исключения;**
 - **при отсутствии данных необходимо определить шаги для получения информации, а также ожидаемые сроки ее получения.**

1. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТАНДАРТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рекомендации

- 1.19 Текст настоящего Стандарта, не выделенный жирным курсивом, представляет рекомендации, которые помогут применять требования. В интегрированный отчет необязательно включать все факты, упомянутые в рекомендациях.

1Ж Обязанности в отношении интегрированного отчета

- 1.20 **Интегрированный отчет должен содержать заявление от лиц, наделенных управленческими функциями, которое включает:**

- **признание своей ответственности за обеспечение целостности интегрированного отчета;**
- **утверждение, что они приложили коллективные усилия для подготовки и презентации интегрированного отчета;**
- **их мнение или заключение о том, насколько интегрированный отчет соответствует настоящему Стандарту;**

либо, если отчет не содержит такого заявления, в нем должно объясняться:

- **какова была роль лиц, наделенных управленческими функциями, в подготовке и презентации отчета;**
- **какие действия были предприняты для включения такого заявления в будущие отчеты;**
- **временные рамки такого включения (не позднее третьего интегрированного отчета организации, который ссылается на данный Стандарт).**

2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ



2.1 Фундаментальные концепции, содержащиеся в данной главе, поддерживают и усиливают требования и рекомендации Стандарта.

2A Введение

2.2 Интегрированный отчет объясняет, как организация создает стоимость на протяжении долгого времени. Стоимость не создается только силами самой организации или только внутри нее. Она:

- подвергается воздействию внешней среды;
- создается через взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- зависит от различных ресурсов.

2.3 Таким образом, интегрированный отчет нацелен на предоставление подробной информации о:

- внешней среде, оказывающей воздействие на организацию;
- ресурсах и сложившихся деловых связях, которые использует и на которые влияет организация, именуемых в настоящем Стандарте капиталами и подразделяемых в [Разделе 2B](#) на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный;
- взаимодействию организации с внешней средой и капиталами для создания стоимости на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов.

2B Создание стоимости для организации и заинтересованных сторон

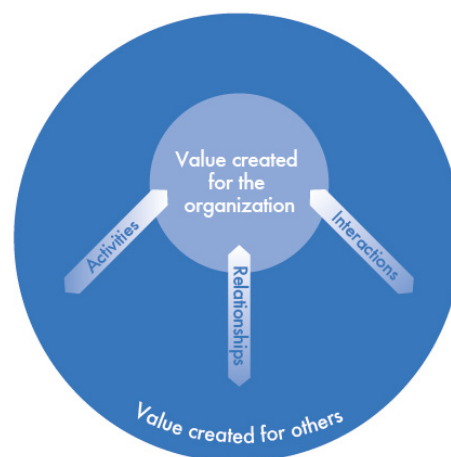
2.4 Стоимость, создаваемая организацией в течение долгого времени, проявляется в увеличении, уменьшении или трансформации капитала в результате коммерческой деятельности организации. Такая стоимость имеет два взаимосвязанных аспекта – стоимость, создаваемая для:

- самой организации, что обеспечивает возврат инвестиций поставщикам финансового капитала;
- заинтересованных сторон и общества в целом.

2.5 Поставщики финансового капитала заинтересованы в стоимости, которую организация создает для себя. Они также заинтересованы в стоимости, которую организация создает для других, когда она влияет на возможность организации создавать стоимость для себя или относится к заявленной цели организации (например, явной социальной цели), которая влияет на их оценки.

2.6 Способность организации создавать стоимость для себя связана с стоимостью, которую она создает для других. Как показано на Рис. 1, это происходит за счет широкого спектра действий, взаимодействий и отношений в дополнение к таким, как, например, продажи клиентам, которые напрямую связаны с изменениями в финансовом капитале. К данному спектру относятся, например, воздействие результатов коммерческой деятельности организации на удовлетворенность клиентов; готовность поставщиков работать с организацией и условия, на которых они готовы это делать; инициативы, которые бизнес-партнеры согласились предпринять вместе с организацией; репутация организации; условия, накладываемые на социальные лицензии для работы организации; а также навязывание условий цепочке поставок или юридических требований.

Рис. 1: Стоимость, создаваемая для организации и для заинтересованных сторон



2.7 Если эти взаимодействия, действия и отношения существенным образом влияют на способность организации создавать стоимость для себя, они включаются в интегрированный отчет. Сюда входит учет того, в какой степени воздействие на капиталы выходит за рамки самой организации (т.е. затраты или иное воздействие на капиталы, которые не принадлежат организации).

2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 2.8 Внешние последствия могут быть положительными или отрицательными (т.е. они могут приводить к чистому увеличению или снижению стоимости, воплощенной в капиталах). Внешние последствия могут в конечном итоге увеличивать или снижать стоимость, созданную для организации. В связи с этим поставщикам финансового капитала необходима информация о существенных внешних последствиях, чтобы они могли оценить их воздействие и соответствующим образом распределить ресурсы.
- 2.9 Поскольку стоимость создается на протяжении разных временных периодов и для разных заинтересованных сторон с помощью разных капиталов, маловероятно ее создание через максимизацию одного капитала при игнорировании других. Например, максимизация финансового капитала (к примеру, прибыли) за счет человеческого капитала (к примеру, при ненадлежащей политике и практике управления человеческими ресурсами) вряд ли приведет к максимизации стоимости для организации в течение долгосрочного периода.

2В. Капиталы

Запас и поток капиталов

- 2.10 Успех всех организаций зависит от различных форм капитала. В настоящем Стандарте капиталы делятся на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный капиталы, несмотря на то, что, как указано в пунктах [2.17](#) – [2.19](#), организациям, ведущим подготовку интегрированного отчета, необязательно применять данную категоризацию.
- 2.11 Капитал – это запас стоимости, который увеличивается, уменьшается или трансформируется в результате деятельности организации. Например, финансовый капитал организации увеличивается, когда она получает прибыль, а качество ее человеческого капитала повышается при обучении сотрудников.
- 2.12 Общие запасы капиталов не являются неизменными в течение длительного времени. По мере того, как капиталы увеличиваются, уменьшаются или преобразуются, между ними и внутри них происходит постоянный круговорот. Например, когда организация улучшает свой человеческий капитал с помощью обучения, соответствующие затраты на обучение снижают ее финансовый капитал. В результате

финансовый капитал преобразуется в человеческий. Несмотря на простоту этого примера, который представлен только с точки зрения организации¹, он показывает постоянное взаимодействие и преобразование, которое происходит между капиталами, хотя и разными темпами и с разными результатами.

- 2.13 Многие виды деятельности ведут к гораздо более сложному увеличению, снижению или преобразованию, чем это указано в приведенном выше примере, и предполагают более широкое сочетание капиталов или их компонентов (например, вода используется для выращивания урожая, который используется как корм для скота; все это – компоненты природного капитала).
- 2.14 При том, что в целом организации нацелены на создание стоимости, это может включать снижение стоимости, заключенной в некоторых капиталах, и чистому снижению общего запаса капиталов. Во многих случаях то, является ли чистое воздействие увеличением или снижением (или ни тем, ни другим, т.е. стоимость сохраняется), будет зависеть от выбранной точки зрения; так, в приведенном выше примере сотрудники и работодатели могут по-разному оценивать обучение. В настоящем Стандарте термин "создание стоимости" включает случаи, когда общий запас капиталов не изменяется или снижается (т.е. когда стоимость сохраняется или уменьшается).

Категории и описание капиталов

- 2.15 В контексте настоящего Стандарта капиталы относятся к следующим категориям и описываются следующим образом:
- **Финансовый капитал** – резерв средств, которые:
 - имеются у организации для использования при производстве товаров или оказании услуг;
 - поступают через финансирование (долговое, доленое финансирование и гранты) или создаются в результате операций или инвестиций.

¹ С другой точки зрения можно проследить увеличение финансового капитала преподавателя, поскольку он получает оплату от работодателя, а также увеличение социального капитала, которое может произойти, если сотрудники будут использовать вновь полученные навыки в работе общественных организаций (также см. пункт [4.56](#) о сложности, взаимозависимости и оптимальном распределении средств).

2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- **Производственный капитал** – производственные физические объекты (в отличие от природных физических объектов), имеющиеся у организации для производства товаров или оказания услуг, включая:
 - здания;
 - оборудование;
 - инфраструктуру (например, дороги, порты, мосты, мусороперерабатывающие заводы и водоочистные сооружения).

Производственный капитал часто создается другими организациями, но включает активы, произведенные самой организацией, ведущей подготовку отчета, для продажи или собственного пользования.
 - **Интеллектуальный капитал** – организационные нематериальные активы, основанные на знаниях, включая:
 - интеллектуальную собственность, например, патенты, авторские права, программное обеспечение, права и лицензии;
 - «организационный капитал», например, подразумеваемые знания, системы, процедуры и протоколы.
 - **Человеческий капитал** – компетенции сотрудников, их способности и опыт, а также их мотивация внедрять инновации, в том числе их:
 - соответствие структуре управления организации и ее поддержка, подход к управлению рисками и этические ценности;
 - способность понимать, разрабатывать и реализовывать стратегию организации;
 - лояльность и мотивация для совершенствования процессов, товаров и услуг, включая их способность руководить, управлять и сотрудничать.
 - **Социально-репутационный капитал** – институты и отношения в рамках сообществ и между ними, а также между группами заинтересованных сторон и другими группами, и способность делиться информацией для повышения индивидуального и коллективного благосостояния. Социально-репутационный капитал включает:
 - общие нормы и ценности и образцы поведения;
 - отношения/связи между основными заинтересованными сторонами, а также доверие и готовность сотрудничать, которые организация развивает и стремится построить и поддерживать вместе с внешними заинтересованными сторонами;
 - нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, созданными организацией;
 - социальные лицензии на работу организации.
 - **Природный капитал** – все возобновляемые и невозобновляемые природные ресурсы и процессы, которые позволяют создавать товары или услуги, поддерживающие прошлое, настоящее или будущее процветание организации. Он включает:
 - воздух, воду, землю, полезные ископаемые и леса;
 - биологическое разнообразие и здоровье эко-системы.
- 2.16 Не все капиталы в равной степени значимы или имеют отношение ко всем организациям. Несмотря на то, что большинство организаций в той или иной степени взаимодействует со всеми капиталами, это взаимодействие может быть относительно небольшим или косвенным и, следовательно, его необязательно включать в интегрированный отчет.

Роль капиталов в Стандарте

- 2.17 Настоящий Стандарт не требует применения указанных выше категорий в интегрированном отчете или структуризации отчета по капиталам. Скорее, капиталы включены в Стандарт преимущественно для того, чтобы использовать их:
- в рамках теоретической основы концепции создания стоимости (см. [Раздел 2Б](#));
 - в качестве ориентира, руководствуясь которым, организации рассматривают все формы капитала, которые они используют или на которые они оказывают воздействие.
- 2.18 Организации могут поделить капиталы на другие категории. Например, некоторые организации могут считать взаимодействие с внешними заинтересованными сторонами и нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией (входящие в состав социально-репутационного капитала в соответствии с

2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

пунктом [2.15](#)), отдельными капиталами, частью других капиталов или элементами, входящими в состав нескольких отдельных капиталов. Аналогичным образом некоторые организации определяют интеллектуальный капитал как совокупность того, что они идентифицируют как человеческий, "структурный" и "репутационный" капиталы.

- 2.19 Независимо от того, как организация разделяет капиталы по категориям для своих собственных целей, категории, указанные в пункте [2.15](#), должны использоваться в качестве ориентира, чтобы организация не упускала из виду какой-либо капитал, который она использует или на который она влияет.

2Г Процесс создания стоимости

- 2.20 Процесс создания стоимости представлен на Рис. 2. Он кратко описывается в следующих пунктах, которые также определяют, как компоненты, представленные на Рис. 2 (подчеркнуты в тексте), соотносятся с элементами содержания из [Главы 4](#).

- 2.21 Внешняя среда, включая экономические условия, технологический прогресс, общественные и экологические вопросы, создает контекст, в рамках которого работает организация. Миссия и стратегическое видение охватывают всю организацию, четко и полно определяя ее цели и намерения (см. элемент содержания [4А Обзор организации и внешняя среда](#)).

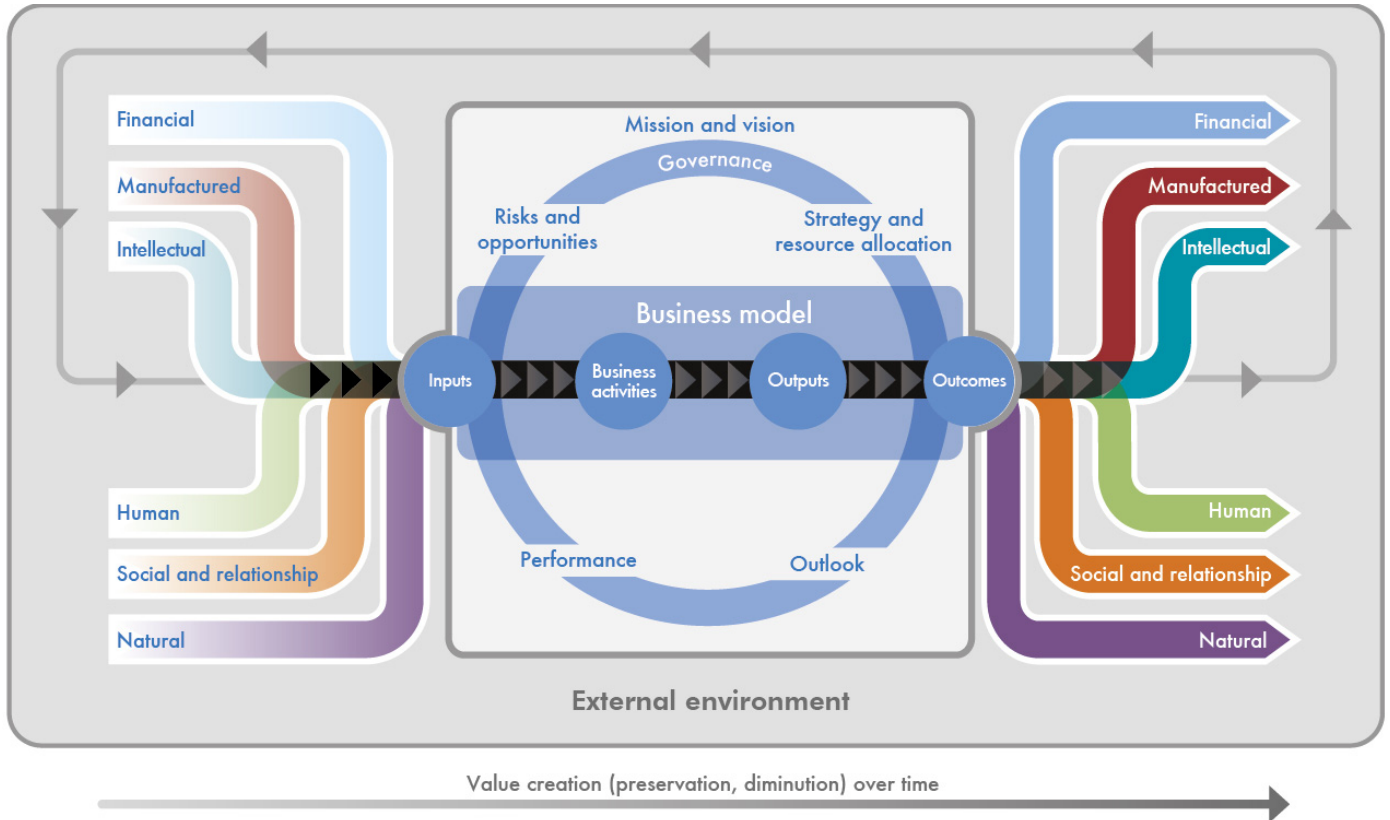
- 2.22 Лица, наделенные управленческими функциями, отвечают за создание надлежащей надзорной структуры, поддерживающей способность организации создавать стоимость (см. элемент содержания [4Б Управление](#)).

- 2.23 Ядром организации является ее бизнес-модель, которая основывается на разных капиталах, понимаемых как ресурсы, и благодаря ее коммерческой деятельности преобразует их в продукты (товары, услуги, побочные продукты и отходы). Деятельность организации и ее продукты приводят к результатам с точки зрения воздействия на капиталы. Способность бизнес-модели адаптироваться к изменениям (например, в наличии, качестве и доступности ресурсов) может повлиять на долгосрочную жизнеспособность организации (см. элемент содержания [4В Бизнес-модель](#)).

- 2.24 Коммерческая деятельность включает планирование, проектирование и производство продуктов или использование специализированных навыков и знаний при оказании услуг. Поощрение культуры инноваций часто является ведущим направлением коммерческой деятельности с точки зрения создания новых продуктов и услуг, которые мотивируют спрос клиентов, повышают эффективность и способствуют более качественному использованию технологий, заменяют ресурсы для минимизации неблагоприятного социального или экологического воздействия и находят альтернативные способы использования продуктов.

2. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ КОНЦЕПЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рис. 2: Процесс создания стоимости:



- 2.25 Результаты – это внутренние и внешние последствия (положительные и отрицательные) для капиталов в результате коммерческой деятельности и продукты организации.
- 2.26 Постоянный мониторинг и анализ внешней среды в контексте миссии и стратегии организации позволяют выявить риски и возможности организации, связанные с ее стратегией и бизнес-моделью (см. элемент содержания [4Г Риски и возможности](#)).
- 2.27 Стратегия организации определяет, как она намеревается снизить риски или управлять ими, а также максимально использовать представившиеся возможности. В ней устанавливаются стратегические цели и стратегия их достижения, реализация которых осуществляется с помощью планов распределения ресурсов (см. элемент содержания [4Д Стратегия и распределение ресурсов](#)).
- 2.28 Организации необходима информация об ее результатах, для чего требуется внедрение систем оценки и мониторинга для получения информации, необходимой для принятия решений (см. элемент содержания [4Е Результаты деятельности](#)).
- 2.29 Процесс создания стоимости не является статичным; регулярный анализ каждого компонента и его взаимодействия с другими компонентами, а также внимание к перспективам организации, приводят к пересмотру и доработке с целью усовершенствования всех компонентов (см. элемент содержания [4Ж Перспективы на будущее](#)).

ЧАСТЬ II

ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

3.1 Следующие ведущие принципы лежат в основе подготовки и презентации интегрированного отчета, представления содержания отчета и способа представления информации:

- А Стратегический фокус и ориентация на будущее,
- Б Связность информации,
- В Взаимодействие с заинтересованными сторонами,
- Г Существенность,
- Д Краткость,
- Е Достоверность и полнота,
- Ж Постоянство и сопоставимость.

3.2 Эти ведущие принципы применяются по отдельности и совместно в целях подготовки и презентации интегрированного отчета. Соответственно, для их применения необходимо профессиональное суждение, особенно если между ними существует явное противоречие (например, между краткостью и полнотой).

3А Стратегический фокус и ориентация на будущее

3.3 **Интегрированный отчет должен включать анализ стратегии организации и объяснение того, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, а также с использованием ею капиталов и воздействием на них.**

3.4 Применение этого ведущего принципа не ограничивается элементами содержания [4Д Стратегия и распределение ресурсов](#) и [4Ж Перспективы на будущее](#). Он регулирует выбор и представление прочего содержания и может включать, например:

- освещение значимых рисков, возможностей и взаимозависимостей, вытекающих из рыночной позиции организации и ее бизнес-модели;
- мнения лиц, наделенных управленческими функциями, о:
 - связи между результатами деятельности организации в прошлом и будущем, а также факторах, которые могут изменить эту взаимосвязь.
 - том, как организация достигает сочетания краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных интересов;

- том как организация руководствуется прошлым опытом при определении будущих стратегических направлений.

3.5 Принятие стратегического фокуса и ориентации на будущее (также см. пункты [3.52–3.53](#)) включает четкое формулирование того, как постоянное наличие, качество и доступность значимых капиталов способствует достижению организацией своих стратегических целей в будущем и созданию стоимости.

3Б Связность информации

3.6 **Интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и взаимозависимости между факторами, влияющими на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени.**

3.7 Чем активнее интегрированное мышление внедряется в деятельность организации, тем в большей степени связность информации будет присуща управленческой отчетности, анализу и принятию решений, а впоследствии – интегрированному отчету.

3.8 Ключевые формы связности информации включают связь между:

- **Элементами содержания.** Интегрированный отчет связывает элементы содержания в общую картину, которая отражает динамичные и системные взаимодействия между разными аспектами деятельности организации в целом. Например:
 - анализ существующего распределения ресурсов и того, как организация будет сочетать ресурсы или осуществлять будущие инвестиции для достижения плановых результатов;
 - информация о том, как адаптируется стратегия организации, например, в случае выявления новых рисков и возможностей или в случаях, когда результаты в прошлом не соответствуют ожиданиям;
 - связь стратегии и бизнес-модели организации с изменениями во внешней среде, включая повышение или понижение темпа технологических изменений, развитие общественных ожиданий и нехватку ресурсов по мере достижения естественных лимитов.

3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- *Прошлым, настоящим и будущим.* Анализ, проводимый организацией в отношении ее деятельности с сопоставлением результатов в прошлом и настоящем, может дать полезную информацию для оценки правдоподобности данных представленных в отчете о соотношении настоящего и будущего. Объяснение о соотношении прошлого и настоящего также может быть полезным при анализе текущих возможностей и качества управления.
 - *Капиталами.* Сюда входят элементы взаимозависимости и оптимальное распределение капиталов, а также влияние изменений в их наличии, качестве и доступности на способность организации создавать стоимость.
 - *Финансовой и прочей информацией* Например, последствия для:
 - ожидаемого роста доходов или доли рынка исследований и разработок, технологий/ноу-хау или инвестиций в человеческие ресурсы;
 - снижения затрат или новых возможностей для бизнеса, появляющихся в результате реализации политики в отношении охраны окружающей среды, энергоэффективности, сотрудничества с местными сообществами или в отношении технологий для решения социальных вопросов;
 - доходов и роста прибыли от долгосрочных отношений с клиентами, уверенности клиентов и репутации.
 - *Количественной и качественной информацией* И количественная, и качественная информация необходимы для того, чтобы в интегрированном отчете была надлежащим образом представлена способность организации создавать стоимость, поскольку один тип информации создает контекст для другого. Включение КПЭ в состав подробного объяснения может быть эффективным способом демонстрации связи между количественной и качественной информацией.
 - *Управленческой информацией, информацией для совета директоров и информацией, включаемой в отчеты для внешних сторон.* Например, как указано в пункте 4.53, важно, чтобы количественные показатели, включенные в интегрированный отчет, соответствовали показателям, используемым лицами, наделенными управленческими функциями, для внутренних целей.
 - *Информацией, содержащейся в интегрированном отчете, информацией в других распространяемых организацией данных и информацией из прочих источников.* Здесь устанавливается, что все виды данных, поступающих от организации, должны согласовываться, и что в процессе оценивания информация, предоставляемая организацией, не читается изолированно, а сочетается с информацией из других источников.
- 3.9 Связность информации и общая полезность интегрированного отчета повышаются, когда он логически структурирован, хорошо представлен, написан четким и понятным языком без использования специализированного языка и включает эффективные элементы навигации, например, четко разграниченные (но связанные) разделы и перекрестные ссылки. В этом контексте информационные и коммуникационные технологии могут использоваться для улучшения возможностей поиска, доступа, сочетания, связывания, адаптации, повторного использования или анализа информации.
- ### 3В Взаимодействие с заинтересованными сторонами
- 3.10 ***Интегрированный отчет должен содержать анализ характера и качества отношений организации с основными заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает и учитывает их закономерные и обоснованные потребности и интересы.***
- 3.11 Данный ведущий принцип отражает важность взаимодействия с ключевыми заинтересованными сторонами, поскольку, как отмечается в пункте 2.2, стоимость создается не только силами самой организации и не только внутри нее, но и через взаимодействие с другими субъектами. Он не означает, что в интегрированном отчете следует пытаться удовлетворить информационные потребности всех заинтересованных сторон.
- 3.12 Заинтересованные стороны предоставляют полезные мнения о фактах, важных для них, включая экономические, экологические и социальные вопросы, которые также влияют на способность организации создавать стоимость. Эти мнения могут помочь организации:

- понять, как заинтересованные стороны воспринимают стоимость;
 - выявить тенденции, которые, возможно, еще не привлекли общее внимание, но становятся все более значимыми;
 - определить существенные факты, включая риски и возможности;
 - разработать и оценить стратегию;
 - управлять рисками;
 - предпринять действия, в том числе принять стратегические и ответственные меры в ответ на существенные запросы.
- 3.13 Сотрудничество с заинтересованными сторонами происходит регулярно в ходе деятельности (например, ежедневное поддержание контактов с клиентами и поставщиками или более широкое сотрудничество в рамках стратегического планирования и управления рисками). Оно также может быть направлено на достижение определенной цели (например, взаимодействие с местным сообществом при планировании расширения производства). Чем больше интегрированное мышление встроено в бизнес, тем выше вероятность того, в стандартную процедуру ведения бизнеса организации будет включен более полный учет обоснованных потребностей и интересов ключевых заинтересованных сторон.
- 3.14 Интегрированный отчет повышает прозрачность и подотчетность, что крайне важно для завоевания доверия и укрепления устойчивости бизнеса, путем раскрытия информации о том, как учитываются обоснованные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон и организуется ответная реакция на них через решения, действия и результаты, а также постоянное информационное взаимодействие.
- 3.15 Подотчетность тесно связана с концепцией разумного руководства и ответственности организации в вопросах ответственного использования капиталов, на которые оказывает воздействие ее деятельность и результаты. В случаях, когда капиталы принадлежат организации, ответственность лежит на руководителях организации и на лицах, наделенных управленческими функциями, в форме их правовой ответственности перед организацией.
- 3.16 В случаях, когда капиталы принадлежат другим лицам или не принадлежат никому, ответственность за разумное управление может налагаться законом или нормативно-правовыми

требованиями (например, договором с владельцами, трудовым законодательством или регулированием в области защиты окружающей среды). При отсутствии юридической ответственности за разумное управление, организация может добровольно принять этическую ответственность или принять ответственность за разумное управление и руководствоваться при этом ожиданиями заинтересованных сторон.

3Г Существенность

- 3.17 ***Интегрированный отчет должен раскрывать информацию по вопросам, оказывающим существенное влияние на оценку способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде.***

Процесс определения существенности

- 3.18 Процесс определения существенности в целях подготовки интегрированного отчета включает:
- определение значимых факторов на основе их способности повлиять на создание стоимости, как это было рассмотрено в Разделе 2Б (см. пункты [3.21–3.23](#));
 - оценку важности значимых факторов с точки зрения их известного или потенциального воздействия на создание стоимости (см. пункты [3.24–3.27](#));
 - приоритизацию факторов на основе их относительной важности (см. пункт [3.28](#));
 - определение подлежащей раскрытию информации о существенных факторах (см. пункт [3.29](#)).
- 3.19 Данный процесс применяется как в отношении положительных, так и отрицательных факторов, включая риски и возможности, благоприятные и неблагоприятные результаты и перспективы. Также он применяется в отношении финансовой и прочей информации. Такие факторы могут иметь прямые последствия для самой организации или воздействовать на капиталы, принадлежащие или доступные другим сторонам.
- 3.20 Чтобы процесс определения существенности был наиболее эффективным, он интегрируется в процессы управления организацией и включает регулярное взаимодействие с поставщиками финансового капитала и другими сторонами для гарантии соответствия интегрированного отчета его основной цели, как указано в пункте [1.7](#).

3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Определение значимых факторов

- 3.21 Значимые факторы – это те факторы, которые оказывают или могут оказывать воздействие на способность организации создавать стоимость. Это определяется путем рассмотрения воздействия на стратегию организации, ее управление, результаты деятельности или перспективы.
- 3.22 Обычно факторы, связанные с созданием стоимости, которые обсуждаются на заседаниях лиц, наделенных управленческими функциями, считаются значимыми. Понимание точки зрения ключевых заинтересованных сторон исключительно важно для определения значимых факторов.
- 3.23 Факторы, которые относительно легко учесть в краткосрочной перспективе, но которые, если их оставить без внимания, могут оказывать все более разрушительное действие и с которыми становится все труднее справиться в средне- и долгосрочной перспективе, необходимо включить в группу значимых факторов. Факты не исключаются на том основании, что организация не желает учитывать их или не знает, как поступить с ними.

Оценка важности

- 3.24 Не все значимые факторы будут сочтены существенными. Для того чтобы фактор был включен в интегрированный отчет, он должен быть достаточно важным с точки зрения его известного или потенциального воздействия на создание стоимости. Это включает оценку масштаба воздействия фактора и, если нет уверенности, что фактор будет иметь место, вероятность его возникновения.
- 3.25 Масштаб оценивается путем рассмотрения вопроса о том, является ли воздействие фактора на стратегию, управление, результаты деятельности или перспективы настолько значимым, что позволяет ему существенно повлиять на создание стоимости в течение долгого времени. Для этого требуется профессиональное суждение и оценка будет зависеть от характера рассматриваемого фактора. Факторы могут считаться существенными по отдельности или в совокупности.
- 3.26 Оценка масштабов воздействия определенного фактора не предполагает, что потребуются количественная оценка его последствий. В зависимости от характера определенного фактора, качественная оценка, возможно, будет более применимой.

3.27 При оценке масштабов воздействия организация рассматривает:

- количественные и качественные факторы;
- финансовые, операционные, стратегические, репутационные и нормативные перспективы;
- область воздействия, внутреннюю или внешнюю;
- период времени.

Приоритизация важных факторов

3.28 После того, как группа важных факторов определена, устанавливается их приоритетность на основе их масштаба. Это помогает сосредоточиться на наиболее важных факторах при определении того, как они отражаются в отчете.

Определение информации, которую следует раскрыть

3.29 Для определения информации о существенных факторах, которую следует раскрыть, применяется профессиональное суждение. Для этого их необходимо рассмотреть с разных точек зрения, как внутренних, так и внешних, чему способствует регулярное взаимодействие с поставщиками финансового капитала и другими сторонами для гарантии, что интегрированный отчет соответствует своей основной цели, как указано в пункте [1.7](#) (также см. пункты [4.50–4.52](#)).

Периметр (граница) отчетности

- 3.30 Ключом к процессу определения существенности является концепция периметра отчетности. Определение периметра для интегрированного отчета имеет два аспекта:
- компания, представляющая финансовую отчетность (т.е. граница, используемая в целях финансовой отчетности);
 - риски, возможности и результаты, относимые к другим компаниям/ заинтересованным сторонам или связанные с ними, выходящие за пределы компании, представляющей финансовую отчетность, которые оказывают значительное воздействие на способность компании, представляющей финансовую отчетность, создавать стоимость.
- 3.31 Компания, представляющая финансовую отчетность, находится в центре периметра отчетности, поскольку:

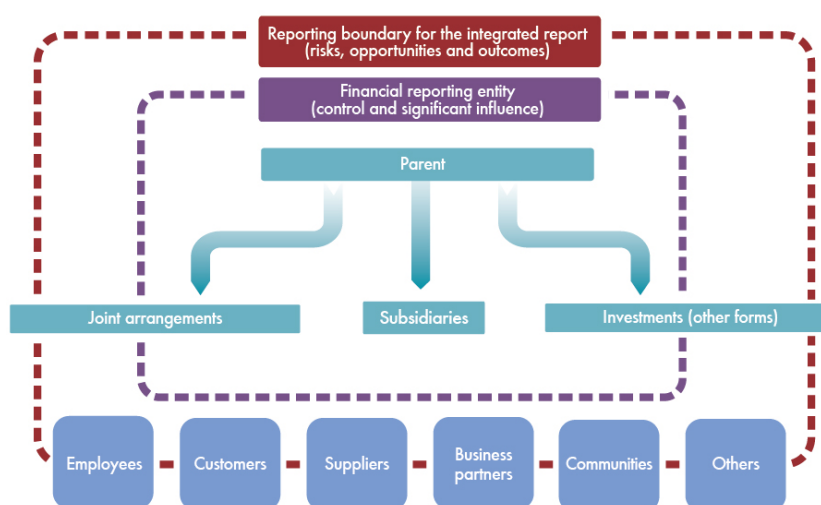
3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- именно в компанию, представляющую финансовую отчетность, инвестируют средства и, следовательно, в информации о ней нуждаются поставщики финансового капитала;
- использование компании, предоставляющей финансовую отчетность, позволяет сделать так, чтобы информация, представленная в финансовой отчетности служила опорой или

контрольной точкой, с которой может быть связана другая информация в интегрированном отчете.

- 3.32 На Рис. 3 представлены компании/заинтересованные стороны, которые рассматриваются при определении периметра отчетности.

Рис. 3: Компании/заинтересованные стороны, которые рассматриваются при определении периметра отчетности:



Компания, представляющая финансовую отчетность

- 3.33 Компания, представляющая финансовую отчетность, определяет, какие дочерние компании, совместные предприятия и операции с ассоциированными компаниями, а также связанные с ними события, включаются в финансовый отчет организации. Компания, представляющая финансовую отчетность, определяется в соответствии с применимыми стандартами финансовой отчетности, основанными на концепции контроля или значительного влияния.

Риски, возможности и результаты

- 3.34 Второй аспект определения периметра отчетности относится к определению таких рисков, возможностей и результатов, относимых к компаниям/заинтересованным сторонам или связанных с ними событиями, которые выходят за пределы компании, представляющей финансовую отчетность и оказывают значительное воздействие на способность компании, представляющей финансовую отчетность,

создавать стоимость. Такие другие компании/заинтересованные стороны могут быть "связанными сторонами" для целей финансовой отчетности, но обычно понимаются шире.

- 3.35 Целью выхода за пределы границ финансовой отчетности является определение *рисков, возможностей и результатов*, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость. Компании/заинтересованные стороны, находящиеся внутри периметра отчетности, связаны с компанией, представляющей финансовую отчетность, не в силу контроля или значительного влияния, а по характеру и близости их рисков, возможностей и результатов. Например, если аспекты практики трудовых отношений в отрасли существенны для способности организации создавать стоимость, то в интегрированный отчет можно включить информацию об этих аспектах и их отношении к трудовым практикам поставщиков.

3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3Д Краткость

- 3.36 **Интегрированный отчет должен быть кратким.**
- 3.37 Интегрированный отчет включает достаточный контекст, чтобы понять стратегию, управление, результаты деятельности и перспективы организации без обременения менее существенной информацией.
- 3.38 В интегрированном отчете организация стремится к балансу между краткостью и другими ведущими принципами, особенно полнотой и сопоставимостью. Для обеспечения краткости в интегрированном отчете:
- применяется процесс определения существенности, описанный в [Разделе 3Г](#);
 - надлежащим образом соблюдается логическая структура и содержатся внутренние перекрестные ссылки, чтобы ограничить повторения;
 - может быть указана ссылка на более подробную информацию, информацию, которая не изменяется часто (например, список дочерних компаний) или на внешние источники (например, допущения о будущих экономических условиях на правительственном веб-сайте);
 - четко и максимально кратко выражаются концепции;
 - отдается предпочтение простому языку без использования жаргона или узкоспециализированной терминологии;
 - не следует предоставлять общие данные, которые часто называют "шаблонными" и которые не являются специфическими для организации.

3Е Достоверность и полнота

- 3.39 **Интегрированный отчет должен включать в себя все существенные факты, как положительные, так и отрицательные, в сбалансированной форме и без существенных ошибок.**

Достоверность

- 3.40 На достоверность информации влияет ее сбалансированность и отсутствие ошибок. Достоверность (которую часто называют точным представлением) усиливается такими механизмами, как полноценные системы внутреннего контроля и отчетности, взаимодействие с заинтересованными сторонами, внутренний аудит или аналогичные функции, а также независимое внешнее заверение.
- 3.41 Лица, наделенные управленческими функциями, несут конечную ответственность за то, как стратегия, управление, результаты деятельности и перспективы организации ведут к созданию стоимости в течение долгого времени. Они отвечают за обеспечение эффективного руководства и принятия решений в отношении подготовки и презентации интегрированного отчета, включая определение сотрудников, активно задействованных в процессе, и надзор за ними.
- 3.42 Ведение аудиторского журнала при подготовке интегрированного отчета помогает высшему руководству и лицам, наделенным управленческими функциями, рассматривать отчет и применять профессиональное суждение для принятия решения, достаточно ли достоверна информация для включения ее в отчет. В некоторых случаях (например, в отношении информации, ориентированной на будущее) возможно имеет смысл включить в интегрированный отчет описание механизмов, использованных для обеспечения достоверности.
- 3.43 В пункте [1.18](#) определяется значимое раскрытие ситуаций, когда существенная информация не представлена в связи с отсутствием достоверных данных.

3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сбалансированность

- 3.44 В сбалансированном интегрированном отчете отсутствует предвзятость в отношении выбора или представления информации. В отношении информации, представляемой в отчете, не совершаются такие манипуляции, как преднамеренное искажение, взвешивание, выделение или сокрытие, сочетание, компенсация или иные действия, направленные на изменение вероятности того, что информация будет воспринята либо более, либо менее благосклонно.
- 3.45 Важные методы обеспечения сбалансированности включают в себя:
- выбор форматов представления, которые не будут ненадлежащим или неприемлемым образом влиять на оценки, сделанные на основе интегрированного отчета;
 - равное рассмотрение как увеличения, так и снижения капиталов, сильных и слабых сторон организации, положительных и отрицательных результатов и т.д.;
 - отражение в отчете данных относительно ранее объявленных целевых показателей, прогнозов, перспектив и ожиданий.

Отсутствие существенных ошибок

- 3.46 Отсутствие существенных ошибок не означает, что информация является совершенно точной во всех отношениях. Отсутствие ошибок предполагает следующее:
- были применены процессы и системы контроля для снижения до приемлемо низкого уровня риска того, что отраженная в отчете информация содержит существенные искажения;
 - если информация включает оценочные цифры, это четко оговаривается, а также объясняется характер и ограничения процесса оценки.

Полнота

- 3.47 Полный интегрированный отчет включает всю существенную информацию, как положительную, так и отрицательную. Для того чтобы помочь в выявлении всей существенной информации, необходимо учесть, какие факторы включают в свою отчетность другие организации из той же отрасли, поскольку определенные факторы в рамках отрасли могут быть существенными для всех организаций в этой отрасли.
- 3.48 Определение полноты включает рассмотрение объема раскрываемой информации, а также

уровень ее специфичности и точности. Это может включать рассмотрение потенциальных вопросов в отношении затрат/выгод, конкурентных преимуществ и информации, ориентированной на будущее. Каждый из этих аспектов рассматривается ниже.

Затраты/выгоды

- 3.49 Информация, включаемая в интегрированный отчет, по своему характеру является важнейшей информацией для ведения коммерческой деятельности. Соответственно, если фактор является важным для ведения бизнеса, то затраты на получение важной информации о нём, не должны являться барьером для надлежащей оценки и управления этим фактором.
- 3.50 Организация может оценивать затраты и выгоды при определении объемов, степени конкретизации и точности информации, необходимой для того, чтобы интегрированный отчет достигал своей основной цели, но не должна полностью воздерживаться от раскрытия информации, основанной на учете затрат.

Конкурентное преимущество

- 3.51 При включении информации о существенных фактах, связанных с конкурентным преимуществом (например, важнейшие стратегии), организация рассматривает вопрос о том, как описать суть фактора, не раскрывая определенные данные, которые могут нанести значительный урон ее конкурентному преимуществу. Соответственно, организация анализирует, какое преимущество конкурент может реально получить на основе данных интегрированного отчета, и соотносит его с потребностями в достижении основной цели интегрированного отчета, как указано в пункте [1.7](#).

Информация, ориентированная на будущее

- 3.52 В некоторых юрисдикциях к определенной информации, ориентированной на будущее, могут применяться правовые или нормативные требования, например:
- устанавливаются разрешенные виды информации, раскрываемой в отчете;
 - определяется, требуются ли и разрешены ли предостерегающие заявления для подчеркивания неопределенности в отношении достижимости;
 - устанавливается обязательство по публикации новых данных по такой информации.

3. ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.53 Информация, ориентированная на будущее, по своей природе является более неопределенной, чем историческая информация. Неопределенность, впрочем, не является сама по себе причиной исключения такой информации (см. пункт 4.50 о раскрытии информации в случае неопределенности).

3Ж Постоянство и сопоставимость

3.54 **Информация, содержащаяся в интегрированном отчете, должна быть представлена:**

- **на основе, являющейся постоянной в течение долгого времени;**
- **таким образом, чтобы можно было провести сравнение с другими организациями, в тех случаях, когда это существенно для собственной способности организации создавать стоимость в течение долгого времени.**

Постоянство

3.55 Политика представления отчетности должна последовательно применяться в одном периоде относительно следующего периода, если только не требуется внесение изменений для повышения качества представленной в отчете информации. Сюда включается предоставление отчета об одних и тех же КПЭ, если они остаются существенными в течение отчетных периодов. Когда происходит значительное изменение, организация объясняет причину такого изменения и описывает его последствия (с количественными данными, если это практически возможно и существенно).

Сопоставимость

3.56 Конкретная информация, включенная в интегрированный отчет, будет неизбежно варьироваться в разных организациях, потому что каждая организация имеет собственную уникальную историю создания стоимости. Тем не менее, рассмотрение вопросов, относящихся к элементам содержания, которые относятся ко всем организациям, помогает обеспечить приемлемый уровень сопоставимости между организациями.

3.57 Другим мощным инструментом повышения сопоставимости (как в самом интегрированном отчете, так и в любой подробной информации, на которую в отчете дается ссылка) может быть:

- использование данных сравнительного анализа, например, отраслевого или регионального;
- представление информации в форме коэффициентов (например, расходы на научные исследования в процентном отношении к продажам или показатели интенсивности выбросов углерода, такие как выбросы на единицу продукции);
- отчет о количественных показателях, широко применяемых другими организациями по аналогичным видам деятельности, особенно когда какая-либо независимая организация (например, отраслевой орган) устанавливает стандартизированные определения. Такие количественные показатели, впрочем, должны включаться в интегрированный отчет, только если они являются важными в конкретных обстоятельствах организации и используются ею для внутренних целей.

4.1 Интегрированный отчет включает следующие восемь элементов содержания, отвечающих на представленные ниже вопросы по каждому из них:

- А Обзор организации и внешняя среда,
- Б Управление,
- В Бизнес-модель,
- Г Риски и возможности,
- Д Стратегия и распределение ресурсов,

Е Результаты деятельности,
Ж Перспективы на будущее,

З Основные принципы подготовки и презентации,

и при этом учитывает:

И Общие рекомендации по подготовке отчета.

4.2 Элементы содержания в своей основе связаны друг с другом и не являются взаимоисключающими. Порядок элементов содержания, указанный здесь, не является единственным способом их упорядочения; элементы содержания не предназначены для использования в качестве стандартной структуры интегрированного отчета, информация о которых представлена в виде заданной последовательности или изолированных, самостоятельных разделов. Информация в интегрированном отчете, скорее, представляется таким образом, чтобы продемонстрировать связи между элементами содержания (см. [Раздел 3Б](#)).

4.3 Контент интегрированного отчета организации будет зависеть от конкретных обстоятельств данной организации. Элементы содержания, таким образом, устанавливаются скорее в форме вопросов, а не в форме контрольных списков раскрытия определенной информации. Соответственно при применении ведущих принципов для определения того, какая информация включается в отчет, а также того, как она в нем отражается, должно применяться профессиональное суждение, как описано ниже.

4А Обзор организации и внешняя среда

4.4 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Чем занимается организация и каковы условия, в которых она работает?**

4.5 В интегрированном отчете определяется миссия и стратегия организации и дается существенный контекст путем определения следующих фактов:

- Организация:
 - культура, этические принципы и ценности;
 - собственность и операционная структура;
 - основные виды деятельности и рынки;
 - конкурентная среда и позиционирование на рынке (с учетом таких факторов, как угроза появления новых конкурентов и замещающих продуктов или услуг, способность клиентов и поставщиков диктовать свои условия и интенсивность конкурентной борьбы);
 - положение в рамках общей цепочки создания стоимости;
- основная количественная информация (например, число сотрудников, доход, число стран, в которых работает организация), с указанием, в частности, значительных изменений по сравнению с предыдущими периодами;
- значительные факторы, влияющие на внешнюю среду, и реакция организации на них.

Внешняя среда

4.6 Значительные факторы, влияющие на внешнюю среду, включают аспекты правового, коммерческого, социального, экологического и политического контекста, влияющего на способность организации создавать стоимость в краткосрочный, среднесрочный или долгосрочный периоды. Они могут влиять на организацию прямо или косвенно (например, путем воздействия на наличие, качество и доступность капиталов, которые использует организация или на которые она влияет).

4.7 Эти факторы возникают в контексте определенной организации, в контексте ее отрасли или региона или в более широком социальном или планетарном контексте. Например, они могут включать:

- обоснованные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;
- макро- и микроэкономические условия, такие как экономическая стабильность, глобализация и отраслевые тенденции;
- рыночные силы, такие как относительно сильные и слабые стороны конкурентов и спрос среди клиентов;

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- скорость и воздействие технологических изменений;
- общественные вопросы, такие как изменения в населении и демографии, права человека, здоровье, бедность, коллективные ценности и системы образования;
- сложные задачи защиты окружающей среды, такие как изменение климата, ухудшение экосистем и нехватка ресурсов по мере достижения планетарных ограничений;
- законодательная и нормативная среда, в которой работает организация;
- политическая среда в странах, где работает организация, а также в других странах, которая может сказаться на способности организации реализовать ее стратегию.

4Б Управление

4.8 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как структура управления организации поддерживает ее способность создавать стоимость в краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный период?**

4.9 Интегрированный отчет предоставляет информацию о том, как следующие аспекты связаны со способностью организации создавать стоимость:

- структура руководства организации, включая навыки, социальное и культурное разнообразие (например, разное происхождение, пол, компетенции и опыт) среди лиц, наделенных управленческими функциями, а также влияние нормативных требований на проектирование структуры управления;
- особые процессы, используемые для принятия стратегических решений и для установки и мониторинга культуры организации, включая отношение к рискам и механизмы решения вопросов целостности и этики;
- конкретные действия, которые предпринимают лица, наделенные управленческими функциями, для влияния на стратегию организации и ее подход к управлению рисками и для их мониторинга;
- как культура, этические принципы и ценности организации отражаются в использовании ею капиталов и влиянии на них, включая взаимодействие с основными заинтересованными сторонами;

- внедряет ли организация практики корпоративного управления, выходящие за пределы юридических требований;
- ответственность лиц, наделенных управленческими функциями, за продвижение инноваций и создание возможностей для инноваций.
- как вознаграждение и стимулы привязаны к созданию стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, включая то, как они привязаны к использованию организацией капиталов и воздействию на них.

4В Бизнес-модель

4.10 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Какова бизнес-модель организации?**

4.11 Бизнес-модель организации представляет собой систему трансформации ресурсов через ее коммерческую деятельность, в продукты и результаты, направленную на достижение стратегических целей организации и создание стоимости на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов.

4.12 В интегрированном отчете описывается бизнес-модель, включающая ключевые:

- ресурсы (см. пункты [4.14–4.15](#)),
- коммерческую деятельность (см. пункты [4.16–4.17](#)),
- продукты (см. пункты [4.18](#)),
- результаты (см. пункты [4.19–4.20](#)).

4.13 Характеристики, которые могут повысить эффективность и четкость описания бизнес-модели, включают:

- понятное определение основных элементов бизнес-модели;
- простую схему, представляющую основные элементы бизнес-модели, поддержанную четким объяснением значимости этих элементов для организации;
- логичное словесное описание, с учетом конкретных обстоятельств организации;
- выявление важнейших заинтересованных сторон и прочих зависимостей (например, сырье), а также важных факторов, влияющих на внешнюю среду;

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- привязку информации о бизнес-модели к другим элементам содержания, таким как стратегия, риски, возможности и результаты деятельности (включая КПЭ и финансовые условия, такие как ограничение затрат и доходы).

Ресурсы

- 4.14 В интегрированном отчете показано, как ключевые ресурсы соотносятся с капиталами, от которых зависит организация, или которые являются источниками отличительной особенности организации, в тех случаях, когда они являются существенными для понимания прочности и устойчивости бизнес-модели.
- 4.15 Интегрированный отчет не является попыткой предоставить исчерпывающий список всех использованных капиталов. Скорее, он сосредоточен на тех капиталах, которые оказывают существенное воздействие на способность создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, независимо от того, принадлежат капиталы организации или нет. Также он может включать обсуждение характера и значимости существенных компромиссов, влияющих на выбор ресурсов (см. пункт [4.56](#)).

Коммерческая деятельность

- 4.16 В интегрированном отчете описываются основные виды коммерческой деятельности. Они могут отражать следующее:
- как организация дифференцируется на рынке (например, благодаря отличительным особенностям продуктов, сегментации рынка, каналам поставки и маркетингу);
 - в какой степени бизнес-модель зависит от получения доходов после первичной точки продаж (например, соглашения о продлении гарантии или сборы за пользование сетью);
 - как организация относится к необходимости инноваций;
 - как построена бизнес-модель, чтобы иметь возможность быть адаптированной к переменам.
- 4.17 Интегрированный отчет рассматривает вклад в долгосрочный успех организации в результате инициатив, таких как повышение эффективности процессов, обучение персонала и управление отношениями, если данный вопрос существенен.

Продукты

- 4.18 В интегрированном отчете указываются основные продукты и услуги организации. И возможно другие продукты ее деятельности, например, отходы (включая выбросы) и побочные продукты, которые также необходимо рассмотреть при раскрытии информации о бизнес-модели, если они существенны.

Результаты

- 4.19 В интегрированном отчете описываются основные результаты, включая:
- внутренние результаты (например, моральный дух сотрудников, доход и движение денежных средств) и внешние результаты (например, удовлетворение клиентов, налоговые платежи, лояльность к бренду, социальные и экологические последствия);
 - положительные (т.е. ведущие к чистому увеличению капиталов и, таким образом, к увеличению стоимости) и отрицательные (т.е. ведущие к чистому снижению капиталов и, таким образом, к уменьшению стоимости) результаты.
- 4.20 Определение и описание результатов, особенно внешних результатов, требует от организации более широкого рассмотрения капиталов, с учетом не только тех капиталов, которыми владеет или которые контролирует организация. Например, может потребоваться раскрытие информации о воздействии на капиталы, существующие на всех участках цепочки создания стоимости (например, выбросы углерода, вызванные продуктами, производимыми организацией, и практика трудовых отношений основных поставщиков) (также см. пункты [3.30–3.35](#) об определении границ отчетности).

Организации с несколькими бизнес-моделями

- 4.21 Некоторые организации используют несколько бизнес-моделей (например, когда они работают в разных сегментах рынка). Разделение организации на существенные составные операции и соответствующие бизнес-модели важно для эффективного объяснения того, как работает организация. Для этого необходимо внимательно рассмотреть каждую существенную бизнес-модель, а также прокомментировать, в какой степени связаны разные бизнес-модели (например, рассказать о наличии выгод от синергии), если организация не управляется как бизнес по

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

управлению инвестициями (в этом случае, возможно, целесообразнее сосредоточиться на бизнес-модели управления инвестициями, а не на бизнес-моделях отдельных инвестиций).

- 4.22 В интегрированном отчете организации с несколькими видами деятельности часто необходимо сочетать раскрытие информации с потребностью снижения ее сложности; однако, существенная информация не должна быть упущена. Обычно необходима координация внешней отчетности с внутренней отчетностью путем рассмотрения информации высокого уровня, которая регулярно предоставляется лицам, наделенным управленческими функциями.

4Г Риски и возможности

- 4.19 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Каковы конкретные возможности и риски, влияющие на способность организации создавать стоимость на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода, и как организация использует такие возможности и управляет такими рисками?**

4.24 В интегрированном отчете определяются основные риски и возможности, характерные для организации, включая те возможности и риски, которые относятся к воздействию организации на определенные капиталы и к их постоянному наличию, качеству и доступности в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

- 4.25 В отчете может определяться следующее:
- Конкретный источник рисков и возможностей, которые могут быть внутренними, внешними или, как это чаще всего бывает, сочетают в себе и то, и другое. Внешние источники включают в себя источники, возникающие во внешней среде, как это описано в пунктах [4.6–4.7](#). Внутренние источники включают источники, которые возникают в результате коммерческой деятельности организации, как это описано в пунктах [4.16–4.17](#).
 - Оценка организацией того, насколько высока вероятность реализации риска или возможности и масштабов последствий в случае реализации. Сюда включается рассмотрение конкретных обстоятельств, которые могут привести к реализации рисков или возможностей. Такое раскрытие информации неизбежно предполагает некоторую степень неопределенности (см. пункт [4.50](#) о раскрытии информации в случае неопределенности).

- Конкретные действия, предпринимаемые для снижения ключевых рисков или управления ими, а также для создания стоимости в результате использования ключевых возможностей, в том числе определение соответствующих стратегических целей, стратегий, политик, целевых показателей и КПЭ.

4.26 Учитывая ведущий принцип [Существенность](#), подход организации к любым реальным рискам (в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе), которые особенно важны для постоянной способности организации создавать стоимость и которые могут иметь серьезные последствия, обычно включаются в интегрированный отчет, даже когда вероятность их возникновения может считаться довольно низкой.

4Д Стратегия и распределение ресурсов

- 4.27 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: В каком направлении хочет развиваться организация и как она намеревается делать это?**

4.28 В интегрированном отчете обычно указывается следующее:

- краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные стратегические цели организации;
- стратегия, которую разработала или намеревается реализовать организация для достижения таких стратегических целей;
- планы распределения ресурсов, которые подготовила или намеревается использовать организация для реализации своей стратегии;
- как она будет оценивать достижения и целевые результаты в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

4.29 В отчете можно описать следующее:

- связь между стратегией организации и ее планами по распределению ресурсов и информацией, охватываемой другими элементами содержания, включая то, как ее стратегия и планы распределения ресурсов:
 - относятся к бизнес-модели организации, а также какие изменения в этой бизнес-модели потребуются внедрить, чтобы обеспечить способность организации адаптироваться к изменениям;

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- подвергаются воздействию внешней среды и выявленных рисков и возможностей и реагируют на них;
- воздействуют на капиталы и на соглашения об управлении рисками, относящиеся к таким капиталам;
- какие отличительные особенности есть у организации, дающие ей конкурентное преимущество и позволяющие ей создавать стоимость, например:
 - роль инноваций;
 - как организация развивает и использует интеллектуальный капитал;
 - в какой степени экологические и социальные вопросы учитываются в стратегии организации для создания конкурентного или стратегического преимущества;
- основные характеристики и результаты взаимодействия с заинтересованными сторонами, использованные при формулировании стратегии организации и ее планов по распределению ресурсов.

4Е Результаты деятельности

4.30 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Насколько организация достигла своих стратегических целей и каковы результаты ее деятельности с точки зрения капиталов?**

4.31 Интегрированный отчет содержит качественную и количественную информацию о результатах деятельности, которая может включать такие факты, как:

- количественные показатели по целевым показателям, рискам и возможностям с объяснением их значения и последствий, а также методов и допущений, использованных при их получении;
- воздействие (как положительное, так и отрицательное), которое организация оказывает на капиталы, включая существенное воздействие на капиталы по всей цепочке создания стоимости;
- состояние отношений с основными заинтересованными сторонами и то, как организация реагирует на обоснованные потребности и интересы основных заинтересованных сторон;

- связи между результатами деятельности в прошлом и будущем, а также между текущими результатами и перспективами организации.

4.32 КПЭ, в которых сочетаются финансовые показатели и другие компоненты (например, соотношение выбросов парниковых газов и продаж) или объяснение финансовых последствий значительного воздействия на другие капиталы и других причинно-следственных связей (например, ожидаемый рост доходов в результате усилий по повышению качества человеческого капитала) могут использоваться, чтобы продемонстрировать связность финансовых показателей и показателей по прочим капиталам. В некоторых случаях сюда можно также включить монетизацию определенных воздействий на капиталы (например, выбросов углерода и водопользование).

4.33 Это может иметь отношение к рассмотрению результатов деятельности и включать случаи, когда регулирование оказывает значительное воздействие на исполнение (например, ограничение на доходы в результате установки нормативной ставки), или когда несоблюдение организацией законов или нормативов может существенно сказаться на ее деятельности.

4Ж Перспективы на будущее

4.34 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Какие сложности и неопределенности могут возникнуть у организации при реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-моделей и будущей деятельности?**

4.35 Интегрированный отчет обычно показывает ожидаемые изменения в течение долгого времени и предоставляет информацию, построенную на обоснованном и прозрачном анализе, в отношении следующего:

- ожиданий организации в отношении внешней среды, в которой организация может оказаться в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- как это повлияет на организацию;
- как организация в настоящее время подготовлена для того, чтобы реагировать на важнейшие трудности и неопределенности, которые, возможно, возникнут в будущем.

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4.36 Необходимо внимательно отнестись к тому, чтобы обеспечить реализацию заявленных ожиданий, устремлений и намерений организации. Их необходимо соотнести со способностью организации использовать имеющиеся у нее возможности (включая наличие, качество и доступность соответствующих капиталов), а также с реалистичной оценкой конкурентной среды организации и ее рыночного положения и возникающих перед организацией рисков.

4.37 Рассмотрение потенциальных последствий, включая последствия для будущих финансовых показателей, обычно включает рассмотрение следующего:

- внешней среды, рисков и возможностей, с анализом того, как они могут сказаться на достижении ее стратегических целей;
- наличия, качества и доступности капиталов, которые организация использует или на которые она влияет (например, постоянное наличие квалифицированной рабочей силы или природных ресурсов), включая то, как осуществляется управление основными отношениями и почему они важны для способности организации создавать стоимость в течение долгого времени.

4.38 Интегрированный отчет также может предоставлять опережающие показатели, КПЭ или цели, значимую информацию из признанных внешних источников и анализ чувствительности. Если в отчет о перспективах организации включены прогнозы или проекты, полезно краткое описание связанных с ними допущений. Сравнение фактических показателей с ранее определенными целями позволяет лучше оценить текущие перспективы.

4.39 Данные о перспективах организации в интегрированном отчете предоставляются с учетом юридических и нормативных требований, которые должна соблюдать организация.

43 Основные принципы подготовки и презентации

4.40 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как организация определяет, какие вопросы следует включить в интегрированный отчет, и как такие вопросы оцениваются количественно или качественно?**

4.41 В интегрированном отчете описываются основные принципы подготовки и презентации, в том числе:

- краткое описание процесса определения существенности организации (см. пункт [4.42](#));
- описание границ отчетности и того, как они определяются (см. пункты [4.43–4.46](#));
- краткая информация о существенных структурах и методах, используемых для количественной и качественной оценки существенных факторов (см. пункты [4.47–4.48](#)).

Краткая информация о процессе определения существенности

4.42 Интегрированный отчет включает краткую информацию о процессе определения существенности и ключевых суждениях (см. пункты [3.18–3.20](#)). К ним может относиться следующее:

- описание процесса, используемого для определения значимых факторов, оценки их важности и сжатия их до существенных факторов;
- определение роли лиц, наделенных управленческими функциями, и ключевого персонала в определении и приоритизации существенных факторов.

Ссылка на более детальное описание процесса определения существенности также может быть включена.

Границы отчетности

4.43 Интегрированный отчет указывает границы отчетности и объясняет, как они определяются (см. пункты [3.30–3.35](#)).

4.44 Существенные риски, возможности и результаты, связанные с организациями, информация о которых включается в финансовую отчетность, следует отражать и в интегрированном отчете организации.

4.45 Риски, возможности и результаты, имеющие отношение к компаниям/ заинтересованным сторонам, или связанные с ними события, включаются в интегрированный отчет организации в тех случаях, когда они оказывают существенное воздействие на способность компании, представляющей финансовую отчетность, создавать стоимость.

4.46 Практические вопросы могут ограничивать характер и объем информации, представляемой в интегрированном отчете. Например:

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- наличие достоверных данных в отношении компаний, которые не контролирует компания, представляющая финансовую отчетность;
- изначальная неспособность выявить все риски, возможности и результаты, которые будут оказывать существенное воздействие на способность компании, представляющей финансовую отчетность, создавать стоимость, особенно в долгосрочной перспективе.

Возможно, в интегрированном отчете следует раскрыть такие ограничения, а также действия, предпринимаемые для их преодоления.

Краткое описание существенных стандартов и методов

- 4.47 Интегрированный отчет включает краткую информацию о существенных структурах и методах, используемых для количественной и качественной оценки существенных факторов, включенных в отчет (например, действующие стандарты финансовой отчетности, используемые при подготовке финансовой информации, определенную компанией формулу измерения удовлетворенности клиентов или промышленную структуру для оценки рисков). В других документах может предоставляться более подробное объяснение.
- 4.48 Как отмечено в пункте [1.10](#), если информация, включенная в интегрированный отчет, аналогична другой информации, опубликованной организацией, или основана на ней, она готовится на том же основании или на легко сопоставимом основании с той информацией. Например, когда КПЭ охватывают такую же тему, которая рассматривается в опубликованной финансовой отчетности организации или в ее отчете о соблюдении принципов устойчивого развития, либо основана на такой отчетности, то информация готовится на том же основании и за тот же период, что и сопоставимая другая информация.

4И Общие рекомендации по подготовке отчета

- 4.49 Следующие основные вопросы относятся к различным элементам содержания:
- отражение в отчетности существенных вопросов (см. пункты [4.50–4.53](#));
 - раскрытие информации о капиталах (см. пункты [4.54–4.55](#));

- временные рамки для краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной отчетности (см. пункты [4.57–4.59](#));
- агрегирование и дезагрегирование (см. пункты [4.60–4.62](#)).

Отражение в отчетности существенных вопросов

4.50 При учете характера существенного фактора организация рассматривает предоставление:

- важнейшей информации, такой как:
 - объяснение данного фактора и его воздействия на стратегию организации, ее бизнес-модель или капиталы;
 - значимое взаимодействие и взаимозависимость, что позволяет понять причины и следствия;
 - взгляд организации на данный фактор;
 - действия для управления этим фактором и то, насколько они были эффективны;
 - степень контроля организации над этим фактором;
 - раскрытие количественной и качественной информации, включая сравнительные данные за предыдущие периоды и целевые показатели на будущие периоды;
- Если имеется неопределенность в отношении какого-либо фактора, то необходимо раскрыть информацию о такой неопределенности, например:
 - объяснение неопределенности;
 - спектр возможных результатов и связанных с ними допущений, а также указание того, как такая информация может измениться, если описанные допущения не произойдут;
 - изменчивость, степень уверенности или уровень доверия, связанный с предоставленной информацией;
- Если установлено, что определить важнейшую информацию о данном факторе невозможно, то необходимо указать на это и назвать причину;
- Если может быть нанесен значительный урон конкурентному преимуществу, следует раскрыть общий характер фактора, а не конкретные детали (см. пункт [3.51](#)).

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 4.51 В зависимости от характера фактора, может потребоваться его отдельное представление в интегрированном отчете или его постепенное рассмотрение в связи с разными элементами содержания.
- 4.52 Следует избегать обобщенного раскрытия информации. Информация включается, только если ее можно практически использовать для достижения основной цели интегрированного отчета, как указано в пункте 1.7. Для этого раскрываемая информация должна соответствовать обстоятельствам, в которых работает организация. Соответственно, маркированные списки примеров и соображений относительно каждого элемента содержания не должны быть контрольными списками раскрытия информации.
- отражаются в отчете последовательно в течение нескольких периодов подряд, независимо от того, являются ли отражаемые тенденции и сравнения благоприятными или неблагоприятными;
 - представляются с качественной информацией, которая создает контекст и повышает их значимость. Значимая количественная информация включает объяснение следующего:
 - методов оценки и лежащих в их основе допущений
 - причин значительных отклонений от целевых показателей, тенденций или сравнительных данных, а также объяснение, почему они ожидаются или не ожидаются.

Характеристика количественных показателей

- 4.53 Количественные показатели, такие как КПЭ, могут помочь в повышении сопоставимости и особенно полезны для выражения и представления данных относительно целевых показателей. Распространенные характеристики приемлемых количественных показателей могут включать то, что они:
- актуальны для текущей ситуации, в которой работает организация;
 - соответствуют показателям, которые используют для внутренних целей лица, наделенные управленческими функциями;
 - связаны (например, демонстрируют связанность между финансовой и прочей информацией);
 - сосредоточены на факторах, выявленных в рамках процесса определения существенности;
 - представлены с соответствующими целевыми показателями, прогнозами или перспективными планами на два или более будущих периода;
 - представлены за несколько периодов (например, три или более) для предоставления оценки тенденций;
 - представлены по сравнению с ранее отражавшимися в отчетах целевыми показателями, прогнозами и перспективными планами для обеспечения учитываемости;
 - соответствуют общепринятым сравнительным данным отрасли или региона для предоставления основы для сравнения;

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Раскрытие информации о капиталах

4.54 Раскрытие информации о капиталах или компонентах капитала:

- определяется их воздействием на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени, а не того, принадлежат ли они организации;
- включает факторы, влияющие на их наличие, качество и доступность, а также ожидания организации в отношении ее способности производить потоки на их основании для того, чтобы удовлетворять будущий спрос. Особенно это относится к капиталам, предложение которых ограничено, или к невозобновляемым капиталам, которые могут повлиять на долгосрочную жизнеспособность бизнес-модели организации.

4.55 В случаях, когда практически невозможно или бессмысленно давать количественную оценку существенных изменений капиталов, качественная информация раскрывается для того, чтобы объяснить изменения в наличии, качестве или доступности капиталов как бизнес-ресурсов и того, как организация увеличивает, снижает или преобразует их. Однако, необязательно давать количественную оценку изменений капиталов или описывать их по каждому из раскрываемых факторов.

Сложность, взаимозависимость и оптимальное распределение капиталов

4.56 Данный Стандарт не требует, чтобы интегрированный отчет давал исчерпывающее представление о всех сложных взаимозависимостях между капиталами, позволяющих определить чистое воздействие организации на глобальный запас капиталов. При этом важно, чтобы в интегрированном отчете раскрывалась взаимозависимость, которая учитывается при определении границ отчетности, а также оптимальное распределение капиталов, влияющие на создание стоимости в течение долгого времени, включая распределение:

- между капиталами и между компонентами капитала (например, создание рабочих мест в результате деятельности, отрицательно влияющей на окружающую среду);

- в течение долгого времени (например, выбор одного направления деятельности, если другое направление привело бы к более высокому увеличению капитала, но только в более поздний период);
- между капиталами, принадлежащими организации, и капиталами, принадлежащими другим лицам, или не принадлежащими никому.

Временные рамки для краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной отчетности

4.57 Будущий временной отрезок, рассматриваемый при подготовке и презентации интегрированного отчета, обычно является более длительным, чем это применимо к некоторым другим формам отчетности. Длительность каждого временного отрезка для краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов определяется организацией на основании ее коммерческого и инвестиционного цикла, ее стратегии, а также обоснованных нужд и интересов ее основных заинтересованных сторон. Соответственно, нет единого ответа в отношении длительности каждого периода.

4.58 Временные рамки различаются следующим образом:

- по отраслям и секторам (например, стратегические цели в автомобильной промышленности обычно охватывают два цикла модели, которые длятся от восьми до десяти лет, в то время как в технологической отрасли временные рамки могут быть значительно короче);
- по характеру результатов (например, некоторые вопросы, затрагивающие природный, а также социально-репутационный капитал, могут быть весьма долгосрочными по своей природе).

4.59 Продолжительность каждого отчетного периода и причина выбора такой продолжительности может повлиять на характер информации, раскрываемой в интегрированном отчете. Например, поскольку на вопросы более долгосрочного характера больше влияет неопределенность, информация о них может быть, скорее, качественной по своей природе, в то время как информация о более краткосрочных вопросах в большей степени поддается количественной оценке или даже монетизации. Однако, необязательно раскрывать воздействие фактора на каждый период времени.

4. ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Агрегирование и дезагрегирование

- 4.60 Каждая организация определяет уровень агрегирования (например, по стране, дочерним компаниям, подразделениям или объектам), на котором представляется информация, соответствующая ее обстоятельствам. Сюда включается соотнесение усилий, необходимых для дезагрегирования (или агрегирования) информации и любой дополнительной значимости информации, представляемой на дезагрегированной (или агрегированной) основе.
- 4.61 В некоторых обстоятельствах агрегирование информации может привести к потере значительной части значимости, а также может не выявить особенно высокие или низкие результаты в определенных областях. С другой стороны, ненужное дезагрегирование может привести к перегруженности, что отрицательно скажется на доступности информации.
- 4.62 Организация дезагрегирует (или агрегирует) информацию до надлежащего уровня с учетом, в частности, того, как высшее руководство и лица, наделенные управленческими функциями, руководят и надзирают за организацией и ее деятельностью. Это, как правило, приводит к представлению информации на основе сегментов бизнеса или географических сегментов, используемых для целей финансовой отчетности (также см. пункты [4.21–4.22](#) в отношении организаций с несколькими бизнес-моделями).

Для цели данного Стандарта и в отсутствие указания об ином, следующие термины имеют указанное ниже значение:

1. *Бизнес-модель*: Представляет собой систему трансформации ресурсов организации через ее коммерческую деятельность, в продукты и результаты, направленную на достижение стратегических целей организации и создание стоимости на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов.
2. *Капиталы*: Накопленная стоимость, от совокупного объёма которой зависит успех бизнеса организаций, рассматриваемая как набор ресурсов для их бизнес-модели, которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются в результате коммерческой деятельности и ее результатов. В настоящем Стандарте капиталы подразделяются на следующие категории: финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный.
3. *Элементы содержания*: Категории информации, которая должна включаться в интегрированный отчет; элементы содержания, фундаментально связанные между собой и не являющиеся взаимоисключающими, указываются в форме вопросов, на которые надо ответить таким образом, чтобы были понятны связи между элементами содержания.
4. *Ведущие принципы*: Принципы, лежащие в основе подготовки и презентации интегрированного отчета, представления содержания отчета и того, как представляется информация.
5. *Ресурсы*: Капиталы (ресурсы и отношения), на которые организация опирается при осуществлении коммерческой деятельности.
6. *Интегрированный отчет*: Краткая информация о том, как стратегия, управление, результаты деятельности и перспективы организации в контексте внешней среды ведут к созданию стоимости на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода.
7. *Интегрированная отчетность (<ИО>)*: Процесс, основанный на интегрированном мышлении, в результате которого создается периодический интегрированный отчет организации о создании стоимости в течение долгого времени и связанные с ним документы, относящиеся к аспектам создания стоимости.
8. *Интегрированное мышление*: Активное рассмотрение организацией связи между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает воздействие. Интегрированное мышление обеспечивает интегрированное принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.
9. *Существенный/существенность*: Фактор является существенным, если он может оказать существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.
10. *Результаты*: Внутренние и внешние последствия (положительные и отрицательные) для капиталов в результате коммерческой деятельности и продуктов организации.
11. *Продукты*: Товары, услуги, побочные продукты и отходы организации.
12. *Результаты деятельности*: Достижения организации относительно ее стратегических целей и ее результатов с точки зрения воздействия на капиталы.
13. *Поставщики финансового капитала*: Держатели долевого и долгового финансирования и другие лица, предоставляющие финансовый капитал, как существующие, так и потенциальные, включая кредитные учреждения и прочих кредиторов. Сюда включаются конечные бенефициары инвестиций, коллективные владельцы активов и управляющие активами или фондами.
14. *Периметр отчетности*: Границы, в рамках которых факторы считаются важными для их включения в интегрированный отчет организации.
15. *Заинтересованные стороны*: Те группы или лица, на которые, как это в разумной степени может ожидаться, оказывается существенное воздействие в результате коммерческой деятельности, продуктов или результатов организации, либо те, действия которых, как может в разумной степени ожидаться, значительно влияют на способность организации достигать ее целей в течение долгого времени. Заинтересованные стороны могут включать в себя поставщиков финансового капитала, сотрудников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местные сообщества, НКО, природоохранные группы, законодательные и регулятивные органы и лиц, определяющих политику.

16. *Стратегия*: Стратегические цели вместе со стратегией их достижения.
17. *Лица, наделенные управленческими функциями*: Лицо (лица) или организация (организации) (например, совет директоров или корпоративное доверенное лицо), несущие ответственность за надзор над стратегическим направлением организации и ее обязанностями в отношении подотчетности и разумного управления.
18. *Создание стоимости*: Процесс, результатом которого является увеличение, уменьшение или трансформация капиталов в результате коммерческой деятельности организации.

ПРИЛОЖЕНИЕ - КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ТРЕБОВАНИЙ К ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТА



ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТАНДАРТА

Форма отчета и связь с другой информацией

- 1.12 **Интегрированный отчет должен быть специализированным, идентифицируемым документом.**

Применение Стандарта

- 1.17 **Любой документ, претендующий на то, чтобы быть интегрированным отчетом, и ссылающийся на Стандарт, должен соответствовать всем требованиям, указанным жирным курсивом, если:**
- **недоступность достоверной информации или наличие конкретных правовых запретов не приводит к невозможности раскрыть существенную информацию;**
 - **раскрытие существенной информации не может привести к значительному конкурентному ущербу.**
- 1.18 **В случае недоступности достоверной информации или наличия конкретных юридических запретов, в интегрированном отчете необходимо:**
- **указать характер информации, которая была исключена;**
 - **объяснить причину, по которой она была исключена;**
 - **в случае отсутствия данных, определить шаги для получения таких данных, а также ожидаемые сроки их получения.**

Обязанности в отношении интегрированного отчета

- 1.20 **Интегрированный отчет должен содержать заявление от лиц, наделенных управленческими функциями, которое включает:**
- **признание своей ответственности за обеспечение целостности интегрированного отчета;**
 - **признание, что они приложили коллективные усилия для подготовки и презентации интегрированного отчета;**
 - **их мнение или заключение о том, что интегрированный отчет подготовлен в соответствии с настоящим Стандартом;**

либо, если отчет не содержит такого заявления, в нем должно объясняться:

- **какую роль лица, наделенные руководящими полномочиями, играли в подготовке и презентации отчета;**
- **какие действия были предприняты для включения такого заявления в будущие отчеты;**
- **временные рамки такого включения (не позднее третьего интегрированного отчета организации, который ссылается на данный Стандарт).**

ВЕДУЩИЕ ПРИНЦИПЫ

Стратегический фокус и ориентация на будущее

- 3.3 **Интегрированный отчет должен включать анализ стратегии организации и объяснять, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, с использованием ею капиталов и воздействием на них.**

Связность информации

- 3.6 **Интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и взаимозависимости между факторами, влияющими на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени.**

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

- 3.10 **Интегрированный отчет должен содержать анализ характера и качества взаимодействия организации с ее основными заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает и учитывает их обоснованные потребности и интересы.**

Существенность

- 3.17 **Интегрированный отчет должен раскрывать информацию по вопросам, оказывающим существенное влияние на оценку способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде.**

Краткость

- 3.36 **Интегрированный отчет должен быть кратким.**

Достоверность и полнота

- 3.39 **Интегрированный отчет должен включать в себя все существенные факторы, как положительные, так и отрицательные, в сбалансированной форме и без существенных ошибок.**

Постоянство и сопоставимость

- 3.54 **Информация, содержащаяся в интегрированном отчете, должна быть представлена:**
- **на основе, являющейся постоянной в течение долгого времени;**
 - **таким образом, чтобы можно было провести сравнение с другими организациями, в тех случаях, когда это существенно для собственной способности организации создавать стоимость в течение долгого времени.**

ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ

Обзор организации и внешняя среда

- 4.4 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Чем занимается организация и каковы условия, в которых она работает?**

Управление

- 4.8 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как структура управления организации поддерживает ее способность создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах?**

Бизнес-модель

- 4.10 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Какова бизнес-модель организации?**

Риски и возможности

- 4.23 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Каковы конкретные возможности и риски, влияющие на способность организации создавать стоимость на протяжении краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода, и как организация использует такие возможности и управляет такими рисками?**

Стратегия и распределение ресурсов

- 4.27 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: В каком направлении хочет развиваться организация и как она намеревается делать это?**

Результаты деятельности

- 4.30 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Насколько организация достигла своих стратегических целей и каковы результаты ее деятельности с точки зрения капиталов?**

Перспективы на будущее

- 4.34 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Какие сложности и неопределенности могут возникнуть у организации при реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущей деятельности?**

Основные принципы подготовки и презентации

- 4.40 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как организация определяет, какие факторы следует включить в интегрированный отчет, и как такие факторы оцениваются количественно или качественно?**

