

INTEGRATED  
REPORTING <IR>

# МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОСНОВЫ <ИО>

ЯНВАРЬ 2021

## О МСИО

Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО) – это глобальное объединение регулирующих органов, инвесторов, компаний, устанавливающих стандарты организаций, представителей бухгалтерской профессии, академических кругов и неправительственных организаций. Участники объединения разделяют мнение о том, что коммуникация о создании, сохранении или утрате стоимости является следующим шагом в эволюции корпоративной отчетности.

**Международные основы <ИО>** разработаны для решения этой задачи и создания фундамента для будущего.

Международные основы <ИО> (январь 2021) заменяют Международные основы <ИО> (декабрь 2013). Данная последняя версия применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года. Досрочное применение приветствуется.

Дополнительная информация о МСИО может быть получена на веб-сайте [www.integratedreporting.org](http://www.integratedreporting.org), в том числе о его:

- предназначении, миссии и видении;
- структуре и членстве;
- корпоративном управлении и финансировании;
- руководстве по процедурам.

## Об интегрированной отчетности

Долгосрочное видение МСИО – это мир, в котором **интегрированное мышление** встраивается в общепринятую деловую практику в государственном и частном секторах, при содействии со стороны **интегрированной отчетности** в качестве нормы корпоративной отчетности. Процесс интегрированного мышления и отчетности, результатом которого является эффективное и продуктивное распределение капитала, станет одним из факторов финансовой стабильности и устойчивого развития.

### Интегрированная отчетность призвана:

- повысить качество информации, доступной поставщикам финансового капитала, в целях содействия более эффективному и продуктивному распределению капитала;
- обеспечить более связный и эффективный подход к корпоративной отчетности, основывающейся на различных видах отчетности и сообщающей о полном множестве факторов, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени;
- повысить уровень подотчетности и ответственного управления в отношении широкого спектра капиталов (финансового, производственного, интеллектуального, человеческого, социально-репутационного и природного) и обеспечить понимание зависимостей между ними;
- содействовать интегрированному мышлению, принятию решений и действиям, сосредоточенным на создании стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Интегрированная отчетность согласуется с многочисленными достижениями в области корпоративной отчетности, наблюдаемыми в национальных юрисдикциях по всему миру. Предполагается, что Основы <ИО>, которые содержат опирающиеся на принципы рекомендации для компаний и других организаций, стремящихся подготовить интегрированный отчет, ускорят реализацию таких отдельных инициатив и создадут стимулы для большего развития и распространения инноваций в области корпоративной отчетности во всем мире, тем самым раскрывая преимущества интегрированной отчетности, включая повышение эффективности самого процесса подготовки отчета.

Ожидается, что с течением времени интегрированная отчетность станет нормой корпоративной отчетности. Организация больше не будет порождать многочисленные, не связанные и статичные сообщения. Это будет достигаться за счет процесса интегрированного мышления и применения принципов, таких как связанность информации.

Интегрированная отчетность является частью развивающейся системы корпоративной отчетности. Эта система обеспечивается всесторонними основами и стандартами, излагающими вопросы измерения и раскрытия в отношении всех видов капитала, надлежащего регулирования и эффективного заверения. Интегрированная отчетность согласуется с достижениями в области финансовой и прочей отчетности, однако интегрированный отчет в то же время во многих отношениях отличается от других отчетов и сообщений. В частности, особое внимание в нем уделяется способности организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Для этого в нем:

- придается особое совместное значение лаконичности, стратегической направленности и ориентации на будущее, связанности информации и капиталов, а также их взаимозависимостям;
- подчеркивается важность интегрированного мышления внутри организации.

Интегрированное мышление выражается в активном рассмотрении организацией связей между ее различными операционными и функциональными подразделениями и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает влияние. Интегрированное мышление способствует интегрированному принятию решений и действиям, принимающим во внимание создание, сохранение или утрату стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Интегрированное мышление учитывает связанность и взаимозависимости между множеством факторов, оказывающих влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени, в том числе:

- капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает влияние, а также важнейшими взаимозависимостями, включая компромиссы, между ними;
- способностью организации реагировать на правомерные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;
- тем, как организация уточняет свою бизнес-модель и стратегию для реагирования на ее внешнюю среду, а также на риски и возможности, с которыми она сталкивается;
- видами деятельности, результатами деятельности (финансовыми и прочими) и итогами деятельности организации с точки зрения капиталов – в прошлом, настоящем и будущем.

Чем более интегрированное мышление встраивается в деятельность организации, тем более естественно связанность информации будет находить проявление в управленческой отчетности, анализе и принятии решений. Это также приводит к более тесной интеграции информационных систем, поддерживающих внутреннюю и внешнюю отчетность и коммуникацию, включая подготовку интегрированного отчета.

## Прочие ресурсы

Для получения дополнительной информации об интегрированной отчетности и том, как могут применяться Основы <ИО>, обратитесь к разделам веб-сайта МСИО [«Часто задаваемые вопросы»](#) и [«База данных примеров <ИО>»](#).

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.

© январь 2021, Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО). 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: «© январь 2021, Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО). Все права защищены. Используется с разрешения МСИО. Свяжитесь с МСИО ([info@theiirc.org](mailto: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](mailto:info@theiirc.org).

Международные основы интегрированной отчетности, опубликованные на английском языке Международным советом по интегрированной отчетности (МСИО) в январе 2021 года, были переведены на русский язык Российским институтом директоров в мае 2021 года, с учетом перевода, выполненного Госкорпорацией «Росатом» и Группой компаний «Да-Стратегия» в 2013 году. Воспроизведено с разрешения МСИО. МСИО не несет ответственности за точность и полноту перевода или действия, которые могут быть предприняты в результате этого. Утвержденным текстом Международных основ интегрированной отчетности является тот, который опубликован МСИО на английском языке.

Русскоязычный текст Международных основ интегрированной отчетности © май 2021. Все права защищены.

МСИО благодарит за выполнение перевода Российский институт директоров и Комитет по переводу Международных основ интегрированной отчетности на русский язык в следующем составе:

- Иван Владимирович Тополя, руководитель Комитета, управляющий директор Департамента финансов, СберБанк;
- Игорь Вячеславович Беликов, директор, Российский институт директоров;
- Ирина Васильевна Ивашковская, профессор, руководитель Школы финансов, НИУ Высшая школа экономики;
- Игорь Васильевич Коротецкий, партнер, руководитель Группы операционных рисков и устойчивого развития, KPMG в России и СНГ;
- Владимир Юлианович Скобарев, партнер, директор Департамента корпоративного управления и устойчивого развития, ФБК Grant Thornton.

<b>КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ</b>	<b>6</b>	<b>ЧАСТЬ 2 – ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ</b>	<b>25</b>
<b>ЧАСТЬ 1 – ВВЕДЕНИЕ</b>	<b>10</b>	<b>3. Руководящие принципы</b>	<b>26</b>
<b>1. Использование Основ &lt;ИО&gt;</b>	<b>11</b>	А Стратегическая направленность и ориентация на будущее . . . . .	26
А Определение интегрированного отчета . . . . .	11	Б Связанность информации . . . . .	27
Б Цель Основ <ИО> . . . . .	11	В Отношения с заинтересованными сторонами . . . . .	29
В Предназначение и пользователи интегрированного отчета . . . . .	12	Г Существенность . . . . .	30
Г Подход, опирающийся на применение принципов . . . . .	12	Д Лаконичность . . . . .	34
Д Форма отчета и связь с другой информацией . . . . .	13	Е Надежность и полнота . . . . .	35
Е Применение Основ <ИО> . . . . .	14	Ж Последовательность и сопоставимость . . . . .	37
Ж Ответственность за интегрированный отчет . . . . .	15	<b>4. Элементы содержания</b>	<b>39</b>
<b>2. Фундаментальные концепции</b>	<b>16</b>	А Обзор организации и внешняя среда . . . . .	40
А Введение . . . . .	16	Б Корпоративное управление . . . . .	41
Б Создание, сохранение или утрата стоимости для организации и других сторон . . . . .	17	В Бизнес-модель . . . . .	42
В Капиталы . . . . .	19	Г Риски и возможности . . . . .	45
Г Процесс создания, сохранения или утраты стоимости . . . . .	22	Д Стратегия и распределение ресурсов . . . . .	45
		Е Результаты деятельности . . . . .	46
		Ж Взгляды на будущее . . . . .	47
		З Основа подготовки и представления . . . . .	48
		<b>5. Общие рекомендации по подготовке отчета</b>	<b>50</b>
		<b>ГЛОССАРИЙ</b>	<b>54</b>
		<b>ПРИЛОЖЕНИЕ – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ</b>	<b>56</b>

**Интегрированная отчетность обеспечивает более связный и эффективный подход к корпоративной отчетности и призвана повысить качество информации, доступной поставщикам финансового капитала, в целях содействия более эффективному и продуктивному распределению капитала.**

**Долгосрочное видение МСИО – это мир, в котором интегрированное мышление встраивается в общепринятую деловую практику в государственном и частном секторах, при содействии со стороны интегрированной отчетности в качестве нормы корпоративной отчетности.**

## **Интегрированный отчет**

Основное предназначение интегрированного отчета – пояснить поставщикам финансового капитала, как организация создает, сохраняет или утрачивает стоимость с течением времени. Интегрированный отчет содействует всем заинтересованным сторонам, для которых важна способность организации создавать стоимость с течением времени, включая работников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местные сообщества, законодательные, регулирующие и директивные органы.

Основы <ИО> используют подход, опирающийся на применение принципов. Такой подход предназначен для достижения надлежащего баланса между гибкостью и строгими требованиями с учетом многообразия конкретных обстоятельств различных организаций, при этом обеспечивая достаточную степень сопоставимости между организациями в целях удовлетворения соответствующих информационных потребностей. Они не предписывают использование конкретных ключевых показателей результативности, методов измерения или раскрытие конкретных вопросов, но включают небольшое количество **требований**, которые должны быть выполнены для того, чтобы интегрированный отчет мог считаться соответствующим Основам <ИО>.

Интегрированный отчет может быть подготовлен в соответствии с существующими нормативными требованиями, и может быть как самостоятельным отчетом, так и включенным в другой отчет или сообщение в качестве различимой, отдельной и доступной части. Он должен содержать заявление лиц, отвечающих за корпоративное управление, о принятии на себя ответственности за отчет.

## Фундаментальные концепции

Интегрированный отчет призван обеспечить понимание ресурсов и отношений, которые использует и на которые оказывает влияние организация, которые совместно определяются в Основах <ИО> как «капиталы». Он также стремится пояснить, как организация взаимодействует с внешней средой и капиталами в создании, сохранении или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Капиталы – это запасы стоимости, которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются посредством деятельности организации и продуктов ее деятельности. В Основах <ИО> они подразделяются на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный капиталы, при том что организации, осуществляющие подготовку интегрированного отчета, не обязаны применять такую классификацию или структурировать отчет в соответствии с ней.

Способность организации создавать стоимость для себя обеспечивает финансовые выгоды поставщиков финансового капитала. Эта способность взаимосвязана со стоимостью, которую организация создает для заинтересованных сторон и общества в целом посредством широкого спектра мероприятий, взаимодействий и отношений. В случае их существенности для способности организации создавать стоимость для себя они включаются в интегрированный отчет.

## Основы <ИО>

Предназначение Основ <ИО> состоит в том, чтобы установить руководящие принципы и элементы содержания, регулирующие содержание интегрированного отчета в целом, а также пояснить фундаментальные концепции, лежащие в их основе. Основы <ИО>:

- определяют состав информации, которая должна быть включена в интегрированный отчет для ее использования при оценке способности организации создавать стоимость; они не устанавливают бенчмарки для таких аспектов, как качество стратегии организации или уровень результатов ее деятельности;
- предназначены преимущественно для применения в контексте частного сектора коммерческими компаниями любого масштаба, однако они также могут использоваться в адаптированном по необходимости виде в государственном секторе и некоммерческими организациями.



## Руководящие принципы

Семь руководящих принципов лежат в основе подготовки и представления интегрированного отчета, определяя содержание отчета и способ представления информации:

- **Стратегическая направленность и ориентация на будущее.** Интегрированный отчет должен обеспечить понимание стратегии организации и того, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также с использованием ею капиталов и влияниями на них.
- **Связанность информации.** Интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени.
- **Отношения с заинтересованными сторонами.** Интегрированный отчет должен обеспечить понимание характера и качества отношений организации с ее ключевыми заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает, учитывает и реагирует на их правомерные потребности и интересы.
- **Существенность.** Интегрированный отчет должен раскрывать информацию о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.
- **Лаконичность.** Интегрированный отчет должен быть лаконичным.
- **Надежность и полнота.** Интегрированный отчет должен представлять все существенные факторы, как положительные, так и отрицательные, в сбалансированной форме и без существенных ошибок.
- **Последовательность и сопоставимость.** Информация, содержащаяся в интегрированном отчете, должна быть представлена: (а) на основе, остающейся последовательной с течением времени; и (б) так, чтобы обеспечить возможность сопоставления с другими организациями, в той степени, в которой это существенно для собственной способности организации создавать стоимость с течением времени.

## Элементы содержания

Интегрированный отчет предусматривает раскрытие информации о восьми элементах содержания, принципиальным образом связанных друг с другом и не являющихся взаимоисключающими:

- **Обзор организации и внешняя среда.** Чем занимается организация и каковы обстоятельства, в которых она ведет свою деятельность?
- **Корпоративное управление.** Как структура корпоративного управления организации содействует ее способности создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе?
- **Бизнес-модель.** Какова бизнес-модель организации?
- **Риски и возможности.** Каковы конкретные риски и возможности, оказывающие влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, и как организация поступает с ними?
- **Стратегия и распределение ресурсов.** Где организация хочет оказаться и как она намеревается туда попасть?
- **Результаты деятельности.** В какой степени организация достигла своих стратегических целей за период, и каковы итоги ее деятельности с точки зрения влияния на капиталы?
- **Взгляды на будущее.** С какими вызовами и неопределенностями может столкнуться организация в ходе реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущих результатов деятельности?
- **Основа представления.** Как организация определяет, какие факторы следует включить в интегрированный отчет, и как такие факторы оцениваются количественно или качественно?

# ЧАСТЬ 1 ВВЕДЕНИЕ

## 1. Использование Основ <ИО>

### 1А Определение интегрированного отчета

- 1.1 Интегрированный отчет представляет собой лаконичное сообщение о том, как [стратегия](#), корпоративное управление, [результаты деятельности](#) и перспективы организации в контексте ее внешней среды ведут к созданию, сохранению или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.
- 1.2 Интегрированный отчет должен быть подготовлен в соответствии с Основами <ИО>.

### 1Б Цель Основ <ИО>

- 1.3 Предназначение Основ <ИО> состоит в том, чтобы установить [руководящие принципы](#) и [элементы содержания](#), регулирующие содержание интегрированного отчета в целом, а также пояснить фундаментальные концепции, лежащие в их основе.
- 1.4 Основы <ИО> предназначены преимущественно для применения в контексте частного сектора коммерческими компаниями любого масштаба, однако они также могут использоваться в адаптированном по необходимости виде в государственном секторе и некоммерческими организациями.

- 1.5 Основы <ИО> определяют состав информации, которая должна быть включена в интегрированный отчет для ее использования при оценке способности организации создавать стоимость; они не устанавливают бенчмарки для таких аспектов, как качество стратегии организации или уровень результатов ее деятельности.
- 1.6 В Основах <ИО> понятие создания стоимости:
- включает случаи сохранения и утраты стоимости (см. пункт [2.14](#));
  - относится к созданию стоимости с течением времени (т.е. в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе).

## 1В Предназначение и пользователи интегрированного отчета

- 1.7 Основное предназначение интегрированного отчета – пояснить поставщикам финансового капитала, как организация создает, сохраняет или утрачивает стоимость с течением времени. Как следствие, он содержит уместную информацию, как финансовую, так и других видов.
- 1.8 Интегрированный отчет содействует всем заинтересованным сторонам, для которых важна способность организации создавать стоимость с течением времени, включая работников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местные сообщества, законодательные, регулирующие и директивные органы.

## 1Г Подход, опирающийся на применение принципов

- 1.9 Основы <ИО> опираются на применение принципов. Подход, опирающийся на применение принципов, предназначен для достижения надлежащего баланса между гибкостью и строгими требованиями с учетом многообразия конкретных обстоятельств различных организаций, при этом обеспечивая достаточную степень сопоставимости между организациями в целях удовлетворения соответствующих информационных потребностей.

- 1.10 Основы <ИО> не предписывают использование конкретных ключевых показателей результативности, методов измерения или раскрытия конкретных вопросов. В связи с этим лица, ответственные за подготовку и представление интегрированного отчета, должны применять суждение с учетом конкретных обстоятельств организации для определения того:
- какие факторы являются существенными;
  - как они раскрываются, включая надлежащее применение общепринятых методов измерения и раскрытия информации. Если информация, включенная в интегрированный отчет, аналогична другой информации, опубликованной организацией, или основана на ней, то она готовится на основе таких же принципов, как такая другая информация, или является легко сверяемой с ней.

## Количественная и качественная информация

- 1.11 Количественные показатели, в том числе ключевые показатели результативности и монетарные показатели, а также контекст, в котором они представляются, могут быть крайне полезны в пояснении того, как организация создает, сохраняет или утрачивает стоимость, а также того, как она использует различные **капиталы** и оказывает влияние на них. В то время как количественные показатели включаются в интегрированный отчет в случаях, когда это практически осуществимо и уместно:
- способность организации создавать стоимость может быть наилучшим образом представлена в отчете путем сочетания количественной и качественной информации (см. также пункт **3.8** о связанности количественной и качественной информации);
  - интегрированный отчет не предназначен для количественной или монетарной оценки стоимости организации в некоторый момент времени, стоимости, создаваемой, сохраняемой или утрачиваемой организацией за некоторый период времени, или фактов использования организацией всех видов капитала и ее влияния на них

(см. также пункт **5.5** относительно общих свойств количественных показателей, соответствующих целям отчета).

## 1Д Форма отчета и связь с другой информацией

### 1.12 *Интегрированный отчет должен быть специально предназначенным и идентифицируемым сообщением.*

- 1.13 Интегрированный отчет призван служить не просто кратким изложением информации, представленной в других сообщениях организации (например, в финансовой отчетности, отчете об устойчивом развитии, телефонных конференциях с аналитиками или информации на веб-сайте), скорее, он наглядно демонстрирует связанность информации для коммуникации о том, как стоимость создается, сохраняется или утрачивается с течением времени.
- 1.14 Интегрированный отчет может быть подготовлен в соответствии с существующими нормативными требованиями. Например, в соответствии с местным законодательством организация может быть обязана подготовить комментарий руководства или другой отчет, обеспечивающий контекст для ее финансовой отчетности. Если такой отчет подготовлен, в том числе, в соответствии с Основами <ИО>, то он может считаться

интегрированным отчетом. Если отчет должен включать определенную информацию помимо предусмотренной Основами <ИО>, отчет по-прежнему может считаться интегрированным, если такая прочая информация не затрудняет понимание лаконичной информации, требуемой Основами <ИО>.

- 1.15 Интегрированный отчет может быть как самостоятельным отчетом, так и включенным в другой отчет или сообщение в качестве различимой, отдельной и доступной части. Например, он может быть помещен в начале отчета, который также включает финансовую отчетность организации.
- 1.16 Интегрированный отчет может выступать «отправным пунктом» для перехода к более подробной информации, которая не включена в специально предназначенное сообщение и на которую отчет может ссылаться. Форма ссылки будет зависеть от формы интегрированного отчета (например, в печатном отчете ссылки могут быть реализованы путем включения прочей информации в качестве приложения; при публикации отчета в Интернете ссылка на такую прочую информацию может быть реализована путем гиперссылки).

## 1E Применение Основ <ИО>

- 1.17 **В любом сообщении, в котором утверждается, что оно является интегрированным отчетом, и которое ссылается на Основы <ИО>, должны выполняться все требования, выделенные жирным курсивом, за исключением случаев, когда:**
- **недоступность надежной информации или конкретные правовые запреты обуславливают невозможность раскрытия существенной информации;**
  - **раскрытие существенной информации приведет к значительному конкурентному ущербу (см. пункт [3.51](#)).**

1.18 **В случае недоступности надежной информации или при наличии конкретных правовых запретов в интегрированном отчете необходимо:**

- **указать характер информации, которая не была представлена;**
- **пояснить причину, по которой она не была представлена;**
- **в случае недоступности данных указать действия, предпринимаемые для получения информации, а также ожидаемые сроки ее получения.**

## Рекомендации

- 1.19 Текст Основ <ИО>, не выделенный жирным курсивом, представляет собой рекомендации, которые содействуют применению требований. В интегрированный отчет необязательно включать все вопросы, упомянутые в рекомендациях.

## 1Ж Ответственность за интегрированный отчет

### 1.20 Интегрированный отчет должен содержать заявление от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, которое включает:

- **признание своей ответственности за обеспечение целостности интегрированного отчета;**
- **их мнение или заключение о том, представлен ли или в какой степени интегрированный отчет представлен в соответствии с Основами <ИО>.**

**В случае когда правовые или регуляторные требования исключают возможность заявления об ответственности от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, это должно быть явно указано.**

1.21 Степень, в которой интегрированный отчет представляется в соответствии с Основами <ИО>, оценивается относительно требований, отмеченных жирным курсивом и приведенных в [Приложении](#).

В случае когда организация находится в процессе принятия Основ <ИО>, уместно указать, какие требования не были применены и по каким причинам.

1.22 Применяя пункт **1.20**, организация должна учитывать ее собственную структуру корпоративного управления, определяемую особенностями ее юрисдикции, культурного и правового контекста, масштаба, а также характеристик собственности. Например, в некоторых юрисдикциях предусмотрен одноуровневый совет, в то время как в других обязательным является разделение надзорных и исполнительных / руководящих функций в рамках двухуровневого совета. В случае двухуровневых советов заявление об ответственности, как правило, предоставляется органом управления, осуществляющим надзор за стратегическим управлением организацией.

Следует учитывать смысл пункта **1.20**, который состоит в обеспечении целостности интегрированного отчета путем принятия ответственности органом управления, осуществляющим надзор за стратегическим управлением организацией.

1.23 В случаях когда правовые или регуляторные требования исключают возможность заявления об ответственности от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, пояснение о мерах, предпринятых для обеспечения целостности интегрированного отчета, может обеспечить важные наблюдения для пользователей. В связи с этим рекомендуются раскрытия информации о процессе, применявшемся при подготовке и представлении интегрированного отчета. Такие раскрытия могут включать:

- описание соответствующих систем, процедур и контролей, включая ключевые области ответственности и мероприятия;
- описание роли лиц, отвечающих за корпоративное управление, включая роль соответствующих комитетов.

1.24 Раскрытия информации о процессе рекомендуются в качестве дополнения к заявлению об ответственности от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, поскольку такая информация указывает на меры, предпринятые для обеспечения целостности интегрированного отчета.



## 2. Фундаментальные концепции

2.1 Фундаментальные концепции лежат в основании и подкрепляют изложенные в Основах <ИО> требования и рекомендации.

### 2A Введение

2.2 Интегрированный отчет поясняет, каким образом организация создает, сохраняет или утрачивает стоимость с течением времени. Стоимость создается, сохраняется или утрачивается не только силами самой организации или только внутри нее. Она:

- испытывает влияние внешней среды;
- создается в ходе отношений с заинтересованными сторонами;
- зависит от различных ресурсов.

2.3 В связи с этим интегрированный отчет призван обеспечить понимание:

- внешней среды, оказывающей влияние на организацию;
- ресурсов и отношений, которые использует и на которые оказывает влияние организация, которые совместно определяются в Основах <ИО> как капиталы и классифицируются в [Разделе 2B](#) как финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный;
- того, как организация взаимодействует с внешней средой и капиталами в создании, сохранении или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

## 2Б Создание, сохранение или утрата стоимости для организации и других сторон

2.4 Создаваемая, сохраняемая или утрачиваемая организацией стоимость с течением времени проявляется в увеличении, уменьшении или преобразовании капиталов, обусловленном коммерческой деятельностью организации и продуктами ее деятельности. Такая стоимость имеет две взаимосвязанных стороны – стоимость, создаваемая, сохраняемая или утрачиваемая для:

- самой организации, что оказывает влияние на финансовые выгоды поставщиков финансового капитала;
- других сторон (т.е. 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 сторон в тех случаях, когда это оказывает влияние на способность организации создавать стоимость для себя или связано с заявленной целью организации (например, в виде явно сформулированной задачи в социальной сфере), тем самым оказывая влияние на оценки поставщиков финансового капитала.

2.6 Способность организации создавать стоимость для себя связана со стоимостью, которую она создает для других сторон. Как показано на Рисунке 1, это происходит посредством широкого спектра мероприятий, взаимодействий и отношений в дополнение к таким, как продажи клиентам, которые непосредственно связаны с изменениями в финансовом капитале. К ним относятся, например, влияние коммерческой деятельности организации и продуктов ее деятельности на: удовлетворенность клиентов; готовность поставщиков вести дела с организацией и условия, на которых они готовы это делать; инициативы, которые бизнес-партнеры соглашаются предпринять совместно с организацией; репутацию организации; условия, накладываемые на социальную лицензию на деятельность организации, а также навязывание условий в цепочке поставок или введение правовых требований.

2.7 В случае существенности таких взаимодействий, мероприятий и отношений для способности организации создавать стоимость для себя они включаются в интегрированный отчет. При этом

учитывается степень, в которой эффекты на капиталы являются внешними по отношению к организации (т.е. в форме затрат или иного влияния на капиталы, не принадлежащие организации).

**Рисунок 1.** Стоимость, создаваемая, сохраняемая или утрачиваемая для организации и для других сторон



2.8 Внешние эффекты могут быть положительными или отрицательными (т.е. они могут выражаться в чистом увеличении или уменьшении стоимости, воплощенной в капиталах). Внешние эффекты могут, в конечном итоге, приводить к увеличению или уменьшению стоимости, созданной для организации. В связи с этим поставщикам финансового капитала необходима информация о существенных внешних эффектах для оценки их влияния и соответствующего перераспределения ресурсов.

2.9 Поскольку стоимость создается на различных временных горизонтах и для различных заинтересованных сторон посредством различных капиталов, маловероятно, что она может создаваться путем максимизации одного капитала при одновременном пренебрежении другими. Так, маловероятно, что максимизация финансового капитала (например, прибыли) за счет человеческого капитала (например, в результате ненадлежащей политики и практики управления человеческими ресурсами) приведет к максимизации стоимости для организации в более долгосрочном периоде.

## 2В Капиталы

### Запас и поток капиталов

- 2.10 Успех всех организаций зависит от различных форм капитала. В Основах <ИО> капиталы включают финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный капиталы, при том что, как указано в пунктах [2.17-2.19](#), организации, осуществляющие подготовку интегрированного отчета, не обязаны применять такую классификацию.
- 2.11 Капиталы – это запасы стоимости, которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются посредством деятельности организации и продуктов ее деятельности. Например, финансовый капитал организации увеличивается, когда она получает прибыль, а качество ее человеческого капитала повышается в результате обучения работников.

- 2.12 Совокупный запас капиталов не остается неизменным с течением времени. Увеличение, уменьшение или преобразование капиталов сопровождается непрерывным перетоком между ними и внутри них. Например, когда организация повышает свой человеческий капитал путем обучения работников, соответствующие затраты на обучение снижают ее финансовый капитал. В результате финансовый капитал преобразуется в человеческий капитал.

Несмотря на простоту данного примера, представленного только с точки зрения организации<sup>1</sup>, он демонстрирует постоянное взаимодействие и преобразование капиталов, хотя и с разными темпами и с разными результатами.

- 2.13 Многие виды деятельности порождают более сложные случаи увеличения, уменьшения или преобразования капиталов, чем в приведенном выше примере, включающие более широкое сочетание капиталов или их компонентов (например, в ситуации использования воды для выращивания урожая, применяемого для корма скота, где каждый из перечисленных элементов является компонентом природного капитала).

- 2.14 При том, что организации стремятся создавать стоимость в целом, этот процесс может сопровождаться утратой стоимости, заключенной в некоторых капиталах, и как следствие выражаться в чистом уменьшении совокупного запаса капиталов (т.е. стоимость утрачивается). Во многих случаях является ли нетто-результат изменения увеличением или уменьшением (или ни тем, ни другим, т.е. в случае сохранения стоимости), будет зависеть от выбранной точки зрения; так, в приведенном выше примере работники и работодатели могут по-разному оценивать обучение.

### Категории и описание капиталов

- 2.15 В контексте Основ <ИО> капиталы классифицируются и описываются на следующей странице.

<sup>1</sup> С другой стороны, имеет место увеличение финансового капитала преподавателя в результате получения оплаты от работодателя, а также увеличение социального капитала, которое может произойти, если работники будут использовать вновь полученные навыки в работе общественных организаций (см. также пункт [5.8](#) о сложности, взаимозависимостях и компромиссах).

- **Финансовый капитал** – совокупность средств:
  - имеющих у организации для использования в производстве товаров или для оказания услуг;
  - полученных путем привлечения финансирования (например, в форме долгового финансирования, долевого финансирования или грантов) либо полученных от текущей деятельности или инвестиций.
- **Производственный капитал** – произведенные физические объекты (в отличие от природных физических объектов), имеющиеся у организации для использования в производстве товаров или для оказания услуг, включая:
  - здания;
  - оборудование;
  - инфраструктуру (например, дороги, порты, мосты, мусороперерабатывающие заводы и водоочистные сооружения).

Производственный капитал зачастую создается другими организациями, но также включает активы, произведенные самой отчитывающейся организацией для продажи или собственного использования.
- **Интеллектуальный капитал** – основанные на знаниях нематериальные ресурсы организации, включая:
  - интеллектуальную собственность, например, патенты, авторские права, программное обеспечение, права и лицензии;
  - «организационный капитал», например, неявные знания, системы, процедуры и правила.
- **Человеческий капитал** – компетенции, способности и опыт людей, а также их мотивация к инновациям, в том числе их:
  - соответствие и поддержка модели корпоративного управления организации, подхода к управлению рисками и этических ценностей;
  - способность понимать, разрабатывать и реализовывать стратегию организации;
  - лояльность и мотивация к совершенствованию процессов, товаров и услуг, включая их способность руководить, управлять и сотрудничать.
- **Социально-репутационный капитал** – институты и отношения внутри и между сообществами, группами заинтересованных сторон и другими объединениями, а также способность делиться информацией для повышения индивидуального и коллективного благополучия. Социально-репутационный капитал включает:
  - совместные нормы, а также общие ценности и модели поведения;
  - созданные организацией отношения с ключевыми заинтересованными сторонами, а также доверие и готовность сотрудничать, которые организация стремится выстроить и сохранять с внешними заинтересованными сторонами;
  - созданные организацией нематериальные ресурсы, связанные с брендом и репутацией;
  - социальную лицензию на деятельность организации.
- **Природный капитал** – все возобновляемые и невозобновляемые природные ресурсы и процессы, обеспечивающие организацию товарами или услугами, которые содействуют прошлому, настоящему или будущему благосостоянию организации. Он включает:
  - воздух, воду, землю, полезные ископаемые и леса;
  - биологическое разнообразие и здоровье экосистем.

2.16 Не все капиталы в равной степени релевантны или применимы ко всем организациям. В то время как большинство организаций в той или иной степени взаимодействует со всеми капиталами, такие взаимодействия могут быть сравнительно незначительными или настолько косвенными, что делает их недостаточно важными для включения в интегрированный отчет.

## Роль капиталов в Основах <ИО>

2.17 Основы <ИО> не обязывают применять в интегрированном отчете представленные выше категории капиталов или структурировать отчет в соответствии с ними. Скорее, капиталы включены в Основы <ИО> в первую очередь в качестве:

- составной части теоретических основ концепции создания, сохранения или утраты стоимости (см. [Раздел 2Б](#));
- рекомендованного перечня, обеспечивающего рассмотрение организациями всех форм капитала, которые они используют или на которые они оказывают влияние.

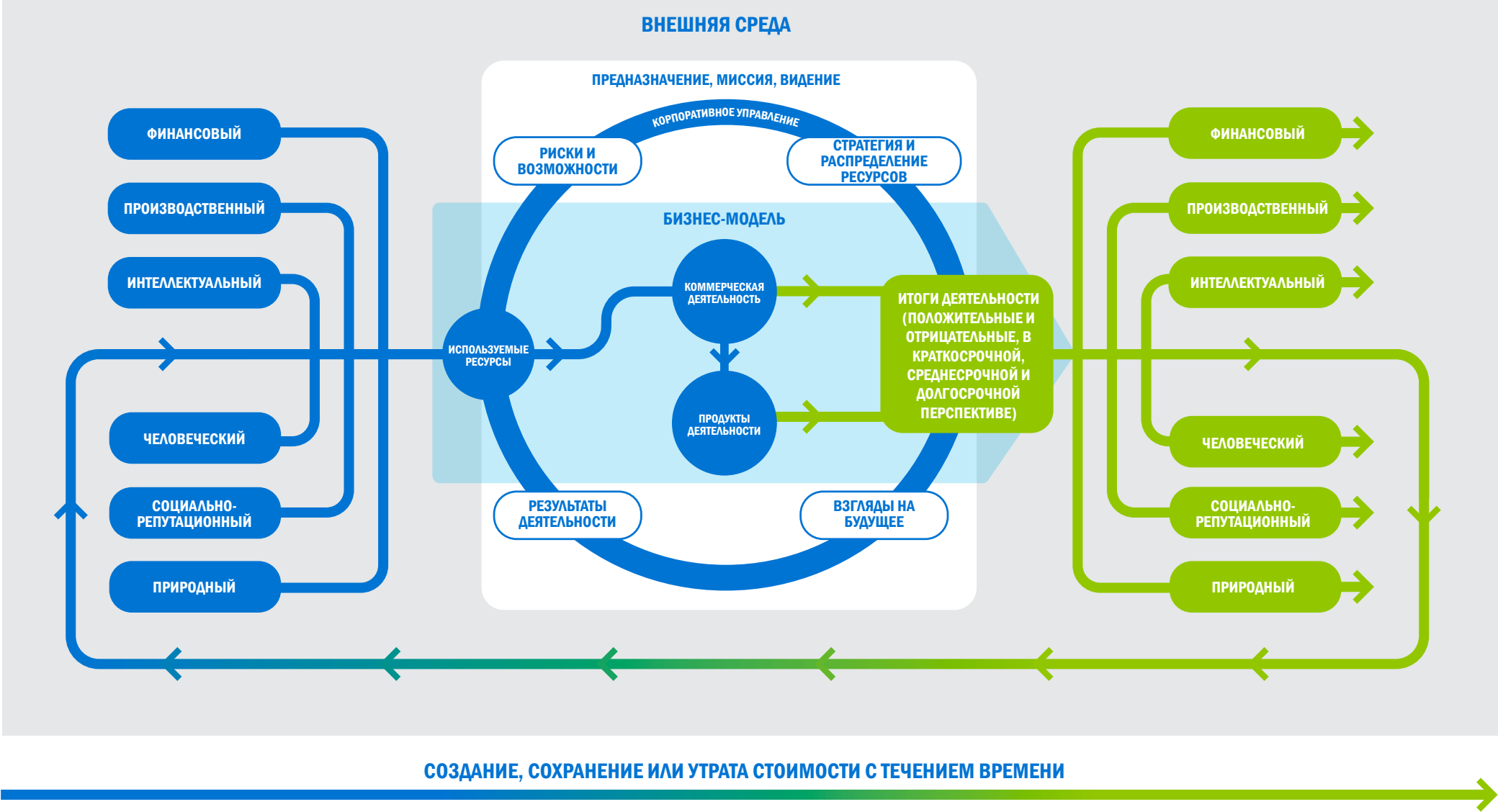
2.18 Организации могут классифицировать капиталы различным образом. Например, некоторые организации могут рассматривать отношения с внешними заинтересованными сторонами и нематериальные ресурсы, связанные с брендом и репутацией (каждый из которых входит в состав социально-репутационного капитала в соответствии с пунктом [2.15](#)), в качестве отдельных капиталов, части других капиталов или входящих в состав нескольких отдельных капиталов. Аналогичным образом некоторые организации определяют интеллектуальный капитал как совокупность того, что они обозначают как человеческий, «структурный» и «репутационный» капиталы.

2.19 Независимо от того, как организация классифицирует капиталы для своих собственных целей, категории, представленные в пункте [2.15](#), используются в качестве рекомендуемых с тем, чтобы организация не упускала из виду какой-либо капитал, который она использует или на который она оказывает влияние.

## 2Г Процесс создания, сохранения или утраты стоимости

- 2.20 Как указано в пункте [2.14](#), при том, что организации стремятся создавать стоимость, совокупный запас капиталов может также претерпевать чистое уменьшение или не испытывать изменений. В таких случаях стоимость утрачивается или сохраняется. Процесс создания, сохранения или утраты стоимости представлен на Рисунке 2. Он кратко описывается в следующих пунктах, также определяющих, как компоненты, представленные на Рисунке 2 (выделены в тексте жирным шрифтом), согласуются с элементами содержания [Главы 4](#).
- 2.21 **Внешняя среда**, включая экономические условия, технологический прогресс, общественные проблемы и экологические вызовы, определяет контекст, в котором организация ведет свою деятельность. **Предназначение, миссия и видение** распространяются на всю организацию, ясно и лаконично устанавливая ее намерения (см. элемент содержания [4А Обзор организации и внешняя среда](#)).
- 2.22 Лица, отвечающие за **корпоративное управление**, несут ответственность за создание надлежащей надзорной структуры, содействующей способности организации создавать стоимость (см. элемент содержания [4Б Корпоративное управление](#)).
- 2.23 Основой организации является ее **бизнес-модель**, которая опирается на различные **капиталы** в качестве **используемых ресурсов**, преобразуя их посредством **коммерческой деятельности** в **продукты деятельности** (продукты, услуги, побочные продукты и отходы). Коммерческая деятельность организации и продукты ее деятельности определяют **итоги деятельности** с точки зрения влияния на капиталы. Способность бизнес-модели адаптироваться к изменениям (например, в отношении наличия, качества и доступности используемых ресурсов) может оказывать влияние на жизнеспособность организации в более долгосрочной перспективе (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 зачастую является ключевым аспектом коммерческой деятельности с точки зрения создания новых продуктов и услуг, превосходящих потребительский спрос, повышения эффективности и лучшего использования технологий, замещения используемых ресурсов в целях минимизации неблагоприятных социальных или экологических воздействий и поиска альтернативных способов применения продуктов деятельности.
- 2.25 Итоги деятельности – это внутренние и внешние последствия для капиталов (положительные и отрицательные) вследствие влияния на них коммерческой деятельности организации и продуктов ее деятельности.
- 2.26 Постоянный мониторинг и анализ внешней среды в контексте предназначения, миссии и видения организации обеспечивают выявление **рисков и возможностей**, релевантных для организации, ее стратегии и бизнес-модели (см. элемент содержания [4Г Риски и возможности](#)).

Рисунок 2. Процесс создания, сохранения или утраты стоимости





- 2.27 **Стратегия** организации определяет, как она намеревается снижать риски или управлять ими, а также в наибольшей степени использовать представляющиеся возможности. Она определяет стратегические цели, а также стратегии их достижения, реализуемые посредством планов **распределения ресурсов** (см. элемент содержания [4Д Стратегия и распределение ресурсов](#)).
- 2.28 Организации необходима информация о **результатах ее деятельности**, что предполагает создание систем измерения и мониторинга, обеспечивающих предоставление информации для принятия решений (см. элемент содержания [4Е Результаты деятельности](#)).
- 2.29 Процесс создания, сохранения или утраты стоимости не является статичным; регулярное рассмотрение каждого компонента и его взаимодействий с другими компонентами, а также внимательный **взгляд на будущее** организации, приводят к пересмотру и доработке всех компонентов с целью их усовершенствования (см. элемент содержания [4Ж Взгляды на будущее](#)).



## **ЧАСТЬ 2** ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

### 3. Руководящие принципы

3.1 Семь руководящих принципов лежат в основе подготовки и представления интегрированного отчета, определяя содержание отчета и способ представления информации.

- A** Стратегическая направленность и ориентация на будущее
- Б** Связанность информации
- В** Отношения с заинтересованными сторонами
- Г** Существенность
- Д** Лаконичность
- Е** Надежность и полнота
- Ж** Последовательность и сопоставимость

3.2 Данные руководящие принципы применяются по отдельности и совместно в целях подготовки и представления интегрированного отчета. Соответственно, их применение требует суждения, особенно если между ними существует явное противоречие (например, между лаконичностью и полнотой).

#### **3А Стратегическая направленность и ориентация на будущее**

**3.3** *Интегрированный отчет должен обеспечить понимание стратегии организации и того, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также с использованием ею капиталов и влияниями на них.*

3.4 Применение данного руководящего принципа не ограничивается элементами содержания **4Д Стратегия и распределение ресурсов** и **4Ж Взгляды на будущее**. Он содействует выбору и представлению других элементов содержания, обеспечивая, например:

- освещение значительных рисков, возможностей и зависимостей, вытекающих из положения организации на рынке и ее бизнес-модели;

- изложение мнения лиц, отвечающих за корпоративное управление:
  - о связи между результатами деятельности организации в прошлом и будущем, а также факторах, которые могут изменить такую связь;
  - о том, как организация достигает баланса между краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными интересами;
  - о том, как организация руководствуется прошлым опытом при определении подходов к стратегическому управлению в будущем.

3.5 Применение принципа стратегической направленности и ориентации на будущее (см. также пункты [3.52–3.53](#)) предусматривает ясное изложение того, каким образом дальнейшее наличие, качество и доступность значимых капиталов будут содействовать способности организации достигать ее стратегических целей в будущем и создавать стоимость.

### 3Б **Связанность информации**

**3.6 *Интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени.***

3.7 Чем более интегрированное мышление встраивается в деятельность организации, тем более естественно связанность информации будет находить проявление в управленческой отчетности, анализе и принятии решений, а впоследствии – в интегрированном отчете.

3.8 Ключевые формы связанности информации включают связанность между:

- ***Элементами содержания.*** Интегрированный отчет соединяет элементы содержания в общую картину, которая отражает динамические и системные взаимодействия между разными видами и аспектами деятельности организации как целого. Например:
  - анализ существующего распределения ресурсов и того, как организация будет объединять ресурсы или осуществлять дальнейшие инвестиции для достижения целевого уровня результатов деятельности;
  - информация о том, как уточняется стратегия организации, например, в случае выявления новых рисков и возможностей или в случае, когда результаты деятельности в прошедших периодах оказались не соответствующими ожиданиям;

- связь стратегии и бизнес-модели организации с изменениями во внешней среде, такими как увеличение или уменьшение темпа технологического прогресса, развитие общественных ожиданий и дефицит ресурсов по мере достижения планетарных ограничений.
- **Прошлым, настоящим и будущим.** Анализ организацией ее деятельности за прошедшие периоды может быть полезен для оценки правдоподобия информации, представленной в отчете в отношении будущих периодов. Пояснение относительно прошедших периодов также может быть полезным при анализе текущих способностей и качества исполнительного руководства.
- **Капиталами.** Связанность в этом вопросе выражается во взаимозависимостях и компромиссах между капиталами, а также в том, каким образом изменения в части их наличия, качества и доступности оказывают влияние на способность организации создавать стоимость.

- **Финансовой и прочей информацией.** Например, связанность последствий некоторых явлений в отношении:
  - ожидаемого роста выручки; доли рынка исследований и разработок, технологий / ноу-хау; инвестиций в человеческие ресурсы;
  - сокращения затрат; новых возможностей для бизнеса, появляющихся в результате реализации политики в отношении охраны окружающей среды, энергоэффективности, сотрудничества с местными сообществами; технологий для решения социальных проблем;
  - роста выручки и прибыли от операций с клиентами, с которыми установлены долгосрочные отношения; удовлетворенности клиентов; репутации.
- **Количественной и качественной информацией.** Как количественная, так и качественная информация необходимы для надлежащего представления в интегрированном отчете способности организации создавать стоимость, поскольку каждый из этих типов информации создает контекст

для другого. Включение ключевых показателей результативности в состав поясняющего описания может быть эффективным способом установить связь между количественной и качественной информацией.

- **Управленческой информацией, информацией для совета директоров и информацией, представляемой внешним сторонам.** Например, как указано в пункте [5.5](#), важно, чтобы количественные показатели, включенные в интегрированный отчет, соответствовали показателям, используемым во внутренних целях исполнительным руководством и лицами, отвечающими за корпоративное управление.
- **Информацией в интегрированном отчете, информацией в других сообщениях организации и информацией из других источников.** Все виды сообщений организации должны согласовываться между собой. При этом представляемая организацией информация не должна рассматриваться в отрыве от, но совместно с информацией из других источников в ходе проведения соответствующего анализа.

3.9 Связанность информации и общая полезность интегрированного отчета повышаются, когда он логически структурирован, хорошо представлен, написан ясным и понятным языком без использования узкоспециализированных понятий 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, объединения, связывания, адаптации, повторного использования или анализа информации.

### **ЗВ Отношения с заинтересованными сторонами**

**3.10 *Интегрированный отчет должен обеспечить понимание характера и качества отношений организации с ее ключевыми заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает, учитывает и реагирует на их правомерные потребности и интересы.***

3.11 Данный руководящий принцип отмечает важность отношений с ключевыми заинтересованными сторонами, поскольку, как указано в пункте [2.2](#), стоимость создается не только силами самой организации и не только внутри нее, но и в ходе отношений с другими сторонами. Из этого принципа не следует, что в интегрированном отчете нужно пытаться удовлетворить информационные потребности всех заинтересованных сторон.

3.12 Заинтересованные стороны предоставляют полезные соображения о важных для них вопросах, в том числе экономических, экологических и социальных проблемах, также оказывающих влияние на способность организации создавать стоимость. Такие соображения могут помочь организации:

- понять, как заинтересованные стороны воспринимают стоимость;
- выявить тенденции, которые могли еще не привлечь общего внимания, но становятся все более значимыми;
- выявить существенные факторы, включая риски и возможности;
- разработать и оценить стратегию;
- управлять рисками;
- осуществлять действия, в том числе принимать стратегические и ответственные меры в отношении существенных факторов.

3.13 При обычном ходе дел взаимодействие с заинтересованными сторонами происходит на регулярной основе (например, в форме повседневного поддержания контактов с клиентами и поставщиками или более широкого и постоянного взаимодействия с ними в рамках стратегического планирования и оценки рисков). Взаимодействие также может предприниматься для достижения определенной цели (например, взаимодействие с местным сообществом при планировании расширения производства). Чем более интегрированное мышление встраивается в деятельность организации, тем выше вероятность того, что более полное рассмотрение правомерных потребностей и интересов ключевых заинтересованных сторон будет становиться обычной составляющей ведения дел.

3.14 Интегрированный отчет повышает степень прозрачности и подотчетности, что имеет решающее значение для создания доверия и укрепления жизнестойкости бизнеса, путем раскрытия информации о том, как организация понимает, учитывает и реагирует на правомерные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон посредством решений, действий и результатов деятельности, а также постоянного информационного взаимодействия.

3.15 Подотчетность тесно связана с концепцией ответственного управления и обязанностью организации заботиться о капиталах или ответственно использовать капиталы, на которые оказывают влияние ее деятельность и продукты ее деятельности. В случаях когда капиталы принадлежат организации, обязанность по ответственному управлению возлагается на исполнительное руководство организации и на лиц, отвечающих за корпоративное управление, в силу их правовой ответственности в отношении организации.

3.16 В случаях когда капиталы принадлежат другим сторонам или не принадлежат никому, обязанность по ответственному управлению может возлагаться в силу закона или регулирования (например, в силу договора с владельцами, или в силу трудового законодательства или регулирования в области защиты окружающей среды). При отсутствии правовой обязанности по ответственному управлению организация может принять обязанность по ответственному управлению из соображений этической ответственности или добровольно принять такую обязанность и руководствоваться в этом ожиданиями заинтересованных сторон.

## 3Г Существенность

**3.17 Интегрированный отчет должен раскрывать информацию о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.**

### Процесс определения существенности

3.18 Процесс определения существенности в целях подготовки и представления интегрированного отчета включает:

- выявление релевантных факторов исходя из их способности оказывать влияние на создание стоимости, как указано в [Разделе 2Б](#) (см. пункты [3.21–3.23](#));
- оценку важности релевантных факторов с точки зрения их известного или потенциального влияния на создание стоимости (см. пункты [3.24–3.27](#));
- приоритизацию факторов на основе их относительной важности (см. пункт [3.28](#));
- определение состава информации, раскрываемой в отношении существенных факторов (см. пункт [3.29](#)).

- 3.19 Данный процесс применяется в отношении как положительных, так и отрицательных факторов, включая риски и возможности, а также благоприятных и неблагоприятных результатов деятельности и перспектив. Он также применяется в отношении финансовой и прочей информации. Такие факторы могут иметь прямые последствия для самой организации или оказывать влияние 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 обеспечения соответствия интегрированного отчета своему основному предназначению, указанному в пункте [1.7](#).

### Выявление релевантных факторов

- 3.21 Релевантные факторы – это те факторы, которые оказывают или могут оказывать влияние на способность организации создавать стоимость, что определяется путем рассмотрения их влияния на стратегию, корпоративное управление, результаты деятельности или перспективы организации.
- 3.22 Как правило, релевантными считаются факторы, которые связаны с созданием, сохранением или утратой стоимости и которые обсуждаются на заседаниях лиц, отвечающих за корпоративное управление. Понимание точек зрения ключевых заинтересованных сторон является исключительно важным для выявления релевантных факторов.
- 3.23 В состав релевантных факторов должны включаться факторы, в отношении которых могут быть сравнительно легко предприняты действия в краткосрочной перспективе, но которые в случае недостаточного внимания к ним в дальнейшем способны стать более разрушительными или в отношении которых будет сложно предпринять действия в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Факторы не исключаются по причине нежелания организации предпринимать действия в их отношении или отсутствия у нее понимания, как с ними справляться.

### Оценка важности

- 3.24 Не все релевантные факторы будут признаны существенными. Для включения фактора в интегрированный отчет он должен быть достаточно важным с точки зрения его известного или потенциального влияния на создание стоимости. В связи с этим предусматривается оценка масштаба влияния фактора, а если нет уверенности, что фактор проявится, – вероятность его проявления.
- 3.25 Масштаб оценивается путем рассмотрения вопроса о том, является ли влияние фактора на стратегию, корпоративное управление, результаты деятельности или перспективы таковым, что он способен существенно повлиять на создание, сохранение или утрату стоимости с течением времени. Такое рассмотрение требует применения суждения и будет зависеть от характера исследуемого фактора. Факторы могут считаться существенными как по отдельности, так и в совокупности.
- 3.26 Оценка масштаба влияния определенного фактора не подразумевает необходимости количественной оценки такого влияния. В зависимости от характера исследуемого фактора более уместной может быть качественная оценка.



3.27 При оценке масштаба влияния организация принимает во внимание его:

- количественные и качественные характеристики;
- финансовые, операционные, стратегические, репутационные и регуляторные аспекты;
- область проявления результатов влияния, будь то внутренняя или внешняя;
- временной горизонт.

### Приоритезация важных факторов

3.28 После определения состава важных факторов устанавливается их приоритетность исходя из масштаба их влияния. Такой подход позволяет сосредоточиться на наиболее важных факторах при определении порядка их отражения в отчетности.

### Определение раскрываемой информации

3.29 Для определения раскрываемой информации о существенных факторах применяется суждение. Такие вопросы требуют рассмотрения с различных точек зрения, как внутренней, так и внешней, чему способствует регулярное взаимодействие с поставщиками финансового капитала и другими сторонами для обеспечения соответствия интегрированного отчета своему основному предназначению, указанному в пункте [1.7](#) (см. также пункты [5.2-5.4](#)).

### Периметр (граница) отчетности

3.30 Концепция **периметра отчетности** является ключевой в процессе определения существенности. Следующие два аспекта принимаются во внимание при определении периметра интегрированного отчета:

- организация, являющаяся отчитывающейся в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности (далее – отчитывающаяся организация; т.е. периметр, используемый в целях финансовой отчетности);
- риски, возможности и итоги деятельности, обусловленные или связанные с другими компаниями / заинтересованными сторонами, не включенными в состав отчитывающейся организации, и

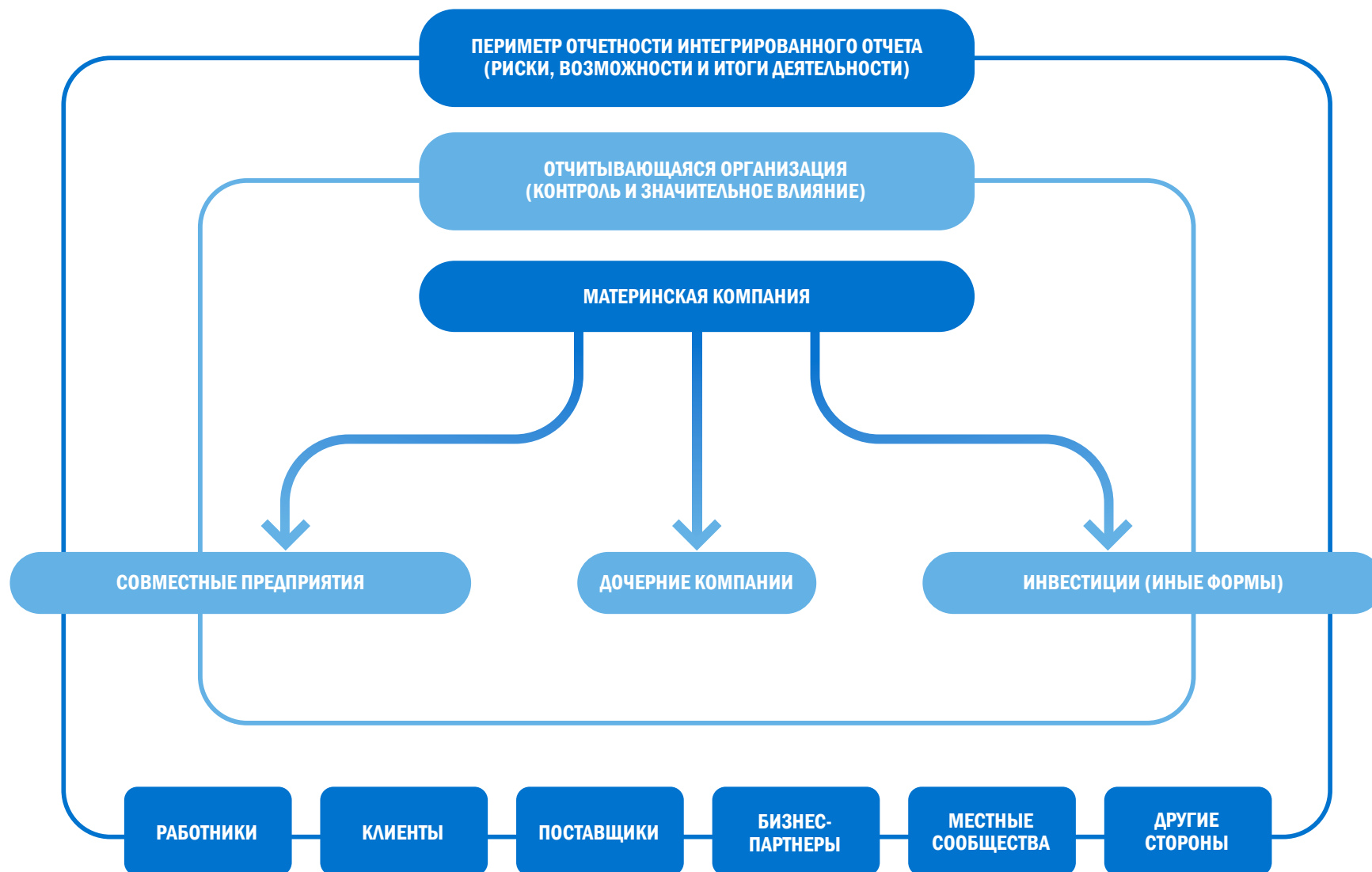
оказывающие значительное влияние на способность отчитывающейся организации создавать стоимость.

3.31 Отчитывающаяся организация имеет ключевое значение для определения периметра отчетности, поскольку:

- именно отчитывающаяся организация выступает объектом инвестиций поставщиков финансового капитала, нуждающихся, как следствие, в информации о ней;
- отсылка к отчитывающейся организации обеспечивает возможность использования информации в составе финансовой отчетности в качестве основы или ориентира, с которым может быть соотнесена другая информация в интегрированном отчете.

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

**Рисунок 3.** Компании / заинтересованные стороны, рассматриваемые при определении периметра отчетности



### Отчитывающаяся организация

3.33 Организация, являющаяся отчитывающейся в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности (отчитывающаяся организация), устанавливает состав дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний, операции и связанные с ними события которых включаются в финансовую отчетность организации. Отчитывающаяся организация определяется в соответствии с применимыми стандартами финансовой отчетности, рассматривающими концепции контроля или значительного влияния.

### Риски, возможности и итоги деятельности

3.34 Второй аспект определения периметра отчетности состоит в выявлении рисков, возможностей и итогов деятельности, обусловленных или связанных с компаниями / заинтересованными сторонами, не включенными в состав отчитывающейся организации, и оказывающих значительное влияние на способность отчитывающейся организации создавать стоимость. Указанные другие компании / заинтересованные стороны могут быть «связанными сторонами» для целей финансовой отчетности, но их состав, как правило, этим не исчерпывается.

3.35 Цель проведения анализа за периметром финансовой отчетности состоит в выявлении рисков, возможностей и итогов деятельности, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость. Компании / заинтересованные стороны, относящиеся к этой части периметра отчетности, связаны с отчитывающейся организацией не в силу контроля или значительного влияния, а, скорее, характером и сходством рисков, возможностей и итогов деятельности. Например, если особенности практики трудовых отношений в отрасли, к которой принадлежит организация, существенны для способности организации создавать стоимость, то раскрытия в интегрированном отчете могут содержать информацию о таких особенностях, поскольку они касаются практики трудовых отношений поставщиков.

### ЗД Лаконичность

**3.36 Интегрированный отчет должен быть лаконичным.**

3.37 Интегрированный отчет создает достаточный контекст для понимания стратегии, корпоративного управления, результатов деятельности и перспектив организации, не обременяясь менее значимой информацией.

3.38 В интегрированном отчете организация стремится достичь баланса между лаконичностью и другими руководящими принципами, в частности полнотой и сопоставимостью. Для обеспечения лаконичности в интегрированном отчете:

- применяется процесс определения существенности, описанный в [Разделе 3Г](#);
- выдерживается логическая структура и предусматриваются, по мере необходимости, внутренние перекрестные ссылки во избежание повторений;

- может быть приведена ссылка на более подробную информацию, информацию, которая не изменяется часто (например, перечень дочерних компаний) или на внешние источники (например, допущения о будущих экономических условиях на правительственном веб-сайте);
- концепции представлены ясно и наиболее кратким образом;
- отдается предпочтение простому языку без использования жаргона или узкоспециализированной терминологии;
- исключено представление типовых раскрытий, часто называемых «шаблонными» и не являющихся специфическими для организации.

### 3E Надежность и полнота

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

#### Надежность

3.40 Надежность информации зависит от ее сбалансированности и отсутствия существенных ошибок. Надежность (зачастую именуемая как правдивое представление) усиливается такими средствами, как надежные системы внутреннего контроля и отчетности, взаимодействие с заинтересованными сторонами, внутренний аудит или аналогичные функции, а также независимое внешнее заверение.

- 3.41 Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут конечную ответственность за то, как стратегия, корпоративное управление, результаты деятельности и перспективы организации ведут к созданию стоимости с течением времени. Они несут ответственность за обеспечение эффективного руководства и принятия решений в отношении подготовки и представления интегрированного отчета, включая подбор работников, активно вовлеченных в процесс, и надзор за ними.
- 3.42 Реализация мер, обеспечивающих проверяемость информации в процессе подготовки интегрированного отчета, содействует высшему исполнительному руководству и лицам, отвечающим за корпоративное управление, в рассмотрении отчета и вынесении суждения в ходе принятия решения о том, является ли информация в существенной степени надежной для ее включения в отчет. В некоторых случаях (например, в отношении перспективной информации) в интегрированном отчете может быть уместным описать применяемые для обеспечения надежности средства.
- 3.43 Пункт [1.18](#) устанавливает надлежащие раскрытия в случаях, когда существенная информация не представлена в связи с недоступностью надежных данных.

### Сбалансированность

- 3.44 В сбалансированном интегрированном отчете отсутствует предвзятость в выборе или представлении информации. Представленная в отчете информация не является тенденциозной, работающей в пользу или против кого-либо, акцентирующей либо ослабляющей внимание, объединяющей, компенсирующей или каким-либо иным образом манипулирующей мнением с тем, чтобы изменить вероятность того, что она будет воспринята как благоприятная либо как неблагоприятная.
- 3.45 Важными методами обеспечения сбалансированности являются:
- выбор форматов представления, которые не будут ненадлежащим или неприемлемым образом влиять на оценки, сделанные на основе интегрированного отчета;
  - равнозначное рассмотрение как увеличения, так и уменьшения капиталов, как сильных, так и слабых сторон организации, как положительных, так и отрицательных результатов деятельности и т.д.;
  - раскрытие в отчете фактической информации по сравнению с представленными в предшествующих

отчетах целевыми показателями, прогнозами, сценариями и ожиданиями.

### Отсутствие существенных ошибок

- 3.46 Принцип отсутствия существенных ошибок не подразумевает, что информация является совершенно достоверной во всех отношениях. Данный принцип предполагает, что:
- применялись процессы и системы контроля для снижения до приемлемо низкого уровня риска отражения в отчете информации, содержащей существенные искажения;
  - в случаях когда информация содержит оценочные значения, об этом явно сообщается, а также поясняются характер и ограничения процесса оценки.

### Полнота

- 3.47 Полный интегрированный отчет содержит всю существенную информацию, как положительную, так и отрицательную. Для содействия выявлению всей существенной информации во внимание принимаются вопросы, включаемые в отчетность других организаций из этой же отрасли, поскольку некоторые вопросы в рамках отрасли имеют свойство быть существенными для всех организаций этой отрасли.

- 3.48 Оценка полноты включает рассмотрение степени раскрытия информации, а также уровня ее конкретизации или точности. Она может предусматривать рассмотрение потенциальных опасений, связанных с соотношением затрат и выгод, конкурентным преимуществом и перспективной информацией. Каждый из этих аспектов рассматривается ниже.

### Соотношение затрат и выгод

- 3.49 В интегрированный отчет включается информация, имеющая, по существу, ключевое значение для управления бизнесом. Соответственно, если какой-то вопрос важен для управления бизнесом, то затраты не должны быть причиной, препятствующей получению важнейшей информации о нем, для его надлежащей оценки и управления им.
- 3.50 Организация может оценивать затраты и выгоды при определении степени раскрытия, уровня конкретизации, а также точности информации, необходимой для соответствия интегрированного отчета своему основному предназначению, но не должна полностью воздерживаться от раскрытия какой-либо информации о существенном факторе, исходя из соображений о затратах в этой связи.

### Конкурентное преимущество

3.51 Принимая решение о включении информации о существенных факторах, связанных с конкурентным преимуществом (например, о важнейших стратегиях), организация рассматривает вопрос о том, как описать фактор по существу, при этом не раскрывая конкретной информации, которая может вызвать значительную утрату ее конкурентного преимущества. Соответственно, организация оценивает, какое преимущество может действительно получить конкурент из информации, содержащейся в интегрированном отчете, и соотносит полученную оценку с потребностями в достижении интегрированным отчетом своего основного предназначения, указанного в пункте [1.7](#).

### Перспективная информация

- 3.52 В некоторых юрисдикциях в отношении определенной перспективной информации могут устанавливаться правовые или регуляторные требования, предусматривающие, например:
- разрешенные виды раскрытия информации;
  - случаи, в которых могут требоваться или допускаться предостерегающие заявления для обозначения неопределенности в отношении достижимости;
  - обязательство публично обновлять такую информацию.
- 3.53 Перспективная информация по своему характеру является более неопределенной по сравнению с исторической информацией. Неопределенность, тем не менее, не является сама по себе причиной исключать такую информацию (см. также пункт [5.2](#) относительно раскрытия информации о неопределенности).

### 3Ж Последовательность и сопоставимость

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

- **на основе, остающейся последовательной с течением времени;**
- **так, чтобы обеспечить возможность сопоставления с другими организациями, в той степени, в какой это существенно для собственной способности организации создавать стоимость с течением времени.**

### Последовательность

3.55 Отчетная политика должна применяться последовательно от одного периода к другому, за исключением случаев, когда изменения в ней необходимы для повышения качества представляемой в отчете информации. Примером этого является представление одних и тех же ключевых показателей результативности при сохранении ими своей значимости между отчетными периодами. В случае внесения значительного изменения организация поясняет причину такого изменения и описывает (а также представляет количественную оценку, если это практически осуществимо и существенно) его влияние.

### Сопоставимость

3.56 У разных организаций включаемая в интегрированный отчет конкретная информация будет отличаться, поскольку каждая организация создает стоимость своим уникальным образом. Тем не менее рассмотрение в отчете вопросов, относящихся к элементам содержания, применимым ко всем организациям, помогает обеспечить приемлемый уровень сопоставимости между организациями.

3.57 Другими действенными способами повышения сопоставимости (как в самом интегрированном отчете, так и в любой подробной информации, на которую в отчете приводится ссылка) могут быть:

- использование бенчмарков, например, отраслевых или региональных;

- представление информации в форме коэффициентов (например, затрат на научные исследования в процентном отношении к выручке или показателей интенсивности углеродных выбросов, таких как выбросы на единицу выпуска продуктов ее деятельности);
- раскрытие количественных показателей, обычно используемых другими организациями с аналогичными видами деятельности, в частности, имеющих стандартизированные определения, установленные независимой организацией (например, отраслевым органом). Вместе с тем такие количественные показатели должны включаться в интегрированный отчет, только если они соответствуют конкретным обстоятельствам организации и используются ею для внутренних целей.

# 4. Элементы содержания

4.1 Интегрированный отчет предусматривает раскрытие информации о восьми элементах содержания, изложенных в форме вопросов, требующих предоставления ответов на них в отчете.

При этом в нем учитываются общие рекомендации при подготовке отчета [Главы 5](#).

**А** Обзор организации и внешняя среда

**Б** Корпоративное управление

**В** Бизнес-модель

**Г** Риски и возможности

**Д** Стратегия и распределение ресурсов

**Е** Результаты деятельности

**Ж** Взгляды на будущее

**З** Основа подготовки и представления

4.2 Элементы содержания принципиальным образом связаны друг с другом и не являются взаимоисключающими. Порядок, в котором элементы содержания перечислены выше, не является единственно возможным способом определить их последовательность. Представленный выше перечень элементов содержания также не предназначен для использования в качестве стандартной структуры интегрированного отчета,

в котором информация об элементах содержания была бы представлена в соответствии с некоторой установленной последовательностью или в виде изолированных, отдельных разделов. Скорее, информация в интегрированном отчете представляется таким образом, чтобы наглядно продемонстрировать связи между элементами содержания (см. [Раздел 3Б](#)).

4.3 Наполнение интегрированного отчета организации будет зависеть от конкретных обстоятельств организации. По этой причине элементы содержания изложены в форме вопросов, а не в форме контрольных перечней конкретной раскрываемой информации. Соответственно, для определения состава включаемой в отчет информации, а также способа ее представления в нем требуется суждение в ходе применения руководящих принципов в порядке, описанном ниже.



### 4A Обзор организации и внешняя среда

#### 4.4 Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Чем занимается организация и каковы обстоятельства, в которых она ведет свою деятельность?

4.5 В интегрированном отчете указываются предназначение, миссия и видение организации и обеспечивается существенный контекст путем изложения следующих вопросов:

- информация об организации в отношении ее:
  - культуры, этических принципов и ценностей;
  - собственности и операционной структуры;
  - основных видов деятельности и рынков;
  - конкурентной среды и рыночного позиционирования (с учетом рассмотрения таких факторов, как угроза появления новых конкурентов и замещающих продуктов или услуг, переговорная сила клиентов и поставщиков, а также интенсивность конкурентной борьбы);
  - положения в цепочке создания стоимости;

- ключевая количественная информация (например, количество работников, выручка и количество стран, в которых организация ведет свою деятельность), выделяя, в частности, значительные изменения по сравнению с предыдущими периодами;
- значимые факторы, оказывающие влияние на внешнюю среду, и реакция организации на них.

#### Внешняя среда

4.6 Значимые факторы, оказывающие влияние на внешнюю среду, включают аспекты правового, коммерческого, социального, экологического и политического контекста, оказывающие влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе. Они могут оказывать влияние на организацию прямо или косвенно (например, путем влияния на наличие, качество и доступность капитала, который использует организация или на который она оказывает влияние).

4.7 Данные факторы имеют место в контексте конкретной организации, в контексте ее отрасли или региона, а также в более широком социальном или планетарном контексте. Например, в них могут входить:

- правомерные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;
- макро- и микроэкономические условия, такие как экономическая стабильность, глобализация и отраслевые тенденции;
- рыночные силы, такие как сравнительно сильные и слабые стороны конкурентов, а также потребительский спрос;
- скорость и влияние технологического прогресса;
- общественные проблемы, такие как изменения в численности населения и иные демографические изменения, права человека, здоровье, бедность, коллективные ценности и системы образования;

- экологические вызовы, такие как изменение климата, исчезновение экосистем и дефицит ресурсов по мере достижения планетарных ограничений;
- правовая и регуляторная среда, в которой организация ведет свою деятельность;
- политическая среда в странах, где организация ведет свою деятельность, а также в других странах, которая может оказать влияние на способность организации реализовывать ее стратегию.

### 4Б Корпоративное управление

#### 4.8 **Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как структура корпоративного управления организации содействует ее способности создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе?**

- 4.9 Интегрированный отчет обеспечивает понимание того, как аспекты, подобные описанным ниже, связаны со способностью организации создавать стоимость:
- структура и состав руководства организации, включая навыки и разнообразие (например, диапазон профессиональной карьеры и образования, пола, квалификации и опыта) среди лиц, отвечающих за корпоративное управление, а также наличие и характер регуляторных требований, влияющих на дизайн структуры корпоративного управления;
  - конкретные процессы, используемые для принятия стратегических решений, а также для создания и мониторинга культуры организации, включая отношение к риску и способы разрешения проблем добросовестного поведения и этических проблем;

- конкретные действия, предпринятые лицами, отвечающими за корпоративное управление, для влияния на стратегическое управление организацией и ее подход к управлению рисками, а также для их мониторинга;
- как культура, этические принципы и ценности организации отражаются в использовании ею капиталов (в т.ч. в части отношений с ключевыми заинтересованными сторонами) и влиянии на них;
- внедряет ли организация практики корпоративного управления сверх рамок правовых требований;
- ответственность лиц, отвечающих за корпоративное управление, за продвижение и создание условий для инноваций;
- как вознаграждение и стимулы связаны с созданием стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, включая то, как они связаны с использованием организацией капиталов и ее влиянием 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, преобразующую используемые ресурсы посредством коммерческой деятельности в продукты деятельности и итоги деятельности и направленную на достижение стратегических целей организации и создание стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

4.12 В интегрированном отчете описывается бизнес-модель, в том числе ключевые:

- используемые ресурсы (см. пункты [4.14–4.15](#));
- виды коммерческой деятельности (см. пункты [4.16–4.17](#));
- продукты деятельности (см. пункты [4.18](#));
- итоги деятельности (см. пункты [4.19–4.20](#)).

4.13 Эффективность и четкость описания бизнес-модели могут быть повышены с помощью таких способов, как:

- явное определение ключевых элементов бизнес-модели;
- использование простой графической схемы, представляющей ключевые элементы бизнес-модели и сопровождаемой четким пояснением применимости этих элементов к организации;
- логическое текстовое описание, соответствующее конкретным обстоятельствам организации;
- описание важнейших заинтересованных сторон и прочих зависимостей (например, от сырья), а также важных факторов, оказывающих влияние на внешнюю среду;
- связь информации о бизнес-модели с информацией, предусматриваемой другими элементами содержания, такими как стратегия, риски и возможности, а также результаты деятельности (включая ключевые показатели результативности и финансовые приоритеты, такие как сдерживание затрат и выручка).

### Используемые ресурсы

4.14 Интегрированный отчет демонстрирует, как ключевые используемые ресурсы соотносятся с капиталами, от которых зависит организация или которые являются источниками дифференциации организации, в тех случаях, когда они являются существенными для понимания устойчивости и жизнестойкости бизнес-модели.

4.15 Интегрированный отчет не претендует на представление исчерпывающего перечня всех используемых ресурсов. Скорее, в нем уделяется основное внимание тем из них, которые оказывают существенное влияние на способность создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, независимо от того, принадлежат ли организации капиталы, из которых проистекают такие используемые ресурсы, или нет. Он также может включать обсуждение характера и масштаба существенных компромиссов, влияющих на выбор используемых ресурсов (см. пункт [5.8](#)).

### Коммерческая деятельность

4.16 Интегрированный отчет описывает ключевые виды коммерческой деятельности. Для этого в нем отражается:

- как организация дифференцируется на рынке (например, посредством продуктовой дифференциации, сегментации рынка, каналов доставки и маркетинга);
- в какой степени бизнес-модель зависит от создания выручки после первоначального момента продажи (например, в рамках соглашений о расширенной гарантии или за счет платы за пользование сетью);
- подход организации к необходимости инноваций;
- каким образом дизайн бизнес-модели позволяет адаптироваться к изменениям.

4.17 Интегрированный отчет рассматривает вклад инициатив, например, таких как совершенствование процессов, обучение персонала и управление отношениями, в долгосрочный успех организации, в случае их существенности.

### Продукты деятельности

4.18 В интегрированном отчете указываются ключевые продукты и услуги организации. При наличии других продуктов ее деятельности, таких как побочные продукты или отходы (включая выбросы), они также должны быть рассмотрены в раскрытии информации о бизнес-модели в случае их существенности.

### Итоги деятельности

4.19 В интегрированном отчете описываются ключевые итоги деятельности. Итоги деятельности – это внутренние и внешние последствия для капиталов (положительные и отрицательные) вследствие влияния на них коммерческой деятельности организации и продуктов ее деятельности. Описание итогов деятельности включает, в том числе:

- как внутренние итоги деятельности (например, моральный дух работников, репутация организации, выручка и денежные потоки), так и внешние итоги деятельности (например, удовлетворенность клиентов, налоговые платежи, лояльность к бренду, а также социальное и экологическое воздействие);

- как положительные итоги деятельности (т.е. выражающиеся в чистом увеличении капиталов и, таким образом, в создании стоимости), так и отрицательные итоги деятельности (т.е. выражающиеся в чистом уменьшении капиталов и, таким образом, в утрате стоимости).

Простой пример иллюстрирует различие между продуктами деятельности и итогами деятельности, а также важность сбалансированного рассмотрения итогов деятельности.

Производитель автомобилей выпускает автомобили с двигателями внутреннего сгорания в качестве ключевого продукта деятельности. Положительные итоги деятельности включают увеличение финансового капитала (в форме прибыли компании и партнеров в цепочке поставок, дивидендов акционерам и локальных налоговых выплат) и роста социально-репутационного капитала (в форме улучшения бренда и репутации, обусловленных удовлетворенными клиентами и приверженностью качеству и инновациям).

Отрицательные итоги деятельности включают негативные последствия для природного капитала (в форме связанных с продуктом истощением ископаемых видов топлива и снижения качества воздуха) и снижения социально-репутационного капитала (в форме влияния связанных с продуктом опасений в области вопросов здоровья и окружающей среды на социальную лицензию на деятельность организации).

- 4.20 Интегрированный отчет представляет итоги деятельности в сбалансированной форме. Когда это практически осуществимо, он обеспечивает оценку организацией использования ею капиталов и влияния на них с помощью качественной и количественной информации (см. пункты [1.11](#), [3.44–3.45](#), [5.6–5.7](#)).
- 4.21 Выявление и описание итогов деятельности, в частности внешних итогов деятельности, требует от организации рассмотрения капиталов в более широком плане – с учетом рассмотрения не только тех капиталов, которыми владеет или которые контролирует организация. Например, может потребоваться раскрытие информации о влияниях на капиталы по всей цепочке создания стоимости (например, об углеродных выбросах, вызванных производимыми организацией продуктами, и о практике трудовых отношений ключевых поставщиков) (см. также пункты [3.30–3.35](#) об определении периметра отчетности).
- 4.22 Некоторые организации используют более одной бизнес-модели (например, когда организация ведет деятельность в различных сегментах рынка). Для эффективного пояснения того, как организация ведет свою деятельность, важно декомпозировать

организацию на составляющие ее существенные виды деятельности и соответствующие им бизнес-модели.

В связи с этим в отчете необходимо отдельно рассмотреть каждую существенную бизнес-модель, а также прокомментировать степень связанности разных бизнес-моделей друг с другом (например, в форме наличия синергетических эффектов), за исключением случаев, когда организация управляется как бизнес по управлению инвестициями (в таком случае может быть уместным сосредоточиться на бизнес-модели инвестиционного управления, а не на бизнес-моделях отдельных инвестиций).

- 4.23 В интегрированном отчете организации с множественными видами деятельности зачастую необходимо находить баланс между раскрытием информации и снижением ее сложности; вместе с тем существенная информация не должна исключаться. Как правило, уместным решением является достижение согласованности внешней отчетности с внутренней отчетностью путем изложения в отчете высокоуровневой информации, регулярно предоставляемой лицам, отвечающим за корпоративное управление.

### 4Г Риски и возможности

**4.24** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Каковы конкретные риски и возможности, оказывающие влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, и как организация поступает с ними?*

4.25 В интегрированном отчете указываются присущие организации ключевые риски и возможности, связанные с влияниями организации на соответствующие капиталы и с дальнейшим наличием, качеством и доступностью таких капиталов в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

4.26 В отчете может указываться:

- конкретный источник рисков и возможностей, который может быть внутренним, внешним или, как это чаще всего бывает, сочетанием обоих. Внешние источники включают источники, обусловленные внешней средой, как это описано в пунктах [4.6–4.7](#). Внутренние источники включают источники, обусловленные коммерческой деятельностью организации, как это описано в пунктах [4.16–4.17](#);

- оценка организацией вероятности реализации риска или возможности и масштабов их влияния в случае реализации. При этом в отчете рассматриваются конкретные обстоятельства, которые могут вызвать реализацию риска или возможности. Такое раскрытие информации неизбежно предполагает некоторую степень неопределенности (см. также пункт [5.2](#) относительно раскрытия информации о неопределенности);
  - конкретные действия, предпринимаемые для снижения ключевых рисков или управления ими, а также для создания стоимости в результате использования ключевых возможностей, в том числе указание на связанные с ними стратегические цели, стратегии, политики, целевые показатели и ключевые показатели результативности.
- 4.27 Принимая во внимание руководящий принцип [Существенность](#), в интегрированном отчете, как правило, описывается подход организации к любым реальным рискам (независимо от того, относятся ли они к краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе), которые имеют принципиальное значение для сохранения способности организации

создавать стоимость и которые могут иметь крайне серьезные последствия, даже если вероятность их возникновения может считаться довольно низкой.

### 4Д Стратегия и распределение ресурсов

**4.28** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Где организация хочет оказаться и как она намеревается туда попасть?*

4.29 В интегрированном отчете, как правило, указываются:

- краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные стратегические цели организации;
- существующие стратегии или стратегии, которые она намерена реализовать для достижения таких стратегических целей;
- имеющиеся для реализации ее стратегии планы распределения ресурсов;
- как организация будет измерять достижения и целевые итоги деятельности за краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды.

4.30 Для этого отчет может содержать описание:

- связи между стратегией организации и ее планами распределения ресурсов, а также информацией, предусматриваемой другими элементами содержания, включая то, как ее стратегия и планы распределения ресурсов:
  - соотносятся с бизнес-моделью организации, а также какие изменения в этой бизнес-модели могут потребоваться для реализации выбранных стратегий – в целях обеспечения понимания способности организации адаптироваться к изменениям;
  - подвергаются влиянию внешней среды, а также выявленных рисков и возможностей, и реагируют на них;
  - оказывают влияние на капиталы и на способы управления рисками, относящиеся к таким капиталам;

- каким образом организация дифференцирует себя, чтобы обеспечить себе конкурентное преимущество и условия для создания стоимости, например:
  - роль инноваций;
  - как организация развивает и использует интеллектуальный капитал;
  - в какой степени экологические и социальные соображения встраиваются в стратегию организации для обеспечения ее конкурентного преимущества;
  - ключевые характеристики и наблюдения в ходе взаимодействия с заинтересованными сторонами, использованные при формулировании стратегии организации и ее планов распределения ресурсов.

## 4Е Результаты деятельности

**4.31 Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: В какой степени организация достигла своих стратегических целей за период и каковы итоги ее деятельности с точки зрения влияния на капиталы?**

4.32 Интегрированный отчет содержит качественную и количественную информацию о результатах деятельности, в том числе:

- количественные показатели в отношении целевых показателей, рисков и возможностей, с пояснением их значимости, их последствий, а также методов и допущений, использованных при их подготовке;
- влияние (как положительное, так и отрицательное), которое организация оказывает на капиталы, включая существенное влияние на капиталы по всей цепочке создания стоимости;

- состояние отношений с ключевыми заинтересованными сторонами и то, как организация реагирует на правомерные потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;
- связи между результатами деятельности в прошлом и настоящем, а также между текущими результатами деятельности и взглядами на будущее организации.

4.33 Ключевые показатели результативности, в которых сочетаются финансовые показатели и другие компоненты (например, соотношение выбросов парниковых газов и выручки), или описание финансовых последствий значительного влияния на другие капиталы и других причинно-следственных связей (например, ожидаемый рост выручки, обусловленный мерами по повышению качества человеческого капитала) могут использоваться для демонстрации связанности финансовых результатов деятельности и результатов, касающихся иных капиталов. В некоторых случаях может предусматриваться монетарная оценка определенных видов влияния на капиталы (например, углеродных выбросов и водопользования).

4.34 Для обсуждения в отчете результатов деятельности может быть уместным изложение обстоятельств, в которых регулирование оказывает значительное влияние на результаты деятельности (например, ограничение выручки в результате регуляторного нормирования тарифов) или несоблюдение организацией требований законов или регулирования может оказать существенное влияние на ее деятельность.

### 4Ж Взгляды на будущее

**4.35 *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: С какими вызовами и неопределенностями может столкнуться организация в ходе реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущих результатов деятельности?***

4.36 Интегрированный отчет, как правило, освещает ожидаемые с течением времени изменения и представляет информацию, основанную на глубоком и открытом анализе:

- об ожиданиях организации в отношении внешней среды, с которыми организация может столкнуться в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе;

- о том, как это повлияет на организацию;
- о том, как организация в настоящее время подготовлена для реагирования на важнейшие вызовы и неопределенности, которые могут возникнуть в будущем.

4.37 Важно обеспечить, чтобы заявленные ожидания, устремления и намерения организации имели реальное основание. Они должны соотноситься со способностью организации использовать имеющиеся у нее возможности (в том числе связанные с наличием, качеством и доступностью соответствующих капиталов), реалистичной оценкой конкурентной среды организации и ее рыночного позиционирования, а также рисками, с которыми сталкивается организация.



- 4.38 Изложение в отчете потенциальных последствий, в том числе последствий для будущих финансовых результатов деятельности, как правило, включает рассмотрение:
- внешней среды, а также рисков и возможностей, с анализом того, какое влияние они могут оказать на достижение стратегических целей;
  - наличия, качества и доступности капиталов, которые организация использует или на которые она оказывает влияние (например, дальнейшее наличие квалифицированной рабочей силы или природных ресурсов), включая то, как осуществляется управление ключевыми отношениями и почему они важны для способности организации создавать стоимость с течением времени.
- 4.39 Интегрированный отчет также может представлять опережающие показатели, ключевые показатели результативности или цели, уместную информацию из признанных внешних источников, а также анализ чувствительности. В случае включения прогнозов или сценариев в состав информации о взглядах организации на будущее, полезно их сопроводить кратким изложением связанных с ними

допущений. Сопоставление фактических результатов деятельности с заявленными ранее целевыми показателями обеспечивает дополнительную возможность оценить текущие взгляды на будущее.

- 4.40 Раскрытие информации о взглядах организации на будущее в интегрированном отчете осуществляется с учетом правовых и регуляторных требований, которые должна соблюдать организация.

### 43 Основа подготовки и представления

- 4.41 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?**

- 4.42 В интегрированном отчете описываются основы его подготовки и представления, в том числе:

- краткое изложение процесса определения существенности, применяемого организацией (см. пункт **4.43**);
- описание периметра отчетности и того, как он был определен (см. пункты **4.44–4.47**);
- краткое изложение основных подходов и методов, использованных для

количественной и качественной оценки существенных факторов (см. пункты **4.48–4.49**).

### Краткое изложение процесса определения существенности

- 4.43 Интегрированный отчет включает краткое изложение процесса определения существенности, а также ключевых суждений (см. пункты **3.18–3.20**). Оно может включать:

- краткое описание процесса, используемого для определения релевантных факторов, оценки их важности и сужения их состава до существенных факторов;
- описание роли лиц, отвечающих за корпоративное управление, и ключевого персонала в процессе выявления и приоритизации существенных факторов.

В отчет также может быть включена ссылка на более детальное описание процесса определения существенности.

### Периметр отчетности

- 4.44 Интегрированный отчет содержит описание периметра отчетности и поясняет, как он был определен (см. пункты **3.30–3.35**).

4.45 В интегрированном отчете организации раскрывается информация о существенных рисках, возможностях и итогах деятельности, обусловленных или связанных с организациями, включенными в состав отчитывающейся организации.

4.46 Риски, возможности и итоги деятельности, обусловленные или связанные с другими компаниями / заинтересованными сторонами, раскрываются в интегрированном отчете организации в тех случаях, когда они оказывают существенное влияние на способность отчитывающейся организации создавать стоимость.

4.47 Вопросы практического характера могут ограничивать характер и объем информации, которая может быть представлена в интегрированном отчете. Например:

- наличие надежных данных в отношении организаций, которые не контролирует отчитывающаяся организация;
- принципиальная невозможность выявить все риски, возможности и итоги деятельности, которые будут оказывать существенное влияние на способность отчитывающейся организации создавать стоимость, особенно в долгосрочной перспективе.

В интегрированном отчете может быть уместным раскрыть такие ограничения, а также действия, предпринимаемые для их преодоления.

### Краткое изложение основных подходов и методов

4.48 Интегрированный отчет включает краткое изложение основных подходов и методов, использованных для количественной и качественной оценки существенных факторов, включенных в отчет (например, о применяемых стандартах финансовой отчетности, использованных при подготовке финансовой информации, о разработанной компанией методике оценки удовлетворенности клиентов или об отраслевом подходе к оценке рисков). Более подробное пояснение может быть представлено в других сообщениях.

4.49 Как указано в пункте [1.10](#), если информация, включенная в интегрированный отчет, аналогична другой информации, опубликованной организацией, или основана на ней, то она готовится на основе таких же принципов, как такая другая информация, или является легко сверяемой с ней. Например, когда ключевой показатель результативности относится к вопросу, аналогичному раскрытому в опубликованной финансовой отчетности организации либо в ее отчете об устойчивом развитии, или основан на информации такой отчетности, то он рассчитывается на той же основе и за тот же период, что и такая другая информация.

# 5. Общие рекомендации по подготовке отчета

- 5.1 Изложенные ниже общие рекомендации по подготовке отчета применимы в отношении различных элементов содержания:
- раскрытие информации о существенных факторах (см. пункты [5.2–5.5](#));
  - раскрытия информации о капиталах (см. пункты [5.6–5.8](#));
  - временные горизонты для краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов (см. пункты [5.9–5.11](#));
  - агрегирование и дезагрегирование (см. пункты [5.12–5.14](#)).

### Раскрытие информации о существенных факторах

- 5.2 Организация рассматривает возможность следующих раскрытий исходя из характера существенного фактора:
- ключевая информация, такая как:
    - описание фактора и его влияние на стратегию организации, ее бизнес-модель или капиталы;
    - взаимодействия и взаимозависимости, имеющие отношение к фактору и обеспечивающие понимание причинно-следственных взаимосвязей;
    - мнение организации о данном факторе;
    - мероприятия, предназначенные для управления этим фактором, и то, насколько они были эффективны;
    - степень контроля организации над этим фактором;
    - раскрытие количественной и качественной информации, в том числе сравнительной информации за предыдущие периоды и целевых показателей на будущие периоды;
  - если существует неопределенность в отношении какого-либо фактора, в отчете раскрывается информация о такой неопределенности, например:
    - описание неопределенности;
    - диапазон возможных итогов деятельности, связанных с ними допущений, а также указание на то, как такая информация может измениться, если допущения не реализуются таким образом, как это описано в отчете;
    - волатильность, степень уверенности или доверительный интервал, связанные с представленной информацией;
  - если установлено, что определить важнейшую информацию о данном факторе невозможно, в отчете раскрывается информация о таком обстоятельстве и его причинах;
  - если фактор может вызвать значительную утрату конкурентного преимущества, в отчете раскрывается общий характер фактора, а не его конкретные детали (см. пункт [3.51](#)).

- 5.3 В зависимости от характера фактора может быть уместным его представление в интегрированном отчете в отдельном фрагменте с описанием всех аспектов такого фактора в целом или путем его рассмотрения на протяжении всего отчета в его связи с различными элементами содержания.
- 5.4 Необходимо проявлять осмотрительность и избегать типовых раскрытий информации. Информация включается, только если она имеет практическое значение для достижения основного предназначения интегрированного отчета, указанного в пункте 1.7. Для этого раскрываемая информация должна соответствовать обстоятельствам деятельности организации. Соответственно, маркированные списки примеров и пояснений, приведенные относительно каждого из элементов содержания, не должны рассматриваться в качестве контрольных перечней раскрываемой информации, а Рисунок 2 не предназначен для использования в качестве установленного образца для целей раскрытий. Важно, чтобы раскрываемая информация соответствовала обстоятельствам деятельности организации.

### Характеристика количественных показателей

- 5.5 Количественные показатели, такие как ключевые показатели результативности, могут содействовать повышению сопоставимости и особенно полезны в представлении целевых показателей, а также для отчетности по фактическим значениям таких показателей в сравнении с целевыми значениями. Количественные показатели, соответствующие целям отчета, имеют общие свойства, заключающиеся в том, что они:
- имеют отношение к обстоятельствам деятельности организация;
  - соответствуют показателям, которые используются для внутренних целей лицами, отвечающими за корпоративное управление;
  - связаны (например, демонстрируют связанность между финансовой и прочей информацией);
  - сосредоточены на факторах, выявленных в рамках процесса определения существенности, применяемого организацией;

- представлены совместно с соответствующими целевыми показателями, прогнозами или сценариями на два или более будущих периода;
- представлены за несколько периодов (например, три или более периода) для обеспечения понимания тенденций;
- представлены по сравнению с раскрытыми в отчетах за предыдущие периоды целевыми показателями, прогнозами или сценариями для обеспечения подотчетности;
- согласуются с общепринятыми отраслевыми и региональными бенчмарками, обеспечивая тем самым основу для сопоставления;
- отражаются в отчете на последовательной основе в течение нескольких периодов подряд, независимо от того, являются ли отражаемые тенденции и сопоставления благоприятными или неблагоприятными;

- представляются совместно с качественной информацией для обеспечения контекста и повышения их содержательности. Уместная качественная информация поясняет:
  - методы измерения показателей и лежащие в их основе допущения;
  - причины значительных отклонений от целевых показателей, тенденций или бенчмарков, а также почему организация ожидает, что подобные отклонения повторятся или нет.

### Раскрытия информации о капиталах

#### 5.6 Раскрытия информации о капиталах или компоненте капитала:

- определяются в зависимости от их влияния на способность организации создавать стоимость с течением времени, а не в зависимости от того, принадлежат ли они организации;
- включают описание факторов, оказывающих влияние на их наличие, качество и доступность, а также на ожидания организации в отношении ее способности извлекать из них потоки для удовлетворения потребностей организации в них в будущем. Это особенно важно в отношении капиталов, предложение которых ограничено, являющихся

невозобновляемыми, а также способных оказать влияние на долгосрочную жизнеспособность бизнес-модели организации.

- 5.7 В случаях когда количественная оценка существенных изменений в капиталах является практически неосуществимой или бессодержательной, осуществляется раскрытие качественной информации для пояснения изменений в части наличия, качества или доступности капиталов, выступающих в качестве используемых ресурсов для ведения деятельности, и того, как организация увеличивает, уменьшает или преобразует их. Вместе с тем необязательно давать количественную оценку или описывать перетоки между каждым из капиталов в отношении каждого из раскрываемых факторов.

### Сложность, взаимозависимости и компромиссы

- 5.8 Основы <ИО> не требуют, чтобы в интегрированном отчете было дано исчерпывающее представление обо всех сложных взаимозависимостях между капиталами таким образом, чтобы это позволило количественно оценить нетто-результат влияния организации на

совокупный запас капиталов. При этом важно, чтобы в интегрированном отчете раскрывались взаимозависимости, которые рассматриваются при определении периметра отчетности, а также важные компромиссы, влияющие на создание стоимости с течением времени, включая компромиссы:

- между капиталами или между компонентами капитала (например, создание рабочих мест в том виде деятельности, который оказывает отрицательное влияние на окружающую среду);
- между различными временными горизонтами (например, в виде выбора одного направления деятельности, в то время как следование другому направлению привело бы к более высокому приросту капитала, но только в более поздний период);
- между капиталами, принадлежащими организации, и капиталами, принадлежащими другим сторонам или не принадлежащими никому.

### Временные горизонты для краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периодов

5.9 При подготовке и представлении интегрированного отчета продолжительность периода времени, определяемого как будущее, как правило, является большей по сравнению с принятой в некоторых других формах отчетности. Продолжительность каждого из временных горизонтов, краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного, определяется организацией на основании ее коммерческого и инвестиционного циклов, ее стратегий, а также правомерных потребностей и интересов ее ключевых заинтересованных сторон. Соответственно, не существует единого подхода к определению продолжительности каждого из временных горизонтов.

5.10 Временные горизонты различаются по:

- отраслям или секторам (например, стратегические цели в автомобильной промышленности обычно распространяются на два модельных цикла, охватывая период от восьми до десяти лет, в то время как в технологической отрасли временные горизонты могут быть значительно короче);
- характеру итогов деятельности (например, некоторые проблемы, оказывающие

влияние на природный или социально-репутационный капитал, могут быть весьма долгосрочными по своему характеру).

5.11 Продолжительность каждого из используемых в отчете временных горизонтов и причина выбора такой продолжительности может повлиять на характер информации, раскрываемой в интегрированном отчете. Например, поскольку неопределенность с большей вероятностью оказывает влияние на более долгосрочные факторы, информация о них может быть в большей степени качественной по своему характеру, в то время как информация о более краткосрочных факторах может в большей степени поддаваться количественной или даже монетарной оценке. Вместе с тем необязательно раскрывать влияние фактора на каждом из временных горизонтов.

### Агрегирование и дезагрегирование

5.12 Каждая организация определяет уровень агрегирования (например, по странам, дочерним компаниям, подразделениям или объектам), в отношении которого представляет соответствующую ее обстоятельствам информацию. При этом необходимо обеспечить достижение баланса между усилиями, необходимыми для дезагрегирования (или агрегирования) информации, и обеспечением какой-либо дополнительной содержательности

информации, представляемой в отчете на дезагрегированной (или агрегированной) основе.

5.13 В некоторых обстоятельствах агрегирование информации может привести к значительным смысловым потерям, а также может не позволить высветить особенно высокие или низкие результаты деятельности в конкретных областях. С другой стороны, избыточное дезагрегирование может привести к перегруженности отчета деталями, что неблагоприятно скажется на понимании информации.

5.14 Организация дезагрегирует (или агрегирует) информацию до уместного уровня с учетом, в частности, того, как высшее исполнительное руководство и лица, отвечающие за корпоративное управление, осуществляют руководство и надзор за организацией и ее деятельностью. Это, как правило, выражается в представлении информации на основе сегментов бизнеса или географических сегментов, используемых для целей финансовой отчетности (см. также пункты [4.22–4.23](#) относительно организаций с множественными бизнес-моделями).

## В контексте Основ <ИО> и в отсутствие указания об ином приведенные ниже термины имеют следующее значение:

**Бизнес-модель (business model)** – система организации, преобразующая используемые ресурсы посредством коммерческой деятельности в продукты деятельности и итоги деятельности и направленная на достижение стратегических целей организации и создание стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

**Заинтересованные стороны (stakeholders)** – те группы или лица, на которых, как это в разумной степени может ожидаться, может оказывать значительное влияние коммерческая деятельность, продукты деятельности или итоги деятельности организации, либо чьи действия, как это в разумной степени может ожидаться, могут оказывать значительное влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени. Заинтересованные стороны могут включать поставщиков финансового капитала, работников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местные сообщества, неправительственные организации, экологические группы, законодательные, регулирующие и директивные органы.

**Интегрированная отчетность (integrated reporting)** – процесс, основанный на интегрированном мышлении, результатом которого является периодический интегрированный отчет организации о создании, сохранении и утрате стоимости с течением времени и связанные с ним сообщения относительно аспектов создания, сохранения и утраты стоимости.

**Интегрированное мышление (integrated thinking)** – активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными подразделениями и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает влияние. Интегрированное мышление способствует интегрированному принятию решений и действиям, принимающим во внимание создание, сохранение или утрату стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

**Интегрированный отчет (integrated report)** – лаконичное сообщение о том, как стратегия, корпоративное управление, результаты деятельности и перспективы организации в контексте ее внешней среды ведут к созданию, сохранению или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

**Используемые ресурсы (inputs)** – капиталы (ресурсы и отношения), на которые опирается организация для осуществления ее коммерческой деятельности.

**Итоги деятельности (outcomes)** – внутренние и внешние последствия для капиталов (положительные и отрицательные) вследствие влияния на них коммерческой деятельности организации и продуктов ее деятельности.

**Капиталы (capitals)** – запасы стоимости, от которых зависит успех всех организаций в качестве используемых ресурсов их бизнес-моделей, и которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются посредством коммерческой деятельности организации и продуктов ее деятельности. Капиталы подразделяются в Основах <ИО> на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный.

**Лица, отвечающие за корпоративное управление (those charged with governance)** – лицо (лица) или организация (организации) (например, совет директоров или корпоративный попечитель), осуществляющие надзор за стратегическим управлением организацией и ее обязанностями в области подотчетности и ответственного управления. В некоторых организациях и юрисдикциях в состав лиц, отвечающих за корпоративное управление, может включаться исполнительное руководство.

**Периметр (границы) отчетности (reporting boundary)** – границы, в рамках которых факторы считаются релевантными для их включения в интегрированный отчет организации.

**Поставщики финансового капитала** (providers of financial capital) – держатели долевых и долговых финансовых инструментов и иные стороны, предоставляющие финансовый капитал, как существующие, так и потенциальные, включая заимодавцев и других кредиторов. К ним относятся конечные бенефициары инвестиций, владельцы коллективных активов и управляющие активами или фондами.

**Продукты деятельности** (outputs) – продукты и услуги, а также любые побочные продукты и отходы организации.

**Результаты деятельности** (performance) – достижения организации относительно ее стратегических целей, а также итоги ее деятельности с точки зрения влияния на капиталы.

**Руководящие принципы** (Guiding Principles) – принципы, лежащие в основе подготовки и представления интегрированного отчета и определяющие содержание отчета и способ представления информации.

**Создание, сохранение и утрата стоимости** (value creation, preservation or erosion) – процесс, выражающийся в увеличении, уменьшении или преобразовании капиталов, обусловленном коммерческой деятельностью организации и продуктами ее деятельности.

**Стратегия** (strategy) – стратегические цели совместно со стратегиями их достижения.

**Существенный / существенность** (material / materiality) – вопрос является существенным, если он может оказать существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

**Элементы содержания** (Content Elements) – категории информации, подлежащие включению в интегрированный отчет. Элементы содержания принципиальным образом связаны друг с другом и не являются взаимоисключающими, изложены в форме вопросов, требующих предоставления ответов на них в отчете таким образом, чтобы наглядно продемонстрировать связь между ними.



## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОСНОВ <ИО>

### Форма отчета и связь с другой информацией

1.12 Интегрированный отчет должен быть специально предназначенным и идентифицируемым сообщением.

### Применение Основ <ИО>

1.17 В любом сообщении, в котором утверждается, что оно является интегрированным отчетом, и которое ссылается на Основы <ИО>, должны выполняться все требования, изложенные жирным курсивом, за исключением случаев, когда:

- недоступность надежной информации или конкретные правовые запреты обуславливают невозможность раскрытия существенной информации;
- раскрытие существенной информации приведет к значительному конкурентному ущербу.

1.18 В случае недоступности надежной информации или при наличии конкретных правовых запретов в интегрированном отчете необходимо:

- указать характер информации, которая не была представлена;
- пояснить причину, по которой она не была представлена;

- в случае недоступности данных указать действия, предпринимаемые для получения информации, а также ожидаемые сроки ее получения.

### Ответственность за интегрированный отчет

1.20 Интегрированный отчет должен содержать заявление от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, которое включает:

- признание своей ответственности за обеспечение целостности интегрированного отчета;
- их мнение или заключение о том, представлен ли или в какой степени интегрированный отчет представлен в соответствии с Основами <ИО>.

В случае когда правовые или регуляторные требования исключают возможность заявления об ответственности от имени лиц, отвечающих за корпоративное управление, это должно быть явно указано.

## РУКОВОДЯЩИЕ ПРИНЦИПЫ

### Стратегическая направленность и ориентация на будущее

3.3 Интегрированный отчет должен обеспечить понимание стратегии организации и того, как эта стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочной,

среднесрочной и долгосрочной перспективе, а также с использованием ею капиталов и влияниями на них.

### Связанность информации

3.6 Интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость с течением времени.

### Отношения с заинтересованными сторонами

3.10 Интегрированный отчет должен обеспечить понимание характера и качества отношений организации с ее ключевыми заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает, учитывает и реагирует на их правомерные потребности и интересы.

### Существенность

3.17 Интегрированный отчет должен раскрывать информацию о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

### Лаконичность

3.36 Интегрированный отчет должен быть лаконичным.

## Надежность и полнота

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

## Последовательность и сопоставимость

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

- *на основе, остающейся последовательной с течением времени;*
- *так, чтобы обеспечить возможность сопоставления с другими организациями, в той степени, в какой это существенно для собственной способности организации создавать стоимость с течением времени.*

## ЭЛЕМЕНТЫ СОДЕРЖАНИЯ

### Обзор организации и внешняя среда

**4.4** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Чем занимается организация и каковы обстоятельства, в которых она ведет свою деятельность?*

## Корпоративное управление

**4.8** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Как структура корпоративного управления организации содействует ее способности создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе?*

## Бизнес-модель

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

## Риски и возможности

**4.24** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Каковы конкретные риски и возможности, оказывающие влияние на способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, и как организация поступает с ними?*

## Стратегия и распределение ресурсов

**4.28** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: Где организация хочет оказаться и как она намеревается туда попасть?*

## Результаты деятельности

**4.31** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: В какой степени организация достигла своих стратегических целей за период и каковы итоги ее деятельности с точки зрения влияния на капиталы?*

## Взгляды на будущее

**4.35** *Интегрированный отчет должен отвечать на следующий вопрос: С какими вызовами и неопределенностями может столкнуться организация в ходе реализации ее стратегии, и каковы потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущих результатов деятельности?*

## Основа подготовки и представления

**4.41** *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?*

INTEGRATED  
REPORTING



[www.integratedreporting.org](http://www.integratedreporting.org)