

# Интегрированная отчетность

## Цели обучения

| Результаты обучения   | Содержание  |
|---|---|
| D1: Обсуждать виды деятельности в рамках Международной концепции интегрированной отчетности.    | <ul style="list-style-type: none"><li>a. Описывать роль Международного совета по интегрированной отчетности.</li><li>b. Объяснять концепцию «интегрированного мышления».</li><li>c. Обсуждать Международную концепцию интегрированной отчетности.</li></ul>   |
| D2: Объяснять принцип «Шести капиталов», лежащий в основе Концепции интегрированной отчетности. | Объяснять принципы оценки и раскрытия информации о: <ul style="list-style-type: none"><li>a. Финансовом капитале</li><li>b. Производственном капитале</li><li>c. Интеллектуальном капитале</li><li>d. Человеческом капитале</li><li>e. Социально-репутационном капитале</li><li>f. Природном капитале</li></ul> |

## 1 Обзор главы



## 2 Финансовая и нефинансовая отчетность

Вкратце тема интегрированной отчетности раскрывалась в рамках F1 и будет подробно рассматриваться на стратегическом уровне F3.

### Финансовая отчетность

---

Согласно концептуальным основам Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), цель подготовки финансовой отчетности состоит в том, чтобы «предоставить информацию об отчитывающейся организации, которая является полезной для существующих и потенциальных инвесторов, заимодавцев и других кредиторов при принятии ими решений о предоставлении средств организации»

Финансовая отчетность раскрывает финансовую информацию за предшествующие периоды, но не позволяет сформировать целостное представление о том, как организация осуществляет свою деятельность.

### Нефинансовая отчетность

---

Для того чтобы помочь пользователям принять решения, может потребоваться информация о других аспектах деятельности организации, которая не раскрывается в рамках финансовой отчетности, например о:

- способе управления бизнесом;
- будущих перспективах организации;
- политики организации в сфере защиты окружающей среды;
- отношении организации к социальной ответственности и т.д.

От организаций все чаще требуют раскрывать в годовых отчетах больше информации, выходящей за рамки финансовой отчетности, поскольку нефинансовая информация может также оказаться полезной пользователям для принятия решений.

После банковского кризиса 2007 года, который возник в результате очевидной зависимости организаций от краткосрочных финансовых факторов, а не от финансового капитала в течение более длительного периода времени или от других форм капитала, потребовалось изменить парадигму расстановки приоритетов при составлении отчетности.

Традиционно в финансовой отчетности детально раскрывались данные только о финансовом капитале компании и не предоставлялась подробная информация о нефинансовой капитальной базе.

Этот тип корпоративной отчетности больше не удовлетворяет в полном объеме потребности пользователей финансовой информации 21 века.

Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC) создал инновационную систему, известную как Система интегрированной отчетности. Концепция интегрированной отчетности предполагает фундаментальное изменение способа управления организациями и составления отчетов для заинтересованных сторон.

### **3 Интегрированная отчетность. Введение**

#### **Что такое интегрированная отчетность?**

---

Интегрированная отчетность – это процесс подготовки интегрированного отчета.

Интегрированный отчет должен представлять собой единый документ, который является основным отчетом организации. В большинстве юрисдикциях он эквивалентен Годовому отчету.

Главная цель интегрированного отчета состоит в том, чтобы объяснить поставщикам финансового капитала, как организация создает стоимость с течением времени.

Интегрированная отчетность показывает связи между стратегией, корпоративным управлением, финансовыми результатами организации и социальными, экологическими и экономическими условиями, в которых организация осуществляет свою деятельность.

Путем укрепления этих связей интегрированная отчетность может помочь бизнесу принимать более рациональные решения, а также позволит инвесторам и другим заинтересованным лицам понять, как на самом деле обстоят дела в организации.

#### **Интегрированное мышление**

---

В рамках Системы интегрированной отчетности интегрированное мышление определяется как «активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые она использует и на которые оказывает воздействие». Система интегрированной отчетности Международного совета по интегрированной отчетности (IIRC)

В центре интегрированной отчетности – растущее осознание того, что стоимость организации зависит от широкого диапазона факторов. Некоторые из этих факторов являются финансовыми или материальными по характеру, и их легко учитывать в финансовой отчетности (например, имущество или денежные средства), что нельзя сказать о многих других факторах, таких как интеллектуальный капитал, конкуренция и энергобезопасность. Анализ того, каким образом финансовые и нефинансовые факторы способствуют созданию стоимости организации, называется интегрированным мышлением.

Традиционно мониторингу и оценке финансовой стоимости предприятий уделялось особое внимание. Директора и акционеры используют финансовую отчетность для оценки финансовой стоимости организации. Например, финансовый капитал (денежные средства) можно инвестировать в основные средства для повышения эффективности и итоговых показателей рентабельности.

Интегрированное мышление способствует осознанию того, что не вся стоимость организации создается на основе инвестиций, обусловленных такими финансовыми факторами. Стоимость организации складывается не только из прибыли, на нее также оказывает влияние благополучие сотрудников и их мотивация, интеллектуальная собственность и навыки персонала организации, окружающая среда и природные ресурсы (земля, вода, полезные ископаемые) в непосредственной близости от организации, а также репутация организации среди заинтересованных лиц и общества в целом.

Система интегрированной отчетности необходима и бизнесу, и инвесторам. Компаниям нужна такая система отчетности, которая будет способствовать пониманию и формулированию их стратегии, а также содействовать повышению эффективности деятельности внутри организаций и привлечению финансового капитала для целей инвестирования. Инвесторам нужно понимать, как применяемая стратегия создает стоимость с течением времени.

Каждый элемент интегрированного отчета должен предоставлять подробную информацию о текущей и будущей деятельности организации.

## 4 Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC).

### Общая информация

---

Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC) был учрежден в августе 2010 года. Его цель – создать систему интегрированной отчетности, которая будет являться стандартом для основной бизнес-практики.

Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC) намерен разработать международно признанную систему (систему интегрированной отчетности) для целей предоставления организацией информации о создании ее стоимости с течением времени.

IIRC объединяет представителей из различных областей: корпоративного, инвестиционного и финансового сектора, рынка ценных бумаг, научной сферы и сферы нормативного регулирования, а также общественности. Такое объединение представителей из разных областей способствует повышению информированности о создании стоимости во всех отраслях, что, в свою очередь, является следующим этапом процесса подготовки отчетов компаниями.



### Миссия Международного совета по интегрированной отчетности

Миссия IIRC заключается в том, чтобы создать общепризнанную международную систему интегрированной отчетности на основе существенной информации организаций об их стратегии, корпоративном управлении, результатах деятельности и перспективах развития, которая будет четко и кратко изложена в сопоставимом формате.

Международная система интегрированной отчетности будет лежать в основе и содействовать развитию корпоративной отчетности, а также содержать информацию о событиях в финансовой сфере и корпоративном управлении, комментарии руководства и отчет об устойчивом развитии.

IIRC стремится обеспечить принятие интегрированной отчетности составителями отчетов и получить признание разработчиков стандартов и инвесторов.

### Цель Международного совета по интегрированной отчетности (IIRC)

IIRC был учрежден с целью разработать международно признанную систему интегрированной отчетности к 2014 году, чтобы создать основу для новой модели отчетности, которая позволит организациям предоставить четкую информацию о том, как они создают стоимость с течением времени.

После завершения процесса консультаций IIRC опубликовал первую версию «Международной системы интегрированной отчетности» в декабре 2013 года.

## 5 Международная система интегрированной отчетности

Международная система интегрированной отчетности разработана в качестве руководства для всех компаний, составляющих интегрированные отчеты.

В основном содержании говорится следующее: «Ожидается, что со временем интегрированная отчетность станет нормой корпоративной отчетности. Организациям больше не надо будет составлять огромное количество несвязанных отчетов, содержащих нединамические данные. **Эта цель будет достигнута путем внедрения интегрированного мышления** и применения различных принципов, таких как связность информации».

### Цель Международной системы интегрированной отчетности:

- установить основополагающие принципы и элементы содержания, которые будут регулировать общее содержание интегрированного отчета;
- объяснить основные концепции, лежащие в основе интегрированных отчетов.

### Концепция интегрированного мышления

IIRC рассматривает интегрированную отчетность как базу для фундаментального изменения способа управления организациями и подготовки отчетов для заинтересованных сторон.

Заявленная цель интегрированной отчетности – поддерживать концепцию интегрированного мышления и способствовать принятию решений.

В рамках Системы интегрированной отчетности интегрированное мышление описывается как **«активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые она использует и на которые оказывает воздействие»**.

### Цели и задачи интегрированной отчетности

---

Система интегрированной отчетности следующим образом определяет цель подготовки интегрированного отчета:

«Главная цель интегрированного отчета состоит в том, чтобы объяснить поставщикам финансового капитала, как организация создает стоимость с течением времени. Интегрированный отчет будет полезен всем лицам, заинтересованным в способности организации создавать стоимость с течением времени, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местное сообщество, законодательные и регулирующие органы и политиков».

Задачи интегрированной отчетности:

- повысить качество информации, доступной для поставщиков финансового капитала, для более эффективного и продуктивного распределения капитала;
- разработать более согласованный и эффективный подход к корпоративной отчетности, который будет учитывать различные тенденции подготовки отчетов и позволит получить информацию о полном диапазоне факторов, существенно влияющих на способность организации создавать стоимость с течением времени;
- повысить уровень подотчетности и ответственного управления большой базой капитала (финансового, производственного, интеллектуального, человеческого, социально-репутационного и природного) и способствовать формированию более четкого представления о их взаимосвязи;
- поддерживать концепцию интегрированного мышления, способствовать принятию решений и выполнению действий, уделяя основное внимание созданию стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективах.

### Основопологающие концепции интегрированной отчетности

---

Существуют три основополагающие концепции интегрированной отчетности:

#### 1 Создание стоимости для организации и для других лиц

Стоимость, созданная организацией с течением времени, отражает увеличение, уменьшение или трансформацию капиталов (см. п. 3 ниже), обусловленные хозяйственной деятельностью организации и ее результатами.

Деятельность организации, ее взаимодействия и отношения, отдача и результаты по различным капиталам, которые она использует и на которые оказывает воздействие, влияют на способность организации применять указанные капиталы в непрерывном цикле.

#### 2 Процесс создания стоимости

Процесс создания стоимости основан на бизнес-модели организации, которая учитывает информацию о различных капиталах и исходных данных и путем использования данных о хозяйственной деятельности организации позволяет получить отдачу (продукты, услуги, побочные продукты, отходы) и результаты (внутренние и внешние последствия для капитала).



#### Примечание преподавателя:

Для сдачи экзамена CIMA F2 не требуется понимание того, как в Системе интегрированной отчетности рассматриваются две вышеуказанные концепции. Тема создания стоимости более подробно освещается в рамках P2, а бизнес-модель, способствующая созданию стоимости, анализируется в E2. Концепции будут более подробно рассмотрены на стратегическом уровне. На этом этапе от кандидатов требуется только знание того, что такие концепции существуют.



### 3 Капиталы

Капиталы – это ресурсы и отношения, которые организация использует и на которые оказывает воздействие.

В Системе интегрированной отчетности выделяются следующие виды капитала:

- финансовый;
- производственный;
- интеллектуальный;
- человеческий;
- социально-репутационный; и
- природный капитал.

Эти категории капитала необязательны к принятию при подготовке интегрированного отчета организации. Интегрированный отчет может охватывать не все виды капитала, основное внимание уделяется капиталам, которые имеют значение для организации.

#### **Запас и потоки капитала**

---

Капитал – это накопленная стоимость, которая увеличивается, уменьшается или трансформируется в результате осуществления организацией деятельности и получения результатов. Например, финансовый капитал организации увеличивается, когда она получает прибыль, а качество человеческого капитала повышается, когда сотрудники становятся более квалифицированными.

Общий запас капитала не является фиксированным в течение периода. Существует постоянное движение капитала из одной категории в другую и внутри отдельной категории капитала по мере его увеличения, уменьшения или трансформации. Например, когда организация повышает качество своего человеческого капитала посредством обучения сотрудников, соответствующие расходы на обучение уменьшают финансовый капитал. В результате финансовый капитал трансформируется в человеческий капитал. Хотя это и простой пример, который рассмотрен только с точки зрения организации, он демонстрирует постоянную взаимосвязь между капиталами и трансформацию одного капитала в другой, несмотря на разные уровни и результаты.

Многие виды деятельности приводят к увеличению, уменьшению или трансформациям капитала, которые намного сложнее вышеописанного примера и в которых задействован более широкий диапазон капиталов или компонентов одного капитала (например, использование воды для выращивания кормовых культур для скормливания сельскохозяйственным животным).

#### **Категории и описание капиталов**

---

Для целей Системы интегрированной отчетности капитал разделяется на следующие категории:

- **Финансовый капитал – пул средств, которые:**
  - доступны организации для использования в процессе производства товаров или оказания услуг;
  - получены посредством финансирования (например, заем, собственные средства или субсидии) или сформированы в результате осуществления деятельности или инвестиций.



- **Производственный капитал – произведенные физические объекты (в отличие от природных физических объектов), которые доступны организации для использования в процессе производства товаров или оказания услуг, включая:**

- здания;
- оборудование;
- инфраструктуру (дороги, порты, мосты, а также заводы по переработке отходов и водоочистные сооружения).

Указанные объекты способствуют процессу производства, но не являются фактическим результатом производства.

Производственный капитал, как правило, создается другими организациями, но включает активы, произведенные отчитывающимися организациями для продажи или удержания для собственного использования.

- **Интеллектуальный капитал – организационные, основанные на знаниях нематериальные активы, в том числе:**

- интеллектуальная собственность, например патенты, авторские права, программное обеспечение, права и лицензии;
- «организационный капитал», например неявные знания, системы, процедуры и протоколы.

- **Человеческий капитал – компетенции, способности и опыт сотрудников, их мотивация к внедрению инноваций, включая их:**

- следование и поддержку концепции корпоративного управления организации, соблюдение подхода к управлению рисками и этических ценностей;
- способность понимать, разрабатывать и внедрять стратегию организации;
- лояльность и мотивацию, направленные на улучшение процессов, товаров и услуг, а также способность руководить, управлять и сотрудничать.

Человеческий капитал необходим для продуктивной работы. Повышение качества человеческого капитала посредством обучения и развития сотрудников имеет важное значение для любой преуспевающей организации и экономики в целом.

- **Социально-репутационный капитал – институты и отношения внутри обществ, групп заинтересованных лиц или других сетей и способность обмениваться информацией для повышения индивидуального и коллективного благосостояния.**

Социально-репутационный капитал включает:

- общие нормы, ценности и поведение;
- отношения с ключевыми заинтересованными лицами, доверие и готовность к взаимодействию, которые развивает в себе организация, создавая и защищая связи с внешними заинтересованными лицами;
- нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, которые создала организация;
- поддержка общественностью деятельности организации.



- **Природный капитал – все возобновляемые и не возобновляемые природные ресурсы и процессы, позволяющие получить товары или услуги, которые обеспечивали процветание организации в прошлом, обеспечивают ее процветание в настоящем и будут обеспечивать ее процветание в будущем. Природный капитал включает:**
  - воздух, воду, землю, полезные ископаемые и леса;
  - биологическое разнообразие и здоровье экологической системы.

Природный капитал в организации учитывает те факторы, которые поглощают, нейтрализуют или перерабатывают отходы, и соответствующие процессы, например климатическое регулирование, изменение климата, эмиссию CO<sub>2</sub>.

## 6 Преимущества и ограничения

### Преимущества и ограничения интегрированной отчетности

#### Преимущества

- увеличение уровня предоставляемой прогнозной информации, которая позволяет пользователям принимать более обоснованные решения;
- раскрытие новых, ранее не раскрываемых данных повышает уровень понимания информации среди пользователей;
- улучшение репутации организации среди заинтересованных лиц ввиду повышения прозрачности;
- интегрированное мышление может привести к повышению эффективности организаций.

#### Ограничения

- возможная предвзятость ввиду отсутствия требования об аудите отчетов;
- нежелание раскрывать информацию из-за страха потерять конкурентные преимущества;
- может предоставлять слишком много информации для изучения пользователями;

### Преимущества и ограничения Системы интегрированной отчетности

#### Преимущества

- предоставляет руководство для составителей отчетов в отношении концепций и содержания интегрированного отчета;
- тот факт, что система основана на принципах, предоставляет возможность применения системы компаниями, осуществляющими деятельность в любой отрасли;
- повышает уровень знания пользователями терминологии и структуры, использованной в интегрированной отчетности;

#### Ограничения

- основана на принципах, а не на правилах, что приводит к повышению субъективности и возможной предвзятости;
- трудности, связанные с сопоставлением различных компаний и секторов;
- необходимы опытные кадры для надлежащего применения концепций;



**Вопрос 1**

- 1** Какие ТРИ из ниже перечисленных целей являются целями интегрированной отчетности в соответствии с определением Международного совета по интегрированной отчетности (IIRC)?
- A Поддерживать концепцию интегрированного мышления и способствовать принятию решений.
  - B Предоставлять информацию о влиянии экономической, экологической и социальной деятельности организации и ее системы корпоративного управления.
  - C Повысить качество информации, доступной поставщикам финансового капитала.
  - D Увеличить объем информации, доступной поставщикам финансового капитала.
  - E Разработать более согласованный и эффективный подход к составлению корпоративной отчетности.
- 2** В Системе интегрированной отчетности выделены шесть капиталов, которые используются организацией и на которые она оказывает воздействие.
- Что из ниже перечисленного представляет собой виды капитала в соответствии с определением Системы интегрированной отчетности? Выберите все подходящие варианты ответа**
- A Человеческий
  - B Животный
  - C Социальный
  - D Образовательный
  - E Экономический
- 3** Какая из ниже перечисленных организаций разработала Систему интегрированной отчетности?
- A Совет по Международным стандартам финансовой отчетности.
  - B Корпорация интегрированной отчетности.
  - C Глобальная инициатива по отчетности.
  - D Международный совет по интегрированной отчетности.
- 4** Lucas Co является производственной компанией, прочно утвердившейся на рынке и осуществляющей деятельность во многих странах. Ее продукция имеет отличную репутацию.
- Как Lucas Co должна раскрыть эту информацию в своем интегрированном отчете?**
- A Она не будет раскрывать данную информацию в явной форме.
  - B В рамках раскрытия информации о социально-репутационном капитале.
  - C В рамках раскрытия информации об интеллектуальном капитале.
  - D В рамках раскрытия информации о производственном капитале.

- 5** Что из ниже перечисленного может рассматриваться как ограничение интегрированной отчетности?
- A Повышенный уровень мышления.
  - B Конкуренты получают более глубокое представление о деятельности организации.
  - C В интегрированной отчетности слишком большое внимание уделяется созданию стоимости и долгосрочным перспективам.
  - D Интегрированная отчетность требует раскрытия информации о капиталах, не отраженных в финансовой отчетности.
- 6** Vanana Co – компания, осуществляющая свою деятельность в сегменте категории «люкс» технологического сектора. Бизнес несет большие расходы, связанные с проведением исследований, и имеет огромное количество запатентованных инноваций, которые не отражаются в составе активов в финансовой отчетности.
- Согласно предоставленной информации, какие из нижеперечисленных капиталов подлежат раскрытию в интегрированной отчетности Vanana?**
- A Интеллектуальный.
  - B Производственный.
  - C Человеческий.
  - D Финансовый.

## Ответы на вопросы



### Вопрос 1. Решение

- 1     **Правильные ответы: А, С и Е.**  
(В) – это цель отчетности в области устойчивого развития, а не интегрированной отчетности.  
(D) – нерелевантно. Инвесторы больше заинтересованы в качестве, а не в количестве доступной информации.
- 2     **Правильные ответы: А и С.**
- 3     **D**  
Систему интегрированной отчетности разработал Международный совет по интегрированной отчетности (IRRC).
- 4     **B**  
Социально-репутационный капитал включает нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, которые создала организация.
- 5     **B**  
Предоставление большего объема информации конкурентам может быть стратегически выгодным для организации.  
Остальные варианты считаются преимуществами интегрированной отчетности.
- 6     **A**  
Интеллектуальный капитал включает организационные, основанные на знаниях нематериальные активы и интеллектуальную собственность, например патенты, авторские права, программное обеспечение, права и лицензии.