

INTEGRATED
REPORTING <IR>

CADRUL GENERAL INTERNAȚIONAL <IR>

IANUARIE 2021

Despre IIRC

Consiliul Internațional pentru Raportare Integrată (IIRC) este o coalitiție globală formată din organisme de reglementare, investitori, companii, normalizatori de standarde, profesia contabilă, mediul academic și ONG-uri. Împreună, membrii acestei coalitiții împărtășesc opinia conform căreia comunicarea cu privire la crearea, păstrarea sau erodarea valorii este următorul pas în evoluția raportării corporative.

Cadrul general internațional <IR> a fost elaborat pentru a îndeplini această nevoie și pentru a furniza o bază pentru viitor.

Cadrul general internațional <IR> (ianuarie 2021) înlocuiește Cadrul general internațional <IR> (decembrie 2013). Această ultimă versiune se aplică pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este binevenită.

Mai multe informații despre IIRC sunt disponibile pe website-ul său www.integratedreporting.org, inclusiv următoarele:

- Scopul, misiunea și viziunea
- Structura și componența
- Guvernanța și finanțarea
- Manualul de proceduri.

Alte resurse

Pentru mai multe detalii privind raportarea integrată și modul în care poate fi aplicat Cadrul general <IR>, vizitați pagina IIRC [Întrebări frecvente](#) și [Baza de date cu exemple <IR>](#).

IIRC nu își asumă responsabilitatea pentru pierderile cauzate niciunei persoane care acționează sau decide să nu acționeze în baza materialului din această publicație, indiferent dacă astfel de pierderi sunt cauzate de neglijență sau din alte motive.

Drepturi de autor © ianuarie 2021 ale Consiliului Internațional pentru Raportare Integrată (IIRC). Toate drepturile rezervate. Se acordă permisiunea de a face copii ale acestui document, cu condiția ca acestea să fie folosite exclusiv în scop personal sau educațional și să nu fie vândute sau distribuite, iar fiecare copie să includă următoarea mențiune: „Drepturi de autor © ianuarie 2021 ale Consiliului Internațional pentru Raportare Integrată („IIRC”). Toate drepturile rezervate. Utilizat cu permisiunea IIRC. Contactați IIRC (info@theiirc.org) pentru permisiunea de a reproduce, a stoca, a transmite sau a utiliza în alte scopuri acest document.” În alte situații este necesară permisiunea scrisă prealabilă a IIRC pentru reproducerea, stocarea, transmiterea sau pentru utilizarea în alte scopuri a acestui document, cu excepția cazurilor permise de lege. Contactați: info@theiirc.org.

Cadrul general internațional de raportare integrată publicat în limba engleză de către Consiliul Internațional pentru Raportare Integrată (IIRC) în ianuarie 2021 a fost tradus în limba română de către CECCAR în august 2021. Traducerea este reprodusă cu permisiunea IIRC. IIRC nu-și asumă nicio responsabilitate pentru acuratețea și integralitatea traducerii sau pentru acțiunile care pot rezulta ca urmare a utilizării acesteia. Textul aprobat al Cadrului general internațional de raportare integrată este cel publicat de IIRC în limba engleză.

Textul în limba română al Cadrului general internațional de raportare integrată publicat de IIRC © ianuarie 2021 ale IIRC. Toate drepturile rezervate.

IIRC mulțumește CECCAR pentru ajutorul acordat la realizarea acestei traduceri și următorilor membri ai Comitetului de revizuire care au contribuit la această traducere în limba română:

- Conf. univ. dr. Adrian Groșanu, auditor financiar / expert contabil, Universitatea Babeș-Bolyai Cluj-Napoca
- Prof. univ. dr. Ramona Răchișan, auditor/expert contabil, Universitatea Babeș-Bolyai Cluj-Napoca
- Ramona Jurubița, Country Managing Partner, KPMG
- Corina Dimitriu, Partner, Audit & Assurance, Deloitte Audit
- Florin Toma, Partner, JPA România

ISBN: 978-606-580-153-0

Despre raportarea integrată

Viziunea pe termen lung a IIRC este o lume în care [gândirea integrată](#) este înglobată în practicile principale de afaceri din sectoarele public și privat, fiind facilitată de [raportarea integrată](#) ca normă de raportare corporativă. Ciclul raportării și gândirii integrate, având ca rezultat o alocare eficientă și productivă a capitalului, va acționa ca o forță pentru stabilitatea financiară și dezvoltarea durabilă.

Raportarea integrată are ca scop:

- Să aducă îmbunătățiri calității informațiilor disponibile furnizorilor de capital financiar pentru a permite o alocare mai eficientă și mai productivă a capitalului
- Să promoveze o abordare mai coerentă și mai eficientă a raportării corporative care pornește de la mai multe direcții de raportare și comunică întreaga gamă de factori care afectează semnificativ capacitatea unei organizații de a crea valoare în timp
- Să îmbunătățească răspunderea față de baza generală a capitalurilor (financiar, fabricat, intelectual, uman, social și de relații și natural) și modul în care sunt administrate acestea și să promoveze înțelegerea interdependențelor dintre ele
- Să susțină o gândire, un proces decizional și acțiuni integrate care se concentrează pe crearea de valoare pe termen scurt, mediu și lung.

Raportarea integrată este consecventă cu numeroase evoluții în domeniul raportării corporative care au loc în jurisdicțiile naționale din întreaga lume. Se intenționează ca acest Cadru general <IR>, care furnizează îndrumări bazate pe principii pentru companii și alte organizații care doresc să întocmească un raport integrat, să accelereze aceste inițiative individuale și să impulsioneze inovațiile în domeniul raportării corporative la nivel global, pentru a permite exploatarea beneficiilor raportării integrate, inclusiv eficiența sporită a procesului de raportare în sine.

Se estimează că, în timp, raportarea integrată va deveni o normă în raportarea corporativă. Organizațiile nu vor mai produce comunicări numeroase, necorelate și statice. Acest obiectiv se va realiza prin procesul de gândire integrată și prin aplicarea unor principii precum conectivitatea informațiilor.

Raportarea integrată face parte dintr-un sistem de raportare corporativă în plină evoluție. Acest sistem este facilitat de cadre generale și standarde cuprinzătoare, care tratează evaluarea și prezentarea informațiilor în legătură cu toate capitalurile, precum și de reglementări corespunzătoare și de o asigurare eficace. Raportarea integrată este consecventă cu evoluțiile raportării financiare și ale altor tipuri de raportare, însă un raport integrat diferă, de asemenea, de alte rapoarte și comunicări din mai multe puncte de vedere. În special, acesta se concentrează pe capacitatea unei organizații de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung și, în acest context:

- Acordă deopotrivă atenție conciziei, direcției strategice și orientării viitoare, conectivității informațiilor și capitalurilor și interdependențelor dintre acestea
- Subliniază importanța gândirii integrate în cadrul organizației.

Gândirea integrată reprezintă luarea în considerare în mod activ de către o organizație a relațiilor dintre diferitele sale unități operaționale și funcționale, precum și a capitalurilor pe care aceasta le folosește sau afectează. Gândirea integrată conduce la un proces decizional integrat și la acțiuni care au în vedere crearea, păstrarea sau erodarea valorii pe termen scurt, mediu și lung.

Gândirea integrată ține cont de conectivitatea și interdependențele dintre diferiții factori care afectează capacitatea unei organizații de a crea valoare în timp, inclusiv:

- Capitalurile pe care organizația le folosește sau le afectează și interdependențele critice dintre acestea, inclusiv compensările
- Capacitatea organizației de a răspunde nevoilor și intereselor legitime ale principalelor părți interesate
- Modul în care organizația își adaptează modelul de afaceri și strategia pentru a răspunde mediului său extern și riscurilor și oportunităților cu care se confruntă
- Activitățile, performanța (financiară sau de altă natură) și rezultatele organizației în raport cu capitalurile – anterioare, actuale și viitoare.

Cu cât gândirea integrată este mai bine înglobată în activitățile unei organizații, cu atât conectivitatea informațiilor va decurge mai natural în raportările, analizele și procesele decizionale ale conducerii. De asemenea, aceasta va conduce la o mai bună integrare a sistemelor informaționale care susțin raportarea și comunicarea interne și externe, inclusiv întocmirea raportului integrat.

REZUMAT	5	PARTEA A 2-A – RAPORTUL INTEGRAT	24
PARTEA 1 – INTRODUCERE	9	3. Principii directoare	25
1. Utilizarea Cadrului general <IR>	10	A Direcția strategică și orientarea viitoare	25
A Definirea raportului integrat	10	B Conectivitatea informațiilor	26
B Obiectivul Cadrului general <IR>	10	C Relațiile cu părțile interesate	28
C Scopul și utilizatorii unui raport integrat	11	D Pragul de semnificație	29
D O abordare principală.	11	E Concizia	33
E Forma raportului și relația cu alte informații	12	F Fiabilitatea și exhaustivitatea	34
F Aplicarea Cadrului general <IR>	13	G Consecvența și comparabilitatea.	36
G Responsabilitatea asupra unui raport integrat.	14	4. Elemente de conținut	38
2. Concepte fundamentale	15	A Prezentarea organizației și mediul extern.	39
A Introducere.	15	B Guvernanța	40
B Crearea, păstrarea sau erodarea valorii pentru organizație și alte părți	16	C Modelul de afaceri	41
C Capitalurile.	18	D Riscurile și oportunitățile	44
D Procesul prin care se creează, se păstrează sau se erodează valoarea	21	E Strategia și alocarea resurselor	44
		F Performanța.	45
		G Perspectivele	46
		H Baza de întocmire și prezentare	47
		5. Îndrumări de raportare generale	49
		GLOSAR	53
		ANEXĂ – REZUMATUL DISPOZIȚIILOR	55

Raportarea integrată promovează o abordare mai coerentă și mai eficientă a raportării corporative și are ca scop îmbunătățirea calității informațiilor disponibile furnizorilor de capital financiar pentru a permite o alocare mai eficientă și mai productivă a capitalului.

Viziunea pe termen lung a IIRC este o lume în care gândirea integrată este înglobată în practicile principale de afaceri din sectoarele public și privat, fiind facilitată de raportarea integrată ca normă de raportare corporativă.

Un raport integrat

Scopul primar al unui raport integrat este de a explica furnizorilor de capital financiar modul în care o organizație creează, păstrează sau erodează valoarea în timp. Un raport integrat aduce beneficii tuturor părților interesate de capacitatea unei organizații de a crea valoare în timp, inclusiv angajații, clienții, furnizorii, partenerii de afaceri, comunitățile locale, organele legislative, organismele de reglementare și decidenții politici.

Cadrul general <IR> adoptă o abordare principială. Scopul său este de a crea un echilibru corespunzător între flexibilitate și prescriere, care să recunoască ampla variabilitate a circumstanțelor individuale ale diferitelor organizații, permițând însă un nivel de comparabilitate suficient între organizații pentru a îndeplini nevoile de informații relevante. Acesta nu prescrie indicatori-cheie de performanță specifici, metode de evaluare sau prezentarea informațiilor referitoare la aspecte individuale, dar include un număr limitat de [dispoziții](#) care trebuie aplicate înainte de a se putea declara că un raport integrat este conform Cadrului general <IR>.

Un raport integrat poate fi întocmit ca urmare a dispozițiilor de conformitate existente și poate fi fie un raport de sine stătător, fie unul inclus ca parte distinctă, evidentă și accesibilă a unui alt raport sau a unei alte comunicări. El trebuie să includă o declarație din partea persoanelor responsabile cu guvernarea prin care acestea să își asume responsabilitatea cu privire la raport.

Concepte fundamentale

Un raport integrat are scopul de a furniza informații cu privire la resursele și relațiile utilizate și afectate de o organizație – în Cadrul general <IR> acestea poartă denumirea colectivă de „capitaluri”. De asemenea, acesta urmărește să explice modul în care organizația interacționează cu mediul extern și cu capitalurile pentru a crea, păstra sau eroda valoarea pe termen scurt, mediu și lung.

Capitalurile reprezintă stocuri de valoare care sunt augmentate, reduse sau transformate prin intermediul activităților și ieșirilor organizației. Acestea sunt clasificate în Cadrul general <IR> drept capital financiar, fabricat, intelectual, uman, social și de relații și natural, însă organizațiile care întocmesc un raport integrat nu au obligația de a adopta această clasificare sau de a-și structura raportul în funcție de capitaluri.

Capacitatea unei organizații de a crea valoare pentru ea însăși oferă rentabilitate financiară furnizorilor de capital financiar. Aceasta este intercorelată cu valoarea creată de organizație pentru părțile interesate și societate în general prin intermediul unei game largi de activități, interacțiuni și relații. Atunci când acestea sunt semnificative pentru capacitatea unei organizații de a crea valoare pentru ea însăși, ele sunt incluse în raportul integrat.

Cadrul general <IR>

Scopul Cadrului general <IR> este să stabilească principii directe și elemente de conținut care să guverneze conținutul general al unui raport integrat și să explice conceptele fundamentale care stau la baza acestora.

Cadrul general <IR>:

- Identifică informațiile care trebuie incluse într-un raport integrat spre a fi utilizate pentru evaluarea capacității organizației de a crea valoare; acesta nu stabilește etaloane pentru elemente precum calitatea strategiei unei organizații sau nivelul său de performanță
- Este elaborat în principal în contextul companiilor cu scop lucrativ de toate dimensiunile din sectorul privat, însă poate fi aplicat, cu adaptările necesare, de organizații din sectorul public sau de organizații nonprofit.

Principii directoare

Șapte principii directoare stau la baza întocmirii și prezentării unui raport integrat, influențând conținutul raportului și modul în care sunt prezentate informațiile:

- **Direcția strategică și orientarea viitoare.** Un raport integrat trebuie să ofere informații cu privire la strategia organizației și legătura pe care ea o are cu capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung, precum și cu felul în care aceasta utilizează capitalurile și cu efectele sale asupra acestora
- **Conectivitatea informațiilor.** Un raport integrat trebuie să prezinte o imagine holistică a îmbinării, intercorelării și dependențelor dintre factorii care afectează capacitatea organizației de a crea valoare în timp
- **Relațiile cu părțile interesate.** Un raport integrat trebuie să ofere informații despre natura și calitatea relațiilor organizației cu principalele sale părți interesate, inclusiv despre modul și măsura în care organizația înțelege, ia în considerare și răspunde la nevoile și interesele legitime ale acestora.
- **Pragul de semnificație.** Un raport integrat trebuie să prezinte informații despre aspectele care afectează în mod substanțial capacitatea unei organizații de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung
- **Concizia.** Un raport integrat trebuie să fie concis
- **Fiabilitatea și exhaustivitatea.** Un raport integrat trebuie să includă toate aspectele semnificative, atât pozitive, cât și negative, într-o manieră echilibrată și fără erori semnificative
- **Consecvența și comparabilitatea.** Informațiile dintr-un raport integrat trebuie prezentate: (a) pe o bază consecventă în timp; și (b) într-o manieră care să permită compararea cu alte organizații, în măsura în care aceasta este semnificativă pentru capacitatea organizației de a crea valoare în timp.

Elemente de conținut

Un raport integrat include opt elemente de conținut între care există o legătură intrinsecă și care nu se exclud reciproc:

- **Prezentarea organizației și mediul extern.** Ce face organizația și care sunt circumstanțele în care își desfășoară activitatea?
- **Guvernanța.** Cum susține structura de guvernanță a organizației capacitatea acesteia de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung?
- **Modelul de afaceri.** Care este modelul de afaceri al organizației?
- **Riscurile și oportunitățile.** Care sunt riscurile și oportunitățile specifice care ar putea afecta capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung și cum le tratează aceasta?
- **Strategia și alocarea resurselor.** Care este țelul organizației și cum intenționează aceasta să îl realizeze?
- **Performanța.** În ce măsură și-a îndeplinit organizația obiectivele strategice ale perioadei și care sunt rezultatele sale în termeni de efecte asupra capitalurilor?
- **Perspectivile.** Care sunt provocările și incertitudinile pe care este probabil să le întâlnească organizația urmărindu-și strategia și care sunt potențialele implicații asupra modelului său de afaceri și a performanței sale viitoare?
- **Baza de prezentare.** Cum a stabilit organizația ce aspecte să includă în raportul integrat și cum sunt cuantificate sau evaluate acestea?



PARTEA 1 INTRODUCERE

1. Utilizarea Cadrului general <IR>

1A Definirea raportului integrat

- 1.1 Un raport integrat este o comunicare concisă despre modul în care [strategia](#), guvernanta, [performanța](#) și perspectivele unei organizații, în contextul mediului extern al acesteia, conduc la crearea, păstrarea sau erodarea valorii pe termen scurt, mediu și lung.
- 1.2 Un raport integrat trebuie să fie întocmit în conformitate cu Cadrul general <IR>.

1B Obiectivul Cadrului general <IR>

- 1.3 Scopul Cadrului general <IR> este să stabilească [principii directoare](#) și [elemente de conținut](#) care să guverneze conținutul general al unui raport integrat și să explice conceptele fundamentale care stau la baza acestora.
- 1.4 Cadrul general <IR> este elaborat în principal în contextul companiilor cu scop lucrativ de toate dimensiunile din sectorul privat, însă poate fi aplicat, cu adaptările necesare, de organizații din sectorul public sau de organizații nonprofit.

- 1.5 Cadrul general <IR> identifică informațiile care trebuie incluse într-un raport integrat spre a fi utilizate pentru evaluarea capacității unei organizații de a crea valoare; acesta nu stabilește etaloane pentru elemente precum calitatea strategiei unei organizații sau nivelul său de performanță.
- 1.6 În Cadrul general <IR>, noțiunea de creare de valoare:
 - Include situațiile în care se păstrează și cele în care se erodează valoarea (a se vedea [punctul 2.14](#))
 - Se referă la crearea de valoare în timp (adică pe termen scurt, mediu și lung).

1C Scopul și utilizatorii unui raport integrat

- 1.7 Scopul primar al unui raport integrat este de a explica [furnizorilor de capital financiar](#) modul în care o organizație creează, păstrează sau erodează valoarea în timp. Prin urmare, acesta conține informații relevante atât de ordin financiar, cât și de altă natură.
- 1.8 Un raport integrat aduce beneficii tuturor [părților interesate](#) de capacitatea unei organizații de a crea valoare în timp, inclusiv angajații, clienții, furnizorii, partenerii de afaceri, comunitățile locale, organele legislative, organismele de reglementare și decidenții politici.

1D O abordare principială

- 1.9 Cadrul general <IR> se bazează pe principii. Scopul abordării principale este de a crea un echilibru corespunzător între flexibilitate și prescriere, care să recunoască ampla variabilitate a circumstanțelor individuale ale diferitelor organizații, permițând însă un nivel de comparabilitate suficient între organizații pentru a îndeplini nevoile de informații relevante.

- 1.10 Cadrul general <IR> nu prescrie indicatori-cheie de performanță specifici, metode de evaluare sau prezentarea informațiilor referitoare la aspecte individuale. Prin urmare, cei responsabili de întocmirea și prezentarea raportului integrat trebuie să-și exercite raționamentul, ținând cont de circumstanțele specifice ale organizației, pentru a determina:
- Care aspecte sunt [semnificative](#)
 - Cum sunt prezentate acestea, inclusiv aplicarea metodelor de evaluare și prezentare general acceptate, după caz. Atunci când informațiile dintr-un raport integrat sunt similare cu sau se bazează pe alte informații publicate de organizație, acestea sunt întocmite pe aceeași bază ca informațiile respective sau sunt ușor de reconciliat cu ele.

Informații cantitative și calitative

- 1.11 Indicatorii cantitativi, inclusiv indicatorii-cheie de performanță și parametrii monetizați, precum și contextul în care sunt furnizați aceștia pot facilita explicarea modului în care o organizație creează, păstrează sau erodează valoarea și a modului în care aceasta utilizează și afectează diferitele **capitaluri**. Deși într-un raport integrat sunt incluși indicatori cantitativi ori de câte ori este posibil și relevant:
- Capacitatea organizației de a crea valoare poate fi raportată cel mai bine prin intermediul unei combinații de informații cantitative și calitative. (A se vedea și punctul **3.8** privind conectivitatea informațiilor cantitative și calitative.)
 - Scopul unui raport integrat nu este de a cuantifica sau de a monetiza valoarea organizației la un moment specific, valoarea pe care o creează, o păstrează sau o erodează de-a lungul unei perioade ori modul în care utilizează capitalurile sau efectele pe care le are asupra acestora. (A se vedea și punctul **5.5** privind caracteristicile comune ale indicatorilor cantitativi adecvați.)

1E Forma raportului și relația cu alte informații

1.12 *Un raport integrat trebuie să fie o comunicare identificabilă și desemnată.*

- 1.13 Se intenționează ca un raport integrat să reprezinte mai mult decât un simplu rezumat al informațiilor din alte comunicări (de exemplu, situații financiare, un raport privind sustenabilitatea, conferințe telefonice cu analiștii sau informații publicate pe un website); mai degrabă, acesta prezintă în mod explicit conectivitatea informațiilor pentru a comunica modul în care valoarea este creată, păstrată sau erodată în timp.
- 1.14 Un raport integrat poate fi întocmit ca răspuns la dispozițiile de conformitate existente. De exemplu, unei organizații i se poate impune prin legislația locală să întocmească un comentariu al conducerii sau alte rapoarte care să prezinte contextul situațiilor sale financiare. Dacă acel raport este totodată întocmit în conformitate cu Cadrul general <IR>, el poate fi considerat un raport integrat. Dacă se impune ca raportul să includă informații specificate în afara celor prevăzute de Cadrul general

<IR>, raportul poate fi totuși considerat un raport integrat cu condiția ca acele informații suplimentare să nu eclipseze informațiile concise prevăzute de Cadrul general <IR>.

- 1.15 Un raport integrat poate fi fie un raport de sine stătător, fie unul care să fie inclus ca parte distinctă, evidentă și accesibilă a unui alt raport sau a unei alte comunicări. De exemplu, acesta poate fi inclus la începutul unui raport care cuprinde, de asemenea, situațiile financiare ale organizației.
- 1.16 Un raport integrat poate oferi un „punct de plecare” spre informații mai detaliate din afara comunicării desemnate, putând conține o trimitere către astfel de informații. Forma acestei trimiteri va depinde de forma raportului integrat (de exemplu, în cazul unui raport pe suport de hârtie, trimiterile pot implica anexarea informațiilor suplimentare; în cazul unui raport publicat pe un website, acestea pot implica hyperlinkuri către informațiile respective).

1F Aplicarea Cadrului general <IR>

1.17 *Orice comunicare ce se pretinde a fi un raport integrat și face referire la Cadrul general <IR> trebuie să aplice toate dispozițiile redată cu caractere aldine cursive, cu excepția cazului în care:*

- *Indisponibilitatea unor informații fiabile sau interdicțiile legale specifice are/au ca rezultat imposibilitatea de a prezenta informații semnificative*
- *Prezentarea informațiilor semnificative ar afecta substanțial avantajul competitiv. (A se vedea punctul [3.51.](#))*

1.18 *În cazul indisponibilității unor informații fiabile sau al interdicțiilor legale specifice, un raport integrat trebuie:*

- *Să indice natura informațiilor care au fost omise*
- *Să explice motivele omiterii acestora*
- *În cazul indisponibilității datelor, să identifice măsurile luate pentru a obține informațiile și orizontul de timp preconizat necesar pentru a face acest lucru.*

Îndrumări

1.19 Textul din Cadrul general <IR> care nu este redat cu caractere aldine cursive oferă îndrumări pentru a facilita aplicarea dispozițiilor. Nu este necesar ca un raport integrat să includă toate aspectele la care fac referire îndrumările.

1G Responsabilitatea asupra unui raport integrat

1.20 *Un raport integrat trebuie să includă o declarație din partea **persoanelor responsabile cu guvernanta** care să includă:*

- *Recunoașterea responsabilității lor de a asigura integritatea raportului integrat*
- *Opinia sau concluzia lor care indică dacă sau în ce măsură raportul integrat este prezentat în conformitate cu Cadrul general <IR>.*

În cazul în care dispozițiile legale sau de reglementare interzic includerea unei declarații privind responsabilitatea din partea persoanelor responsabile cu guvernanta, acest lucru trebuie clar specificat.

1.21 Măsura în care raportul integrat este prezentat în conformitate cu Cadrul general <IR> este evaluată în raport cu dispozițiile redactate cu caractere aldine cursive și sintetizată în [Anexă](#).

Dacă o organizație se află în proces de adoptare a Cadrului general <IR>, este adecvat să se identifice ce dispoziții nu au fost aplicate și de ce.

1.22 Atunci când aplică punctul **1.20**, organizația va lua în calcul propria structură de guvernanta, care depinde de jurisdicția sa, de contextul său cultural și juridic, de dimensiunea sa și de caracteristicile dreptului de proprietate. De exemplu, unele jurisdicții impun consiliu cu un singur nivel, în timp ce altele impun separarea funcției de supraveghere de funcția executivă/de conducere în cadrul unui consiliu cu două niveluri. În cazul consiliilor cu două niveluri, declarația privind responsabilitatea este furnizată de obicei de organismul responsabil cu supravegherea direcției strategice a organizației.

Este important să se ia în considerare intenția punctului **1.20**, care este de a promova integritatea raportului integrat prin intermediul angajamentului organismului responsabil cu supravegherea direcției strategice a organizației.

1.23 În situațiile în care dispozițiile legale sau de reglementare interzic o declarație privind responsabilitatea din partea persoanelor responsabile cu guvernanta, o explicație a măsurilor luate pentru a asigura integritatea raportului integrat poate oferi utilizatorilor informații importante. Prin urmare, este încurajată prezentarea informațiilor despre procesul urmat pentru a întocmi și a prezenta raportul integrat. Astfel de prezentări de informații pot include:

- Sistemele, procedurile și controalele aferente, inclusiv principalele responsabilități și activități
- Rolul persoanelor responsabile cu guvernanta, inclusiv al comitetelor relevante.

1.24 Prezentarea informațiilor despre proces pentru a completa declarația privind responsabilitatea a persoanelor responsabile cu guvernanta este încurajată deoarece aceste informații indică măsurile luate pentru asigurarea integrității raportului integrat.

2. Concepte fundamentale

2.1 Conceptele fundamentale stau la baza dispozițiilor și îndrumărilor din Cadrul general <IR> și le consolidează.

2A Introducere

2.2 Un raport integrat explică modul în care o organizație creează, păstrează sau erodează valoarea în timp. Valoarea nu este creată, păstrată sau erodată doar de o organizație sau în interiorul acesteia, în mod independent. Ea este:

- Influențată de mediul extern
- Creată prin intermediul relațiilor cu părțile interesate
- Dependentă de diferite resurse.

2.3 Prin urmare, un raport integrat are ca scop furnizarea de informații despre:

- Mediul extern care afectează o organizație
- Resursele și relațiile folosite și afectate de organizație, denumite în mod colectiv în Cadrul general <IR> capitaluri și clasificate în [Secțiunea 2C](#) drept financiare, fabricate, intelectuale, umane, sociale și de relații și naturale
- Modul în care organizația interacționează cu mediul extern și cu capitalurile pentru a crea, păstra sau eroda valoarea pe termen scurt, mediu și lung.

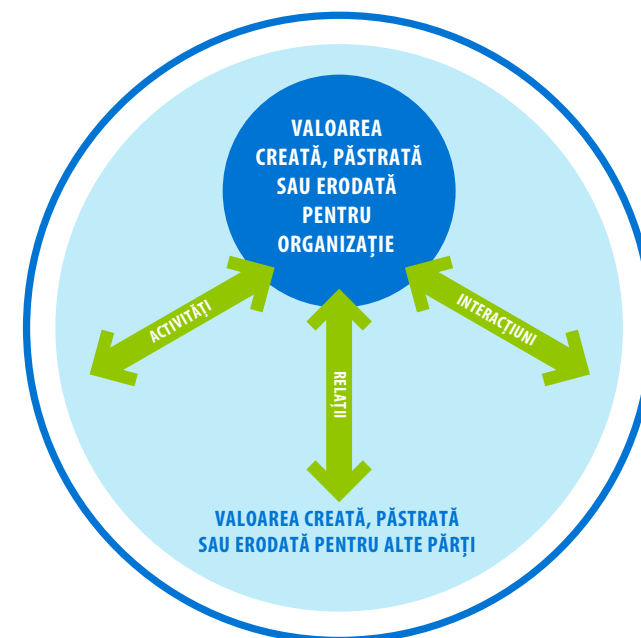
2B Crearea, păstrarea sau erodarea valorii pentru organizație și alte părți

- 2.4 Valoarea creată, păstrată sau erodată de o organizație în timp se manifestă prin majorări, reduceri sau transformări ale capitalurilor generate de activitățile de afaceri și ieșirile organizației. Acea valoare are două aspecte intercorelate – valoarea creată, păstrată sau erodată pentru:
- Organizație în sine, care afectează rentabilitatea financiară adusă furnizorilor de capital financiar
 - Alte părți (adică părțile interesate și societatea în ansamblu).
- 2.5 Furnizorii de capital financiar sunt interesați de valoarea pe care o organizație o creează pentru ea însăși. De asemenea, aceștia sunt interesați de valoarea pe care o organizație o creează pentru alte părți atunci când aceasta afectează capacitatea organizației de a crea valoare pentru ea însăși sau când are legătură cu un obiectiv declarat al organizației (de exemplu, un scop social explicit) care le afectează evaluările.

- 2.6 Capacitatea unei organizații de a crea valoare pentru ea însăși este corelată cu valoarea pe care o creează pentru alte părți. Așa cum este ilustrat în Figura 1, acest lucru se întâmplă prin intermediul unei game largi de activități, interacțiuni și relații, cum ar fi vânzările către clienți, care sunt asociate direct modificărilor din capitalul financiar. Acestea includ, de exemplu, efectele activităților de afaceri ale unei organizații și ale ieșirilor acesteia asupra satisfacției clienților, a dispoziției furnizorilor de a tranzacționa cu organizația și a termenelor și condițiilor în care fac acest lucru, a inițiativelor pe care partenerii de afaceri convin să le întreprindă împreună cu organizația, a reputației organizației, a condițiilor impuse asupra contractului social al organizației de a-și desfășura activitatea, precum și a impunerii unor cerințe asociate lanțului de aprovizionare sau unor dispoziții legale.
- 2.7 Atunci când aceste interacțiuni, activități și relații sunt semnificative pentru capacitatea unei organizații de a crea valoare pentru ea însăși, ele sunt incluse în raportul

integrat. Aceasta înglobează luarea în considerare a măsurii în care efectele asupra capitalurilor au fost externalizate (cu alte cuvinte, costurile sau alte efecte asupra capitalurilor care nu aparțin organizației).

Figura 1. Valoarea creată, păstrată sau erodată pentru organizație și alte părți



- 2.8 Externalitățile pot fi pozitive sau negative (adică pot genera o creștere sau o reducere netă a valorii încorporate în capitaluri). În cele din urmă, externalitățile pot crește sau reduce valoarea creată pentru organizație; prin urmare, furnizorii de capital financiar au nevoie de informații despre externalitățile semnificative pentru a le evalua efectele și a alocă resursele în mod corespunzător.
- 2.9 Deoarece valoarea este creată de-a lungul unor orizonturi de timp diferite și pentru părți interesate diferite prin intermediul unor capitaluri diferite, este puțin probabil ca aceasta să fie creată maximizând un capital în timp ce celelalte sunt ignorate. De exemplu, maximizarea capitalului financiar (de exemplu, a profitului) în detrimentul capitalului uman (de exemplu, prin politici și practici de resurse umane necorespunzătoare) este puțin probabil să maximizeze valoarea pentru organizație pe termen lung.

2C Capitalurile

Stocul și fluxul de capitaluri

- 2.10 Toate organizațiile depind de diferite forme de capital pentru a avea succes. În Cadrul general <IR>, capitalurile cuprind capitalul financiar, fabricat, intelectual, uman, social și de relații și natural, însă, așa cum se discută la punctele [2.17-2.19](#), organizațiile care întocmesc un raport integrat nu au obligația de a adopta această clasificare.
- 2.11 Capitalurile reprezintă stocuri de valoare care sunt augmentate, reduse sau transformate prin intermediul activităților și ieșirilor organizației. De exemplu, capitalul financiar al unei organizații este sporit atunci când aceasta înregistrează profit, iar calitatea capitalului său uman este îmbunătățită atunci când angajații sunt mai bine instruiți.

- 2.12 Stocul general de capitaluri nu este fix în timp. Există un flux constant între și în cadrul capitalurilor pe măsură ce acestea sunt majorate, reduse sau transformate. De exemplu, atunci când o organizație își îmbunătățește capitalul uman prin instruirea angajaților, costurile de instruire aferente reduc capitalul financiar al acesteia. Efectul este transformarea capitalului financiar în capital uman.

Deși acesta este un exemplu simplu și este prezentat doar din perspectiva organizației¹, el demonstrează interacțiunea permanentă a capitalurilor și transformarea lor continuă, chiar dacă frecvența și rezultatele diferă.

- 2.13 Multe activități generează majorări, reduceri sau transformări care sunt mult mai complexe decât exemplul de mai sus și care implică un mix mai amplu de capitaluri sau de componente din cadrul unui capital (de exemplu, utilizarea apei pentru culturile destinate hrănirii animalelor de fermă, toate fiind componente ale capitalului natural).

- 2.14 Deși organizațiile au scopul de a crea valoare per ansamblu, acest lucru poate implica erodarea valorii stocate în anumite capitaluri, conducând la o scădere netă a stocului total de capitaluri (adică valoarea se erodează). În multe cazuri, măsura în care efectul net este o creștere sau o scădere (sau niciuna dintre acestea, adică atunci când valoarea este păstrată) va depinde de perspectiva aleasă; în exemplul de mai sus, angajații și angajatorii ar putea evalua diferit instruirea.

Categoriile și descrierile ale capitalurilor

- 2.15 În sensul Cadrului general <IR>, capitalurile sunt clasificate și descrise în pagina următoare.

¹ Alte perspective includ creșterea capitalului financiar al formatorului ca urmare a plății primite de la angajator și creșterea capitalului social care ar putea fi determinată de utilizarea de către angajați a noilor lor aptitudini pentru a contribui la organizațiile din cadrul comunității. (A se vedea punctul [5.8](#) cu privire la complexitate, interdependențe și compensări.)

- **Capitalul financiar** – Grupul de fonduri care este:
 - Disponibil unei organizații pentru a fi utilizat în producția de bunuri sau în prestarea de servicii
 - Obținut prin finanțare, de exemplu, prin datorii, capitaluri proprii sau subvenții, ori generat prin operațiuni sau investiții.
- **Capitalul fabricat** – Obiectele fizice fabricate (diferite de obiectele fizice naturale) disponibile unei organizații pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau în prestarea de servicii, inclusiv:
 - Clădiri
 - Echipamente
 - Infrastructură (cum ar fi drumuri, porturi, poduri și stații de tratare a deșeurilor sau de epurare a apei).

Capitalul fabricat este adesea creat de alte organizații, dar include activele fabricate de organizația raportoare spre a fi vândute sau situația în care acestea sunt păstrate pentru propriul uz.

- **Capitalul intelectual** – Elemente intangibile organizaționale, bazate pe cunoștințe, inclusiv:
 - Proprietatea intelectuală, cum ar fi brevete, drepturi de autor, programe informatice, drepturi și licențe
 - „Capitalul organizațional”, cum ar fi cunoștințe, sisteme, proceduri și protocoale tacite.
- **Capitalul uman** – Competențele, aptitudinile și experiența oamenilor, precum și motivațiile acestora pentru a inova, inclusiv:
 - Alinierea și susținerea lor față de cadrul general de guvernare al unei organizații, abordarea privind gestionarea riscurilor și valorile etice
 - Capacitatea de a înțelege, dezvolta și implementa strategia unei organizații
 - Loialitățile și motivațiile pentru îmbunătățirea proceselor, bunurilor și serviciilor, inclusiv capacitatea lor de a conduce, a gestiona și a colabora.
- **Capitalul social și de relații** – Instituțiile și relațiile din și dintre comunități, grupuri de părți

interesate și alte rețele, precum și capacitatea de a împărtăși informații în vederea creșterii bunăstării individuale și colective.

Capitalul social și de relații include:

- Norme, valori și comportamente comune
 - Relațiile cu principalele părți interesate și încrederea și disponibilitatea de implicare pe care o organizație le-a stabilit și urmărește să le consolideze și să le protejeze în raport cu părțile interesate externe
 - Elementele intangibile asociate brandului și reputației dezvoltate de o organizație
 - Contractul social al unei organizații de a-și desfășura activitatea.
- **Capitalul natural** – Toate resursele de mediu regenerabile și neregenerabile și procesele care furnizează bunuri sau servicii care susțin prosperitatea anterioară, curentă ori viitoare a unei organizații. Acesta include:
 - Aerul, apa, pământul, mineralele și pădurile
 - Biodiversitatea și sănătatea ecosistemelor.

2.16 Nu toate capitalurile sunt la fel de relevante sau de aplicabile pentru toate organizațiile. În timp ce majoritatea organizațiilor interacționează cu toate capitalurile într-o anumită măsură, aceste interacțiuni ar putea fi relativ minore sau atât de indirecte încât să nu fie suficient de importante pentru a fi incluse în raportul integrat.

Rolul capitalurilor în Cadrul general <IR>

2.17 Cadrul general <IR> nu impune ca un raport integrat să adopte categoriile identificate mai sus sau să fie structurat în funcție de capitaluri. Mai degrabă, principalele motive pentru includerea capitalurilor în Cadrul general <IR> sunt ca acestea să servească:

- Drept parte a bazei teoretice a conceptului de creare, păstrare sau erodare a valorii (a se vedea [Secțiunea 2B](#))
- Drept orientare pentru asigurarea faptului că organizațiile iau în considerare toate formele de capitaluri pe care le utilizează sau le afectează.

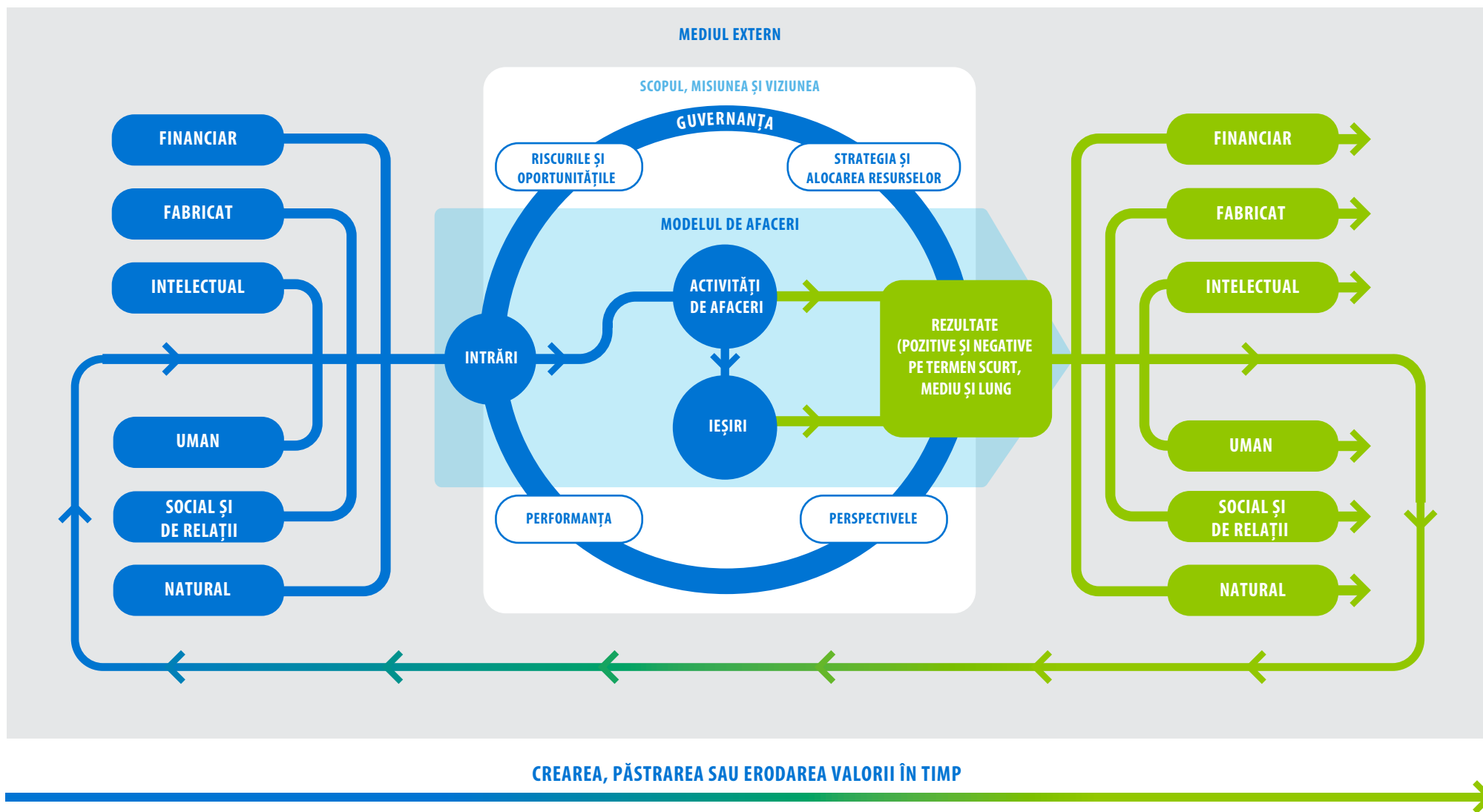
2.18 Organizațiile pot să clasifice capitalurile în mod diferit. De exemplu, relațiile cu părțile interesate externe și elementele intangibile asociate brandului și reputației (ambele identificate ca parte a capitalului social și de relații la punctul [2.15](#)) ar putea fi considerate de unele organizații ca fiind capitaluri separate, ca parte a altor capitaluri sau ca intersectând mai multe capitaluri individuale. În mod similar, unele organizații definesc capitalul intelectual drept cuprinzând ceea ce ele numesc capital uman, „structural” și „relațional”.

2.19 Indiferent de modul în care o organizație clasifică în scopurile proprii capitalurile, categoriile identificate la punctul [2.15](#) trebuie utilizate drept orientare pentru asigurarea faptului că o organizație nu trece cu vederea un capital pe care îl utilizează sau îl afectează.

2D Procesul prin care se creează, se păstrează sau se erodează valoarea

- 2.20 Așa cum s-a precizat la punctul [2.14](#), deși scopul organizațiilor este de a crea valoare, este de asemenea posibil ca stocul total de capitaluri să înregistreze o scădere netă sau să nu înregistreze nicio modificare. În astfel de cazuri, valoarea este erodată sau păstrată. Procesul prin care valoarea este creată, păstrată sau erodată este prezentat în Figura 2. Acesta este explicat pe scurt la punctele de mai jos, care identifică, de asemenea, modul în care componentele din Figura 2 (evidențiate cu caractere aldine) se aliniază la elementele de conținut din [Capitolul 4](#).
- 2.21 **Mediul extern**, inclusiv condițiile economice, schimbările tehnologice, problemele sociale și provocările de mediu, stabilește contextul în care organizația își desfășoară activitatea. **Scopul, misiunea și viziunea** înglobează întreaga organizație, identificându-i intenția în termeni clari și concisi. (A se vedea elementul de conținut [4A Prezentarea organizației și mediul extern](#).)
- 2.22 Persoanele responsabile cu **governanța** au responsabilitatea de a crea o structură de supraveghere corespunzătoare pentru a sprijini capacitatea organizației de a crea valoare. (A se vedea elementul de conținut [4B Governanța](#).)
- 2.23 Nucleul organizației este reprezentat de **modelul său de afaceri**, care se bazează pe diferite **capitaluri** ca **intrări** și, prin intermediul **activităților de afaceri**, le convertește în **ieșiri** (produse, servicii, produse secundare și deșeurii). Activitățile de afaceri ale organizației și ieșirile acesteia conduc la **rezultate** în termeni de efecte asupra capitalurilor. Capacitatea modelului de afaceri de a se adapta la schimbări (de exemplu, în ceea ce privește disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea intrărilor) este posibil să afecteze viabilitatea organizației pe termen lung. (A se vedea elementul de conținut [4C Modelul de afaceri](#).)
- 2.24 Activitățile de afaceri includ planificarea, proiectarea și fabricarea produselor sau utilizarea aptitudinilor și cunoștințelor specializate în prestarea de servicii. Încurajarea unei culturi a inovării este adesea o activitate de afaceri esențială în raport cu generarea de noi produse și servicii care să anticipeze cererea din partea clienților, crescând eficiența și promovând o mai bună utilizare a tehnologiei, înlocuind intrările pentru a reduce efectele sociale și de mediu nefavorabile și găsind utilizări alternative pentru ieșiri.
- 2.25 Rezultatele sunt consecințele interne și externe (pozitive și negative) asupra capitalurilor ca urmare a activităților de afaceri și a ieșirilor unei organizații.
- 2.26 Monitorizarea și analizarea continue ale mediului extern în contextul scopului, misiunii și viziunii organizației identifică **riscurile și oportunitățile** relevante pentru organizație, strategia acesteia și modelul său de afaceri. (A se vedea elementul de conținut [4D Riscurile și oportunitățile](#).)

Figura 2. Procesul prin care valoarea este creată, păstrată sau erodată



- 2.27 **Strategia** organizației identifică modul în care aceasta intenționează să atenueze sau să gestioneze riscurile și să maximizeze oportunitățile. Aceasta stabilește obiectivele strategice și strategiile pentru îndeplinirea lor, care sunt implementate prin intermediul planurilor de **alocare a resurselor**. (A se vedea elementul de conținut [4E Strategia și alocarea resurselor](#).)
- 2.28 Organizația are nevoie de informații despre **performanța** sa, ceea ce implică instituirea unor sisteme de evaluare și monitorizare spre a furniza informații pentru procesul decizional. (A se vedea elementul de conținut [4F Performanța](#).)
- 2.29 Procesul de creare, păstrare și erodare a valorii nu este static; revizuirea periodică a fiecărei componente și a interacțiunilor sale cu alte componente, precum și accentul pus pe **perspectivele** organizației conduc la revizuire și prelucrări în vederea îmbunătățirii tuturor componentelor. (A se vedea elementul de conținut [4G Perspectivele](#).)



PARTEA A 2-A RAPORTUL INTEGRAT

3. Principii directoare

3.1 Cele șapte principii directoare stau la baza întocmirii și prezentării unui raport integrat, influențând conținutul raportului și modul în care sunt prezentate informațiile.

- A Direcția strategică și orientarea viitoare
- B Conectivitatea informațiilor
- C Relațiile cu părțile interesate
- D Pragul de semnificație
- E Concizia
- F Fiabilitatea și exhaustivitatea
- G Consecvența și comparabilitatea

3.2 Aceste principii directoare sunt aplicate individual și colectiv în scopul întocmirii și prezentării unui raport integrat; în consecință, pentru aplicarea lor este necesar raționamentul, în special atunci când există tensiuni evidente între ele (de exemplu, între concizie și exhaustivitate).

3A Direcția strategică și orientarea viitoare

3.3 *Un raport integrat trebuie să ofere informații cu privire la strategia unei organizații și legătura pe care aceasta o are cu capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung, precum și cu felul în care ea utilizează capitalurile și cu efectele sale asupra acestora.*

3.4 Aplicarea acestui principiu director nu se limitează la elementele de conținut [4E Strategia și alocarea resurselor](#) și [4G Perspectivele](#).

Acesta ghidează selecția și prezentarea altor informații și poate include, de exemplu:

- Evidențierea riscurilor, oportunităților și dependențelor importante care decurg din poziția pe piață a organizației și din modelul său de afaceri

- Opiniile persoanelor responsabile cu guvernarea cu privire la:
 - Relația dintre performanța anterioară și cea viitoare, precum și la factorii care pot modifica această relație
 - Modul în care organizația contrabalansează interesele pe termen scurt, mediu și lung
 - Modul în care organizația a învățat din experiențele anterioare pentru determinarea priorităților strategice viitoare.

3.5 Adoptarea unei direcții strategice și a unei orientări viitoare (a se vedea și punctele [3.52-3.53](#)) include exprimarea clară a modului în care disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea continue ale capitalurilor semnificative contribuie la capacitatea organizației de a-și îndeplini obiectivele strategice în viitor și de a crea valoare.

3B Conectivitatea informațiilor

3.6 ***Un raport integrat trebuie să prezinte o imagine holistică a îmbinării, intercorelării și dependențelor dintre factorii care afectează capacitatea organizației de a crea valoare în timp.***

3.7 Cu cât gândirea integrată este mai bine înglobată în activitățile unei organizații, cu atât conectivitatea informațiilor va decurge mai natural în raportările, analizele și procesele decizionale ale conducerii și apoi în raportul integrat.

3.8 Principalele forme de conectivitate a informațiilor includ conectivitatea între:

- ***Elementele de conținut.*** Raportul integrat conectează elementele de conținut într-o imagine globală care reflectă interacțiunile dinamice și sistemice dintre activitățile organizației per ansamblu. De exemplu:
 - O analiză a alocării resurselor existente și a modului în care organizația va combina resursele sau va face investiții suplimentare pentru a-și atinge performanța urmărită
 - Informații despre cum este adaptată strategia organizației atunci când, de exemplu, sunt identificate noi riscuri și oportunități sau performanța anterioară nu este cea preconizată

- Corelarea strategiei organizației și a modelului său de afaceri cu modificările din mediul său extern, cum ar fi accelerarea sau încetinirea ritmului schimbărilor tehnologice, evoluția așteptărilor societății și deficitele de resurse pe măsură ce ne apropiem de atingerea limitelor planetare.
- **Trecut, prezent și viitor.** O analiză a organizației cu privire la activitățile sale din intervalul trecut-prezent poate oferi informații utile pentru evaluarea plauzibilității informațiilor raportate cu privire la intervalul prezent-viitor. Explicarea intervalului trecut-prezent poate fi, de asemenea, utilă pentru analizarea capacității curente și a calității managementului.
- **Capitaluri.** Aici sunt incluse interdependențele și compensările dintre capitaluri și modul în care modificarea disponibilității, calității și accesibilității acestora afectează capacitatea organizației de a crea valoare.
- **Informațiile financiare și alte informații.** De exemplu, implicațiile pentru:
 - Creșterea preconizată a veniturilor sau a cotei de piață ale politicilor de cercetare și dezvoltare, ale tehnologiei/ know-how-ului sau ale investițiilor în resurse umane
 - Reducerea costurilor sau noi oportunități de afaceri oferite de politicile de mediu, eficiența energetică, cooperarea cu comunitățile locale sau tehnologiile pentru tratarea problemelor sociale
 - Creșterea veniturilor și a profiturilor din relațiile pe termen lung cu clienții, din satisfacția clienților sau din reputație.
- **Informațiile cantitative și calitative.** Pentru ca un raport integrat să reflecte în mod adecvat capacitatea unei organizații de a crea valoare sunt necesare atât informații calitative, cât și cantitative, deoarece fiecare tip de informații îi furnizează celuilalt un context. Includerea unor indicatori-cheie de performanță ca parte a unei explicații narrative poate fi o modalitate eficientă de a conecta informațiile cantitative și calitative.
- **Informațiile conducerii, cele ale consiliului de administrație și cele raportate extern.** De exemplu, așa cum se precizează la punctul [5.5](#), este important ca indicatorii cantitativi dintr-un raport integrat să fie consecvenți cu indicatorii utilizați la nivel intern de conducere și de persoanele responsabile cu guvernarea.
- **Informațiile din raportul integrat, informațiile din celelalte comunicări ale organizației și cele din alte surse.** Aici se recunoaște necesitatea consecvenței tuturor comunicărilor organizației, precum și faptul că atunci când se fac evaluări informațiile furnizate de organizație nu sunt interpretate izolat, ci în asociere cu informații din alte surse.

3.9 Conectivitatea informațiilor și utilitatea generală a unui raport integrat sunt îmbunătățite dacă acesta este structurat logic, bine prezentat, redactat într-un limbaj clar, inteligibil și lipsit de elemente de jargon și dacă include mijloace de parcurgere eficiente, cum ar fi secțiuni clar delimitate (dar corelate) și referințe încrucișate. În acest sens, poate fi utilizată tehnologia informației și a comunicațiilor pentru îmbunătățirea capacității de a căuta, a accesa, a combina, a conecta, a personaliza, a reutiliza sau a analiza informațiile.

3C Relațiile cu părțile interesate

3.10 *Un raport integrat trebuie să ofere informații despre natura și calitatea relațiilor unei organizații cu principalele sale părți interesate, inclusiv despre modul și măsura în care organizația înțelege, ia în considerare și răspunde la nevoile și interesele legitime ale acestora.*

3.11 Acest principiu director reflectă importanța relațiilor cu principalele părți interesate, deoarece, așa cum se precizează la punctul [2.2](#), valoarea nu este creată în mod independent de către o organizație sau în cadrul acesteia, ci este creată prin intermediul relațiilor cu alte părți. Acest lucru nu înseamnă că un raport integrat trebuie să încerce să satisfacă nevoile de informații ale tuturor utilizatorilor.

3.12 Părțile interesate furnizează informații utile despre aspectele pe care le consideră importante, inclusiv problemele economice, sociale și de mediu care afectează, de asemenea, capacitatea organizației de a crea valoare. Aceste informații pot ajuta organizația:

- Să înțeleagă cum este percepută valoarea de către părțile interesate
- Să identifice tendințele care este posibil să nu fi ajuns încă în atenția generală, dar a căror importanță este în creștere
- Să identifice aspectele semnificative, inclusiv riscurile și oportunitățile
- Să își dezvolte și să își evalueze strategia
- Să gestioneze riscurile
- Să implementeze activități, inclusiv răspunsuri strategice și care implică responsabilitate pentru aspectele semnificative.

3.13 Interacțiunea cu părțile interesate are loc în mod regulat pe parcursul desfășurării normale a activității (de exemplu, comunicarea cotidiană cu clienții și furnizorii sau interacțiunea permanentă mai amplă ca parte a planificării strategice și a evaluării riscurilor). Aceasta poate avea loc, de asemenea, pentru un scop anume (de exemplu, interacțiunea cu o comunitate locală în cazul planificării extinderii unei fabrici). Cu cât întreprinderea înglobează mai mult gândirea integrată, cu atât este mai probabil să fie luate în considerare mai pe deplin nevoile și interesele legitime ale părților interesate, ca parte obișnuită a desfășurării activității.

3.14 Un raport integrat sporește transparența și răspunderea, care sunt esențiale pentru dezvoltarea încrederii și a rezilienței, prin prezentarea modului în care sunt înțelese, luate în considerare și tratate nevoile și interesele legitime ale principalelor părți interesate prin intermediul deciziilor, acțiunilor și performanței, precum și al comunicării permanente.

3.15 Răspunderea este strâns asociată cu conceptul de bună administrare și cu responsabilitatea unei organizații de a avea grijă de capitalurile afectate de activitățile și ieșirile sale sau de a le utiliza responsabil. Atunci când capitalurile aparțin organizației, conducerii și persoanelor responsabile cu guvernanta le este impusă o responsabilitate de bună administrare ca urmare a responsabilităților legale pe care le au față de organizație.

3.16 Atunci când capitalurile aparțin altor părți sau nu aparțin nimănui, responsabilitățile de bună administrare pot fi impuse prin legi sau reglementări (de exemplu, printr-un contract cu proprietarii, prin legislația în domeniul muncii sau prin reglementările privind protecția mediului). Atunci când nu există nicio responsabilitate legală de bună administrare, organizația poate avea o responsabilitate etică de a accepta sau de a alege să accepte responsabilități de bună administrare și poate fi influențată să procedeze astfel de așteptările părților interesate.

3D Pragul de semnificație

3.17 *Un raport integrat trebuie să prezinte informații despre aspectele care afectează în mod substanțial capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung.*

Procesul de stabilire a pragului de semnificație

- 3.18 Procesul de stabilire a pragului de semnificație în scopul întocmirii și prezentării unui raport integrat implică:
- Identificarea aspectelor relevante pe baza capacității acestora de a afecta crearea de valoare așa cum este prezentat în [Secțiunea 2B](#) (a se vedea punctele [3.21-3.23](#))
 - Evaluarea importanței aspectelor relevante în termeni de efecte cunoscute sau potențiale ale acestora asupra creării de valoare (a se vedea punctele [3.24-3.27](#))
 - Stabilirea priorității aspectelor în funcție de importanța relativă a acestora (a se vedea punctul [3.28](#))
 - Stabilirea informațiilor care vor fi prezentate cu privire la aspectele semnificative (a se vedea punctul [3.29](#)).

3.19 Acest proces se aplică atât în cazul aspectelor pozitive, cât și al celor negative, inclusiv în cazul riscurilor și oportunităților și al performanței sau perspectivelor favorabile și nefavorabile. Acesta se aplică, de asemenea, atât pentru informațiile financiare, cât și pentru alte informații. Astfel de aspecte pot avea implicații directe pentru organizație în sine sau pot afecta capitalurile care aparțin sau sunt disponibile altor părți.

3.20 Pentru a fi cât mai eficace, procesul de stabilire a pragului de semnificație este integrat în procesele de gestiune ale organizației și include comunicarea regulată cu furnizorii de capital financiar și cu alte părți pentru a se asigura faptul că raportul integrat își îndeplinește scopul precizat la punctul [1.7](#).

Identificarea aspectelor relevante

3.21 Aspectele relevante sunt cele care au sau pot avea un efect asupra capacității organizației de a crea valoare. Acestea sunt determinate prin analizarea efectului lor asupra strategiei, guvernantei, performanței sau perspectivelor organizației.

3.22 În mod obișnuit, aspectele legate de crearea, păstrarea sau erodarea valorii care sunt discutate la ședințele persoanelor responsabile cu guvernanta sunt considerate relevante. Înțelegerea perspectivelor principalelor părți interesate este esențială pentru identificarea aspectelor relevante.

3.23 Aspectele care ar putea fi relativ ușor de tratat pe termen scurt, dar care, lăsate necontrolate, ar putea deveni mai dăunătoare sau mai dificil de tratat pe termen mediu sau lung trebuie incluse în mulțimea aspectelor relevante. Nu trebuie excluse aspecte pe motiv că organizația nu dorește sau nu știe cum să le trateze.

Evaluarea importanței

3.24 Nu toate aspectele relevante vor fi considerate semnificative. Pentru a fi inclus într-un raport integrat, un aspect trebuie, de asemenea, să fie suficient de important în termeni de efecte cunoscute sau potențiale asupra creării de valoare. Aceasta implică evaluarea amplitudinii efectelor aspectului și, în cazul în care concretizarea acestuia este incertă, a probabilității ca el să se concretizeze.

3.25 Amplitudinea este evaluată analizându-se dacă efectele aspectului respectiv asupra strategiei, guvernantei, performanței sau perspectivelor sunt de așa natură încât acesta are potențialul de a influența în mod substanțial crearea, păstrarea sau erodarea valorii în timp. Acest lucru implică folosirea raționamentului și va depinde de natura aspectului în cauză. Aspectele pot fi considerate semnificative fie în mod individual, fie împreună.

3.26 Evaluarea amplitudinii efectelor unui aspect nu implică faptul că efectele trebuie cuantificate. În funcție de natura aspectului, o evaluare calitativă ar putea fi mai adecvată.

3.27 La evaluarea amplitudinii efectului, organizația ia în considerare:

- Factorii cantitativi și calitativi
- Perspectivele financiare, operaționale, strategice, privind reputația și reglementarea
- Aria de răspândire a efectelor, internă sau externă
- Orizontul de timp.

Stabilirea priorității aspectelor importante

3.28 Odată ce sunt identificate aspectele importante, prioritatea acestora este stabilită pe baza amplitudinii lor. Acest lucru ajută la concentrarea pe aspectele cele mai importante atunci când se determină cum să fie raportate.

Stabilirea informațiilor care vor fi prezentate

3.29 Pentru a stabili informațiile care să fie prezentate despre aspectele semnificative se aplică raționamentul. Acesta implică o analiză din perspective diferite, atât interne, cât și externe, și este sprijinit de cooperarea permanentă cu furnizorii de capital financiar și alte părți în vederea asigurării faptului că raportul integrat își îndeplinește scopul primar precizat la punctul [1.7](#). (A se vedea, de asemenea, punctele [5.2-5.4](#).)

Limitele de raportare

3.30 Conceptul de [limite de raportare](#) este esențial pentru stabilirea pragului de semnificație. Stabilirea limitelor pentru un raport integrat are două laturi:

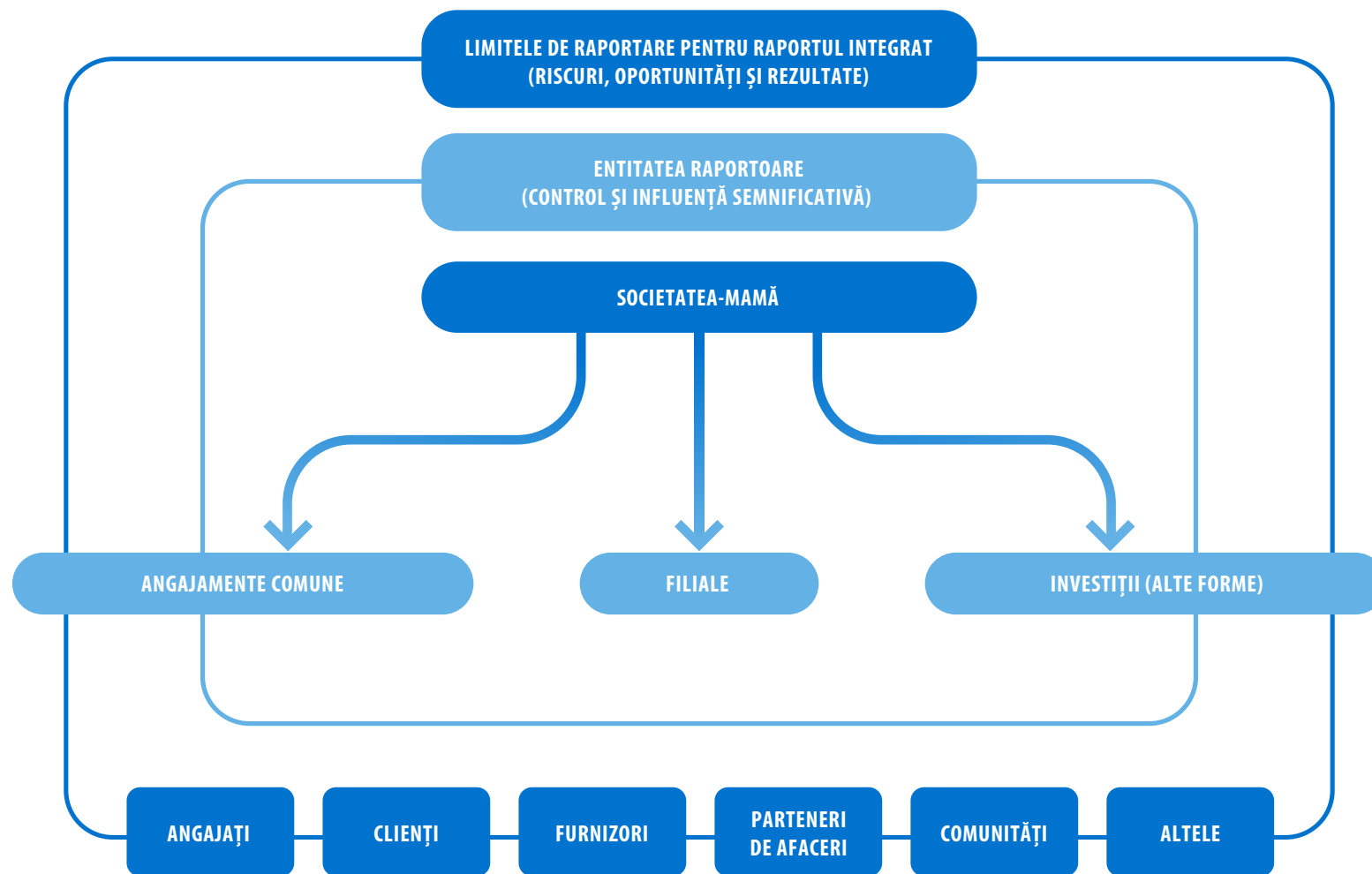
- Entitatea raportoare (adică limitele utilizate în scopul raportării financiare)
- Riscurile, oportunitățile și rezultatele care pot fi atribuite către sau sunt asociate cu alte entități/părți interesate din afara entității raportoare care au un efect important asupra capacității acestora de a crea valoare.

3.31 Entitatea raportoare este fundamentală pentru limita de raportare deoarece:

- Entitatea raportoare este cea în care investesc furnizorii de capital financiar și pentru care aceștia au, prin urmare, nevoie de informații
- Utilizarea entității raportoare permite ca informațiile din situațiile financiare să servească drept bază sau punct de referință cu care pot fi corelate celelalte informații dintr-un raport integrat.

3.32 Figura 3 ilustrează entitățile/părțile interesate luate în considerare la stabilirea limitelor de raportare.

Figura 3. Entitățile/părțile interesate luate în considerare la stabilirea limitelor de raportare



Entitatea raportoare

3.33 Entitatea raportoare identifică ce tranzacții și evenimente conexe ale filialelor, asocierilor în participație și entităților asociate sunt incluse în raportul financiar al organizației. Entitatea raportoare este determinată în conformitate cu standardele de raportare financiară aplicabile centrate pe conceptele de control sau influență semnificativă.

Riscuri, oportunități și rezultate

3.34 A doua latură a stabilirii limitelor de raportare este identificarea riscurilor, oportunităților și rezultatelor care pot fi atribuite către sau sunt asociate cu entități/părți interesate din afara entității raportoare care au un efect important asupra capacității acesteia de a crea valoare. Aceste alte entități/părți interesate pot fi „părți afiliate” în sensul raportării financiare, însă de regulă această categorie este mai extinsă de atât.

3.35 Scopul depășirii limitelor de raportare financiară este de a identifica riscurile, oportunitățile și rezultatele care afectează semnificativ capacitatea entității de a crea valoare. Entitățile/părțile interesate care se încadrează în această parte a limitelor de raportare nu sunt legate de entitatea raportoare în virtutea controlului sau a influenței semnificative, ci mai degrabă prin natura și proximitatea riscurilor, oportunităților și rezultatelor. De exemplu, dacă anumite aspecte ale practicilor în domeniul forței de muncă din sectorul de activitate al organizației sunt semnificative pentru capacitatea acesteia de a crea valoare, prezentarea informațiilor în raportul integrat ar putea include informații cu privire la acele aspecte, deoarece ele au legătură cu practicile în domeniul forței de muncă ale furnizorilor.

3E Concizia

3.36 *Un raport integrat trebuie să fie concis.*

3.37 Un raport integrat include un context suficient pentru a înțelege strategia, guvernanta, performanța și perspectivele organizației fără a fi supraîncărcat cu informații mai puțin relevante.

3.38 În raportul său integrat, organizația urmărește un echilibru între concizie și celelalte principii directoare, în special exhaustivitatea și comparabilitatea. Pentru a fi concis, un raport integrat:

- Aplică procesul de stabilire a pragului de semnificație descris în [Secțiunea 3D](#)
- Urmărește o structură logică și include referințe încrucișate interne, după caz, pentru a limita repetițiile

- Poate conține referințe la informații mai detaliate, informații care nu se modifică frecvent (de exemplu, o listă a filialelor) sau surse externe (de exemplu, ipoteze despre condițiile economice viitoare de pe un website guvernamental)
- Exprimă conceptele clar și în cât mai puține cuvinte
- Preferă un limbaj simplu în locul jargonului sau terminologiei foarte tehnice
- Evită prezentarea unor informații foarte generice, adesea denumite „standard”, care nu sunt specifice organizației.

3F Fiabilitatea și exhaustivitatea

3.39 *Un raport integrat trebuie să includă toate aspectele semnificative, atât pozitive, cât și negative, într-o manieră echilibrată și fără erori semnificative.*

Fiabilitate

3.40 Fiabilitatea informațiilor depinde de caracterul echilibrat al acestora și de lipsa erorilor semnificative. Fiabilitatea (denumită adesea reprezentare exactă) este sporită de mecanisme precum control intern și sisteme de raportare robuste, cooperarea cu părțile interesate, auditul intern sau funcții similare și asigurarea externă independentă.

- 3.41 Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea finală cu privire la modul în care strategia, guvernanta, performanța și perspectivele organizației conduc la crearea de valoare în timp. Acestea au responsabilitatea de a se asigura că există o coordonare și un proces decizional eficace în ce privește întocmirea și prezentarea unui raport integrat, inclusiv identificarea și supravegherea angajaților implicați activ în acest proces.
- 3.42 Păstrarea unei piste de audit atunci când se întocmește un raport integrat ajută conducerea superioară și persoanele responsabile cu guvernanta să revizuiască raportul și să-și exercite raționamentul pentru a decide dacă informațiile sunt suficient de fiabile pentru a fi incluse. În unele cazuri (de exemplu, în legătură cu informațiile prospective), ar putea fi adecvat ca un raport integrat să descrie mecanismele utilizate pentru a garanta fiabilitatea.
- 3.43 Punctul [1.18](#) identifică prezentările de informații relevante atunci când sunt omise informații semnificative ca urmare a indisponibilității unor date fiabile.

Echilibru

- 3.44 Un raport integrat echilibrat este imparțial în ceea ce privește selectarea sau prezentarea informațiilor. Informațiile din raport nu sunt părtinitoare, ponderate, accentuate, minimalizate, combinate, neutralizate sau manipulate în alt mod pentru a altera probabilitatea ca ele să fie percepute favorabil sau nefavorabil.
- 3.45 Metodele importante de asigurare a echilibrului includ:
- Selectarea formatelor de prezentare care este improbabil să influențeze în mod nejustificat sau inadecvat evaluările realizate pe baza raportului integrat
 - Acordarea unei atenții egale creșterilor și reducerilor capitalurilor, punctelor forte și punctelor slabe ale organizației, performanțelor pozitive și celor negative etc.
 - Raportarea în comparație cu ținte, prognoze, proiecții și așteptări raportate anterior.

Lipsa erorilor semnificative

- 3.46 Lipsa erorilor semnificative nu înseamnă că informațiile sunt absolut corecte din toate punctele de vedere. Ea implică însă că:
- Au fost aplicate procese și controale pentru a reduce la un nivel acceptabil de scăzut riscul ca informațiile raportate să conțină o denaturare semnificativă
 - Atunci când informațiile includ estimări, acest lucru este comunicat clar, iar natura și limitările procesului de estimare sunt explicate.

Exhaustivitate

- 3.47 Un raport integrat complet include toate informațiile semnificative, atât pozitive, cât și negative. Pentru a facilita asigurarea faptului că au fost identificate toate informațiile semnificative, sunt luate în considerare aspecte asupra cărora raportează organizațiile din același sector de activitate, deoarece este probabil ca anumite aspecte din cadrul unui sector să fie semnificative pentru toate organizațiile din acel sector.

- 3.48 Stabilirea exhaustivității include analizarea amplitudinii informațiilor prezentate și a nivelului de specificitate sau precizie al acestora. Aceasta ar putea implica analizarea potențialelor preocupări cu privire la raportul cost/beneficiu, avantajul competitiv și informațiile prospective, fiecare dintre aceste aspecte fiind discutat mai jos.

Raportul cost/beneficiu

- 3.49 Informațiile incluse într-un raport integrat sunt, prin natura lor, esențiale pentru gestionarea întreprinderii. În consecință, dacă un aspect este important pentru gestionarea întreprinderii, costul nu trebuie să fie un factor în detrimentul obținerii unor informații esențiale pentru evaluarea și gestionarea corespunzătoare a aceluși aspect.
- 3.50 O organizație poate evalua costurile și beneficiile atunci când determină amploarea, nivelul de specificitate și precizia informațiilor necesare pentru ca un raport integrat să-și îndeplinească scopul primar, însă nu poate decide să nu prezinte nicio informație despre un aspect semnificativ pe baza costului.

Avantaj competitiv

3.51 La includerea informațiilor despre aspectele semnificative care privesc avantajul competitiv (de exemplu, strategiile esențiale), o organizație analizează cum să descrie esența acestora fără să identifice informații specifice care ar putea dăuna substanțial avantajului competitiv. În consecință, organizația analizează ce avantaj ar putea obține efectiv un concurent din informațiile prezentate într-un raport integrat și pune acest avantaj în balanță cu necesitatea ca raportul integrat să-și îndeplinească scopul primar precizat la punctul [1.7](#).

Informații prospective

- 3.52 Dispozițiile legale sau de reglementare pot fi aplicate în cazul anumitor informații prospective în unele jurisdicții, acoperind, de exemplu:
- Tipurile de informații care ar putea fi prezentate
 - Măsura în care s-ar putea impune sau permite includerea unor atenționări pentru a evidenția incertitudinile legate de concretizarea lor
 - O obligație de a actualiza public astfel de informații.
- 3.53 Informațiile prospective sunt prin natura lor mai incerte decât cele istorice. Totuși, incertitudinea nu este, în sine, un motiv pentru excluderea acestor informații. (A se vedea, de asemenea, punctul [5.2](#) privind prezentarea de informații cu privire la incertitudine.)

3G Consecvența și comparabilitatea

3.54 *Informațiile dintr-un raport integrat trebuie prezentate:*

- *Pe o bază care este consecventă în timp*
- *Într-o manieră care să permită compararea cu alte organizații în măsura în care aceasta este semnificativă pentru capacitatea organizației de a crea valoare în timp.*

Consecvență

3.55 Politicile de raportare sunt urmărite consecvent de la o perioadă la alta, cu excepția cazului în care este necesară o schimbare în vederea îmbunătățirii calității informațiilor raportate. Aceasta include raportarea acelorași indicatori-cheie de performanță dacă aceștia continuă să fie semnificativi de la o perioadă de raportare la alta. Atunci când se realizează o schimbare majoră, organizația explică motivele pentru aceasta și îi descrie efectul (și îl cuantifică, dacă este posibil și semnificativ).

Comparabilitate

- 3.56 Informațiile specifice dintr-un raport integrat vor varia, inevitabil, de la o organizație la alta, deoarece fiecare organizație creează valoare în maniera sa unică. Totuși, tratarea întrebărilor legate de elementele de conținut, care se aplică tuturor organizațiilor, ajută la asigurarea unui nivel de comparabilitate adecvat între organizații.
- 3.57 Alte instrumente valoroase pentru creșterea comparabilității (atât în cadrul unui raport integrat în sine, cât și față de orice alte informații detaliate la care face referire) pot include:
- Utilizarea unor valori de referință, cum ar fi valori de referință aferente sectorului de activitate sau regiunii
 - Prezentarea informațiilor sub forma unor coeficienți (de exemplu, cheltuielile de cercetare ca procent din vânzări sau evaluarea intensității emisiilor de carbon în emisii pe unitate de produs)
 - Raportarea indicatorilor cantitativi utilizați de obicei de alte organizații cu activități similare, în special atunci când există definiții standardizate stipulate de o organizație independentă (de exemplu, un organism al sectorului de activitate). Astfel de indicatori nu sunt, însă, incluși într-un raport integrat, cu excepția cazului în care sunt relevanți pentru circumstanțele individuale ale organizației și sunt utilizați la nivel intern de către aceasta.

4. Elemente de conținut

4.1 Un raport integrat include opt elemente de conținut, prezentate sub formă de întrebări care necesită un răspuns.

Astfel, sunt luate în considerare îndrumările de raportare generale din [Capitolul 5](#).

A Prezentarea organizației și mediul extern

B Guvernanța

C Modelul de afaceri

D Riscurile și oportunitățile

E Strategia și alocarea resurselor

F Performanța

G Perspectivele

H Baza de întocmire și prezentare

4.2 Între elementele de conținut există o legătură intrinsecă, iar ele nu se exclud reciproc. Ordinea elementelor de conținut prezentată aici nu este singurul mod în care acestea se pot succeda; prin urmare, nu se intenționează ca elementele de conținut să servească drept structură standard pentru un raport integrat, cu informațiile referitoare la acestea prezentate într-o anumită ordine sau ca secțiuni izolate, independente. Mai degrabă, informațiile dintr-un raport integrat sunt prezentate într-o manieră care evidențiază conexiunile dintre elementele de conținut. (A se vedea [Secțiunea 3B](#).)

4.3 Conținutul raportului integrat al unei organizații va depinde de circumstanțele individuale ale organizației. Prin urmare, elementele de conținut sunt prezentate mai degrabă sub formă de întrebări decât ca liste de verificare a prezentării unor informații specifice. În consecință, în aplicarea principiilor directe trebuie utilizat raționamentul pentru a determina ce informații să fie raportate, precum și modul în care să fie făcut acest lucru, așa cum se detaliază mai jos.

4A **Prezentarea organizației și mediul extern**

4.4 **Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Ce face organizația și care sunt circumstanțele în care își desfășoară activitatea?**

4.5 Un raport integrat identifică scopul, misiunea și viziunea organizației și furnizează contextul esențial pentru identificarea unor aspecte precum:

- Următoarele elemente ale organizației:
 - Cultura, etica și valorile
 - Proprietarii și structura operațională
 - Activitățile și piețele principale
 - Mediul concurențial și poziționarea pe piață (luând în considerare factori precum amenințarea din partea unor noi concurenți și a unor produse și servicii substitut, puterea de negociere a clienților și furnizorilor și intensitatea rivalității cu concurenții)
 - Poziția din cadrul lanțului valoric.

- Informațiile cantitative esențiale (de exemplu, numărul de angajați, veniturile și numărul de țări în care activează organizația), evidențiind, mai ales, modificările importante față de perioadele anterioare
- Factorii importanți care afectează mediul extern și răspunsul organizației.

Mediul extern

4.6 Factorii importanți care afectează mediul extern includ aspecte ale contextului legal, comercial, social, de mediu și politic care influențează capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu sau lung. Aceștia pot afecta organizația direct sau indirect (de exemplu, prin influențarea disponibilității, calității și accesibilității unui capital utilizat sau afectat de o organizație).

- 4.7 Acești factori apar în contextul organizației specifice, al industriei sau regiunii acesteia și în contextul social sau planetar mai general. Ei pot include, de exemplu:
- Nevoile și interesele legitime ale principalelor părți interesate
 - Condițiile macro și microeconomice, cum ar fi stabilitatea economică, globalizarea și tendințele sectorului de activitate
 - Forțele pieței, cum ar fi punctele forte și punctele slabe relative ale concurenților și cererea din partea clienților
 - Viteza și efectele schimbărilor tehnologice
 - Problemele sociale, cum ar fi populația și schimbările demografice, drepturile omului, sănătatea, sărăcia, valorile colective și sistemele de educație

- Provocările de mediu, cum ar fi schimbările climatice, pierderea ecosistemelor și deficitul de resurse pe măsură ce ne apropiem de atingerea limitelor planetare
- Mediul legislativ și de reglementare în care organizația își desfășoară activitatea
- Mediul politic din țările în care organizația își desfășoară activitatea și din alte țări care ar putea afecta capacitatea organizației de a-și implementa strategia.

4B Guvernanța

4.8 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Cum susține structura de guvernanță a organizației capacitatea acesteia de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung?*

- 4.9 Un raport integrat furnizează informații despre modul în care aspecte precum cele de mai jos sunt corelate cu capacitatea sa de a crea valoare:
- Structura de conducere a organizației, inclusiv aptitudinile și diversitatea (de exemplu, diversitatea mediilor de proveniență, de gen, a competențelor și a experiențelor) persoanelor responsabile cu guvernanța și măsura în care dispozițiile de reglementare influențează modul în care este concepută structura de guvernanță
 - Procesele specifice utilizate pentru a lua decizii strategice și pentru a stabili și a monitoriza cultura organizației, inclusiv atitudinea acesteia față de riscuri și mecanismele care tratează integritatea și problemele de etică

- Acțiunile specifice pe care persoanele responsabile cu guvernanța le-au întreprins pentru a influența și a monitoriza direcția strategică a organizației și abordarea sa față de gestionarea riscurilor
- Modul în care cultura, etica și valorile organizației se reflectă în utilizarea capitalurilor și în efectele sale asupra acestora, inclusiv în relațiile sale cu principalele părți interesate
- Măsura în care organizația implementează practici de guvernanță care depășesc dispozițiile legale
- Responsabilitatea pe care și-o asumă persoanele responsabile cu guvernanța pentru promovarea și facilitarea inovării
- Modul în care remunerarea și stimulentele sunt corelate cu crearea de valoare pe termen scurt, mediu și lung, inclusiv maniera în care acestea sunt corelate cu modul în care organizația utilizează capitalurile și cu efectele sale asupra acestora.

4C Modelul de afaceri

4.10 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care este modelul de afaceri al organizației?*

4.11 Modelul de afaceri al unei organizații este sistemul prin care aceasta transformă, prin activitățile sale de afaceri, intrările în ieșiri și rezultate, fiind destinat îndeplinirii scopurilor strategice ale organizației și creării de valoare pe termen scurt, mediu și lung.

4.12 Un raport integrat descrie modelul de afaceri, inclusiv principalele:

- Intrări (a se vedea punctele [4.14-4.15](#))
- Activități de afaceri (a se vedea punctele [4.16-4.17](#))
- Ieșiri (a se vedea punctul [4.18](#))
- Rezultate (a se vedea punctele [4.19-4.20](#)).

4.13 Caracteristicile care pot spori eficacitatea și inteligibilitatea descrierii modelului de afaceri includ:

- Identificarea explicită a elementelor-cheie ale modelului de afaceri
- O diagramă simplă care evidențiază elementele-cheie, susținută de o explicație clară privind relevanța elementelor respective pentru organizație
- Un flux narativ logic în contextul circumstanțelor specifice ale organizației
- Identificarea părților interesate critice și a altor elemente subordonate (de exemplu, materii prime) și factori importanți care afectează mediul extern
- Legătura cu informațiile acoperite de alte elemente de conținut, cum ar fi strategia, riscurile și oportunitățile și performanța (inclusiv indicatorii-cheie de performanță și considerentele de ordin financiar, cum ar fi controlarea costurilor și veniturile).

Intrări

4.14 Un raport integrat prezintă legătura dintre principalele intrări și capitalurile de care depinde organizația sau care îi oferă o sursă de diferențiere, în măsura în care aceste intrări sunt semnificative pentru înțelegerea robusteții și rezilienței modelului de afaceri.

4.15 Un raport integrat nu încearcă să furnizeze o listă exhaustivă a intrărilor. Mai degrabă, atenția este îndreptată spre cele care au o relevanță semnificativă asupra abilității de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung, indiferent de măsura în care capitalurile din care sunt derivate aparțin sau nu organizației. Acesta poate include, de asemenea, o discuție cu privire la natura și amploarea compensărilor importante care influențează selectarea intrărilor. (A se vedea punctul [5.8](#).)

Activitățile de afaceri

- 4.16 Un raport integrat descrie principalele activități de afaceri. Aceasta poate include:
- Modul în care organizația se diferențiază pe piață (de exemplu, prin diferențierea produselor, segmentarea pieței, canalele de livrare și marketing)
 - Măsura în care modelul de afaceri se bazează pe generarea de venituri după punctul de vânzare inițial (de exemplu, angajamente de garanție extinsă sau tarife pentru utilizarea rețelei)
 - Modul în care organizația abordează necesitatea de a inova
 - Modul în care modelul de afaceri a fost proiectat pentru a se adapta schimbărilor.
- 4.17 Atunci când aceasta este semnificativă, un raport integrat discută contribuția adusă la succesul pe termen lung al organizației de inițiative precum îmbunătățirea proceselor, instruirea angajaților și gestionarea relațiilor.

Ieșiri

- 4.18 Un raport integrat identifică produsele și serviciile cheie ale unei organizații. Ar putea să existe alte ieșiri, cum ar fi produsele secundare și deșeurile (inclusiv emisiile), care trebuie detaliate în cadrul prezentării modelului de afaceri în funcție de pragul de semnificație al acestora.

Rezultate

- 4.19 Un raport integrat descrie principalele rezultate. Rezultatele sunt consecințele interne și externe (pozitive și negative) asupra capitalurilor ca urmare a activităților de afaceri și a ieșirilor unei organizații. Descrierea rezultatelor include:
- Atât rezultatele interne (de exemplu, moralul angajaților, reputația organizației, veniturile și fluxurile de trezorerie), cât și rezultatele externe (de exemplu, satisfacția clienților, plata impozitelor, loialitatea față de brand și efectele sociale și de mediu)

- Atât rezultatele pozitive (adică cele care generează o creștere netă a capitalurilor și, prin urmare, creează valoare), cât și rezultatele negative (adică cele care generează o scădere netă a capitalurilor și, prin urmare, erodează valoarea).

Un exemplu simplu ilustrează diferența dintre ieșiri și rezultate, precum și importanța acordării unei atenții echilibrate rezultatelor.

Un producător de automobile fabrică mașini cu motoare cu combustie internă ca produsul său principal. Rezultatele pozitive includ creșteri ale capitalului financiar (prin profiturile către companie și partenerii din lanțul de aprovizionare, dividendele către acționari și contribuțiile la impozitele locale) și sporirea capitalului social și de relații (prin îmbunătățirea brandului și a reputației, pe baza satisfacției clienților și a angajamentului față de calitate și inovare).

Rezultatele negative includ consecințele nefavorabile pentru capitalul natural (prin epuizarea combustibililor fosili asociați produselor și diminuarea calității aerului) și reducerea capitalului social și de relații (prin influența preocupărilor legate de sănătate și de mediu asociate produselor asupra contractului social al organizației de a-și desfășura activitatea).

- 4.20 Un raport integrat prezintă rezultatele într-o manieră echilibrată. Acolo unde este posibil, acesta sprijină prin informații calitative și cantitative modul în care organizația evaluează utilizarea capitalurilor și efectele sale asupra acestora. (A se vedea punctele [1.11](#), [3.44-3.45](#), [5.6-5.7](#).)
- 4.21 Pentru identificarea și descrierea rezultatelor, în special a celor externe, este nevoie ca organizația să ia în considerare capitalurile la un nivel mai general decât în cazul celor care aparțin organizației sau sunt controlate de aceasta. De exemplu, aceasta ar putea implica descrierea efectelor asupra capitalurilor în aval și în amonte în cadrul lanțului valoric (de exemplu, emisiile de carbon cauzate de produsele fabricate de organizație și practicile în domeniul forței de muncă ale principalilor furnizori). (A se vedea, de asemenea, punctele [3.30-3.35](#) privind stabilirea limitelor de raportare.)
- 4.22 Unele organizații utilizează mai multe modele de afaceri (de exemplu, atunci când activează pe segmente de piață diferite). Dezagregarea organizației în operațiunile

constitutive semnificative și modelele de afaceri asociate este importantă pentru o explicație eficientă privind modul în care funcționează organizația. Aceasta implică analizarea în mod distinct a fiecărui model de afaceri semnificativ, precum și un comentariu privind amploarea conectivității dintre modelele de afaceri (cum ar fi existența beneficiilor sinergice), cu excepția cazului în care organizația este condusă ca o întreprindere de gestionare a investițiilor (caz în care ar putea fi mai adecvată concentrarea asupra modelului de afaceri al gestionării investițiilor decât a modelelor de afaceri ale investițiilor individuale).

- 4.23 Adesea, este nevoie ca raportul integrat al unei organizații cu mai multe afaceri să contrabalanseze prezentarea informațiilor cu necesitatea reducerii complexității; totuși, informațiile semnificative nu trebuie omise. Alinierea raportării externe la raportarea internă prin analiza informațiilor de la cel mai înalt nivel care sunt raportate de obicei persoanelor responsabile cu guvernanta este, în general, adecvată.

4D Riscurile și oportunitățile

4.24 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care sunt riscurile și oportunitățile specifice care ar putea afecta capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung și cum le tratează aceasta?*

4.25 Un raport integrat identifică principalele riscuri și oportunități specifice organizației, inclusiv pe cele care au legătură cu efectele organizației asupra capitalurilor relevante și disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea acestora pe termen scurt, mediu și lung.

4.26 Aceasta poate include identificarea:

- Sursei specifice a riscurilor și oportunităților, care poate fi internă, externă sau, de obicei, o combinație a celor două. Sursele externe le includ pe cele care provin din mediul extern, așa cum este prezentat la punctele [4.6-4.7](#). Sursele interne le includ pe cele care provin din activitățile de afaceri ale organizației, așa cum este prezentat la punctele [4.16-4.17](#).

- Modul în care organizația a evaluat probabilitatea ca riscul sau oportunitatea să se concretizeze și amploarea efectului său în acest caz. Aici este inclusă analiza circumstanțelor specifice care ar determina concretizarea riscului sau oportunității. Prezentarea acestor informații va implica, în mod invariabil, un anumit grad de incertitudine. (A se vedea, de asemenea, punctul [5.2](#) privind prezentarea informațiilor cu privire la incertitudine.)
 - Măsurilor specifice luate pentru atenuarea sau gestionarea principalelor riscuri sau pentru a crea valoare pe baza principalelor oportunități, inclusiv identificarea obiectivelor strategice, strategiilor, politicilor și țintelor asociate și a indicatorilor-cheie de performanță asociați.
- 4.27 Ținând cont de principiul director al [pragului de semnificație](#), abordarea organizației privind orice riscuri reale (indiferent dacă sunt pe termen scurt, mediu sau lung) care sunt fundamentale pentru capacitatea continuă a organizației de a crea valoare și care ar putea avea consecințe extreme este, de

obicei, inclusă în raportul integrat, chiar dacă probabilitatea concretizării acestor riscuri poate să fie considerată destul de mică.

4E Strategia și alocarea resurselor

4.28 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care este țelul organizației și cum intenționează aceasta să îl realizeze?*

4.29 În mod obișnuit, un raport integrat identifică:

- Obiectivele strategice ale organizației pe termen scurt, mediu și lung
- Strategiile pe care aceasta le are implementate sau intenționează să le implementeze în vederea îndeplinirii acelor obiective strategice
- Planurile de alocare a resurselor pe care le are în vederea implementării strategiei sale
- Modul în care își va măsura realizările și rezultatele prevăzute pe termen scurt, mediu și lung.

4.30 Aceasta poate include descrierea:

- Legăturii dintre strategia organizației și planurile de alocare a resurselor și informațiile acoperite de alte elemente de conținut, inclusiv modul în care strategia și planurile de alocare a resurselor:
 - Sunt corelate cu modelul de afaceri al organizației și ce modificări ar putea fi necesare în acel model de afaceri în vederea implementării strategiilor alese pentru a asigura înțelegerea capacității organizației de a se adapta la schimbări
 - Sunt influențate de/răspund la mediul extern și la riscurile și oportunitățile identificate
 - Afectează capitalurile și aranjamentele de gestionare a riscurilor aferente acelor capitaluri.

- Ce anume diferențiază organizația pentru a-i oferi avantaj competitiv și a-i permite să creeze valoare, cum ar fi:
 - Rolul inovării
 - Modul în care organizația dezvoltă și exploatează capitalul intelectual
 - Măsura în care considerentele sociale și de mediu au fost incluse în strategia organizației pentru a-i oferi un avantaj competitiv
 - Principalele caracteristici și constatări aferente cooperării cu părțile interesate care au fost utilizate în formularea strategiei și a planurilor de alocare a resurselor.

4F Performanța

4.31 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: În ce măsură și-a îndeplinit organizația obiectivele strategice ale perioadei și care sunt rezultatele sale în termeni de efecte asupra capitalurilor?*

4.32 Un raport integrat conține informații calitative și cantitative despre performanță care pot include aspecte precum:

- Indicatori cantitativi cu privire la ținte, riscuri și oportunități, explicând importanța acestora, implicațiile și metodele și ipotezele utilizate pentru compilarea lor
- Efectele organizației (atât pozitive, cât și negative) asupra capitalurilor, inclusiv efectele semnificative asupra capitalurilor în aval și în amonte în cadrul lanțului valoric

- Starea relațiilor cu principalele părți interesate și modul în care organizația a răspuns nevoilor și intereselor legitime ale principalelor părți interesate
- Legăturile dintre performanța anterioară și cea curentă și dintre performanța curentă și perspectivele organizației.

4.33 Pentru a demonstra legătura dintre performanța financiară și cea aferentă altor capitaluri pot fi utilizați indicatori-cheie de performanță care combină parametrii financiari cu alte componente (de exemplu, raportul dintre emisiile de gaze cu efect de seră și vânzări) sau o descriere care explică implicațiile financiare ale efectelor importante asupra altor capitaluri și alte relații cauzale (de exemplu, creșterea preconizată a veniturilor ca urmare a eforturilor de perfecționare a capitalului uman). În unele cazuri, aceasta poate include și monetizarea anumitor efecte asupra capitalurilor (de exemplu, emisiile de carbon și utilizarea apei).

4.34 În discutarea performanței poate fi relevantă includerea situațiilor în care reglementările au un efect semnificativ asupra acesteia (de exemplu, o constrângere asupra veniturilor ca urmare a stabilirii unui tarif reglementat) sau în care neconformitatea organizației cu legile sau reglementările i-ar putea afecta semnificativ operațiunile.

4G **Perspectivele**

4.35 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care sunt provocările și incertitudinile pe care este probabil să le întâlnească organizația urmărindu-și strategia și care sunt potențialele implicații asupra modelului său de afaceri și a performanței sale viitoare?*

4.36 Un raport integrat evidențiază de obicei schimbările anticipate în timp și furnizează informații, pe baza unei analize robuste și transparente, cu privire la:

- Așteptările organizației în legătură cu mediul extern cu care aceasta este probabil să se confrunte pe termen scurt, mediu și lung

- Modul în care acestea vor afecta organizația
- Modul în care organizația este în prezent pregătită să răspundă provocărilor și incertitudinilor critice care este probabil să apară.

4.37 Este nevoie de atenție pentru a se asigura faptul că așteptările, aspirațiile și intențiile declarate ale organizației sunt ancorate în realitate. Este necesar ca acestea să fie proporționale cu capacitatea organizației de a valorifica oportunitățile care îi sunt disponibile (inclusiv disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea capitalurilor adecvate) și cu o evaluare realistă a mediului concurențial al acesteia și a poziționării sale pe piață și cu riscurile cu care se confruntă.

- 4.38 Discutarea potențialelor implicații, inclusiv a implicațiilor pentru performanța financiară viitoare, include de obicei o discuție cu privire la:
- Mediul extern, precum și la riscuri și oportunități, împreună cu o analiză a modului în care acestea ar putea afecta îndeplinirea obiectivelor strategice
 - Disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea capitalurilor utilizate sau afectate de organizație (de exemplu, disponibilitatea continuă a forței de muncă specializate sau a resurselor naturale), inclusiv modul în care sunt gestionate relațiile-cheie și motivele pentru care acestea sunt importante pentru capacitatea organizației de a crea valoare în timp.
- 4.39 Un raport integrat poate prezenta, de asemenea, indicatori principali, indicatori sau obiective cheie de performanță, informații relevante din surse externe recunoscute și analize ale sensibilității. Dacă în raportarea perspectivelor organizației sunt incluse prognoze sau proiecții, este util un rezumat al ipotezelor aferente. Comparațiile performanței reale cu țintele identificate anterior facilitează mai mult evaluarea perspectivelor actuale.

- 4.40 Prezentarea informațiilor privind perspectivele unei organizații în raportul integrat este realizată ținând cont de dispozițiile legale sau de reglementare sub incidența cărora se află organizația.

4H Baza de întocmire și prezentare

4.41 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Cum a stabilit organizația ce aspecte să includă în raportul integrat și cum sunt cuantificate sau evaluate acestea?*

- 4.42 Un raport integrat descrie baza pe care a fost întocmit și prezentat, inclusiv:
- Un rezumat al procesului organizației de stabilire a pragului de semnificație (a se vedea punctul **4.43**)
 - O descriere a limitelor de raportare și a modului în care acestea au fost determinate (a se vedea punctele **4.44-4.47**)
 - Un rezumat al cadrelor generale și metodelor importante utilizate pentru cuantificarea sau evaluarea aspectelor semnificative (a se vedea punctele **4.48-4.49**).

Rezumatul procesului de stabilire a pragului de semnificație

- 4.43 Un raport integrat include un rezumat al procesului organizației de stabilire a pragului de semnificație și al principalelor raționamente. (A se vedea punctele **3.18-3.20**.) Acesta poate include:

- O scurtă descriere a procesului utilizat pentru a identifica aspectele relevante, a le evalua importanța și a le restrânge la aspectele semnificative
- Determinarea rolului persoanelor responsabile cu guvernarea și al personalului-cheie în identificarea și stabilirea priorității aspectelor semnificative

Poate fi inclusă și o trimitere la o descriere mai detaliată a procesului de stabilire a pragului de semnificație.

Limitele de raportare

- 4.44 Un raport integrat își identifică limitele de raportare și explică modul în care au fost determinate acestea. (A se vedea punctele **3.30-3.35**.)

4.45 Riscurile, oportunitățile și rezultatele semnificative care pot fi atribuite entităților care sunt incluse în entitatea raportoare sau asociate cu acestea sunt prezentate în raportul integrat al organizației.

4.46 Riscurile, oportunitățile și rezultatele care pot fi atribuite altor entități/părți interesate sau sunt asociate cu acestea sunt prezentate într-un raport integrat în măsura în care ar putea afecta semnificativ capacitatea entității raportoare de a crea valoare.

4.47 Natura și amploarea informațiilor care pot fi prezentate într-un raport integrat ar putea fi limitate de aspecte practice. De exemplu:

- Disponibilitatea unor date fiabile cu privire la entitățile care nu sunt controlate de entitatea raportoare
- Imposibilitatea inerentă de a identifica toate riscurile, oportunitățile și rezultatele care vor afecta semnificativ capacitatea entității raportoare de a crea valoare, în special pe termen lung.

Ar putea fi adecvat să se prezinte într-un raport integrat astfel de limitări, precum și acțiunile întreprinse pentru a le depăși.

Rezumatul cadrelor generale și al metodelor importante

4.48 Un raport integrat include un rezumat al cadrelor generale și al metodelor importante utilizate pentru a cuantifica sau a evalua aspectele semnificative incluse în raport (de exemplu, standardele de raportare financiară aplicabile utilizate pentru a compila informațiile financiare, o formulă definită de companie pentru evaluarea satisfacției clienților sau un cadru general pentru evaluarea riscurilor aferent sectorului de activitate). Explicații mai detaliate ar putea fi furnizate în alte comunicări.

4.49 Așa cum se precizează la punctul [1.10](#), atunci când informațiile dintr-un raport integrat sunt similare cu sau se bazează pe alte informații publicate de organizație, acestea sunt întocmite pe aceeași bază ca informațiile respective sau sunt ușor de reconciliat cu ele. De exemplu, atunci când un indicator-cheie de performanță acoperă un subiect similar cu sau se bazează pe informațiile publicate în situațiile financiare sau în raportul de sustenabilitate ale organizației, el este întocmit pe aceeași bază și pentru aceeași perioadă ca informațiile respective.

5. Îndrumări de raportare generale

- 5.1 Următoarele aspecte de raportare generale sunt relevante pentru diferite elemente de conținut:
- Prezentarea aspectelor semnificative (a se vedea punctele [5.2-5.5](#))
 - Prezentarea informațiilor cu privire la capitaluri (a se vedea punctele [5.6-5.8](#))
 - Orizonturile de timp asociate termenului scurt, mediu și lung (a se vedea punctele [5.9-5.11](#))
 - Agregarea și dezagregarea (a se vedea punctele [5.12-5.14](#)).

Prezentarea aspectelor semnificative

- 5.2 Ținând cont de natura unui aspect semnificativ, organizația ia în considerare:
- Furnizarea informațiilor-cheie, cum ar fi:
 - O explicație privind aspectul și efectul său asupra strategiei, modelului de afaceri sau capitalurilor organizației
 - Interacțiunile și interdependențele relevante, asigurând înțelegerea cauzelor și efectelor
 - Opinia organizației asupra aspectului respectiv
 - Acțiunile pentru gestionarea aspectului și cât de eficace au fost acestea
 - Amploarea controlului organizației asupra aspectului respectiv
 - Prezentări cantitative și calitative, inclusiv informații comparative pentru perioadele anterioare și țintele pentru perioadele viitoare.
 - Dacă există incertitudini cu privire la un aspect, furnizarea de informații despre incertitudinile respective, cum ar fi:
 - O explicație privind incertitudinile
 - Gama de rezultate posibile, ipotezele asociate și cum s-ar putea modifica informațiile dacă ipotezele nu au loc conform descrierii
 - Volatilitatea, marja de incertitudine și intervalul de încredere asociat informațiilor furnizate.
 - Dacă se consideră că referitor la un anumit aspect nu pot fi determinate informații-cheie, prezentarea acestui fapt și a motivelor sale
 - Dacă rezultatul ar fi o pierdere semnificativă în ce privește avantajul competitiv, prezentarea unor informații generale cu privire la acel aspect în locul unor detalii specifice (a se vedea punctul [3.51](#)).

- 5.3 În funcție de natura unui aspect, ar putea fi adecvat ca acesta să fie prezentat în mod individual în raportul integrat sau pe tot parcursul acestuia împreună cu diferite elemente de conținut.
- 5.4 Trebuie acordată atenție pentru evitarea prezentării unor informații generice. Informațiile sunt incluse numai atunci când au o utilitate practică pentru îndeplinirea scopului principal al unui raport integrat, așa cum se precizează la punctul 1.7. **În acest sens, este nevoie să se prezinte informații specifice circumstanțelor organizației. În consecință, nu se intenționează ca listele de exemple și considerentele cu privire la fiecare element de conținut să fie liste de verificare a prezentării informațiilor, iar Figura 2 nu este menită să reprezinte un șablon fix în scopul prezentării de informații. Este important ca informațiile prezentate să fie specifice circumstanțelor organizației.**

Caracteristicile indicatorilor cantitativi

- 5.5 Indicatorii cantitativi, cum ar fi indicatorii-cheie de performanță, pot facilita creșterea comparabilității și sunt de obicei deosebit de utili în exprimarea obiectivelor și raportarea în legătură cu acestea. Caracteristicile comune ale indicatorilor cantitativi adecvați ar putea include faptul că aceștia sunt:
- Relevanți pentru circumstanțele organizației
 - Consecvenți cu indicatorii utilizați la nivel intern de persoanele responsabile cu guvernarea
 - Conectați (de exemplu, prezintă conectivitatea dintre informațiile financiare și alte informații)
 - Concentrați pe aspectele identificate de procesul de stabilire a pragului de semnificație al organizației

- Prezențați împreună cu obiectivele, prognozele sau proiecțiile corespondente pentru două sau mai multe perioade viitoare
- Prezențați pentru mai multe perioade (de exemplu, trei sau mai multe perioade) pentru a asigura aprecierea tendințelor
- Prezențați în raport cu obiectivele, prognozele sau proiecțiile raportate anterior în scopul asigurării răspunderii
- Consecvenți cu etaloanele general acceptate în sectorul de activitate respectiv sau în regiunea respectivă pentru a oferi o bază de comparație
- Raportați consecvent de-a lungul unor perioade succesive, indiferent dacă tendințele și comparațiile rezultate sunt favorabile sau nefavorabile

- Prezențați împreună cu informații calitative pentru a oferi un context și a spori relevanța. Informațiile calitative relevante includ o explicație privind:
 - Metodele de evaluare și ipotezele de bază
 - Motivele abaterilor importante față de obiective, tendințe sau etaloane și motivele pentru care se preconizează că acestea vor reapărea sau nu.

Prezentarea informațiilor cu privire la capitaluri

5.6 Informațiile prezentate cu privire la capitaluri sau la o componentă a unui capital:

- Sunt determinate de efectele acestora asupra capacității organizației de a crea valoare în timp, mai degrabă decât de măsura în care acestea aparțin sau nu organizației

5.7 Atunci când nu este posibilă sau relevantă cuantificarea mișcărilor importante ale capitalurilor, sunt prezentate informații calitative pentru a explica modificările în ce privește disponibilitatea, calitatea sau accesibilitatea capitalurilor ca intrări ale întreprinderii și modul în care organizația la sporește, le reduce sau le transformă. Totuși, nu este necesar să se cuantifice sau să se descrie mișcările dintre fiecare din capitaluri pentru fiecare aspect prezentat.

- Includ factorii care le afectează disponibilitatea, calitatea și accesibilitatea și așteptările organizației cu privire la capacitatea sa de a genera fluxuri din acestea pentru a răspunde cererii viitoare. Acest aspect este relevant în special în ceea ce privește capitalurile în cantitate limitată, care sunt neregenerabile și care pot afecta viabilitatea pe termen lung a modelului de afaceri al unei organizații.

Complexitatea, interdependențele și compensările

5.8 Cadrul general <IR> nu prevede ca un raport integrat să furnizeze o prezentare exhaustivă a tuturor interdependențelor complexe dintre capitaluri în așa fel încât să poată fi măsurat impactul net al unei organizații asupra stocului global de capitaluri. Totuși, este important ca un raport integrat să prezinte interdependențele luate în considerare la determinarea limitelor sale de raportare și a compensărilor importante care influențează crearea de valoare în timp, inclusiv compensările:

- Între capitaluri sau între componentele unui capital (de exemplu, crearea de locuri de muncă printr-o activitate care afectează negativ mediul)
- În timp (de exemplu, alegerea unei căi de acțiune atunci când o alta ar avea ca rezultat o creștere mai mare a capitalului, dar abia într-o perioadă mai îndepărtată)
- Între capitalurile care aparțin organizației și cele care aparțin altor părți sau nu aparțin nimănui.

Orizonturile de timp asociate termenului scurt, mediu și lung

- 5.9 Dimensiunea de timp viitoare care trebuie avută în vedere la întocmirea și prezentarea unui raport integrat va fi, de obicei, mai lungă decât pentru alte forme de raportare. Durata fiecărui orizont de timp asociat termenului scurt, mediu și lung este decisă de organizație în funcție de activitatea și ciclurile sale de investiții, de strategiile sale și de nevoile și interesele legitime ale principalelor sale părți interesate. În consecință, nu există un răspuns fix pentru stabilirea duratei fiecărui termen.
- 5.10 Orizonturile de timp diferă în funcție de:
- Industrie sau sector (de exemplu, obiectivele strategice din industria automobilelor acoperă de obicei cicluri de două modele, care măsoară între opt și zece ani, în timp ce în industria tehnologică orizonturile de timp ar putea fi semnificativ mai scurte)
 - Natura rezultatelor (de exemplu, unele aspecte care afectează capitalul natural sau social și de relații pot avea implicații pe termen foarte lung prin natura lor)
- 5.11 Durata fiecărui orizont de raportare și motivele acesteia ar putea afecta natura informațiilor prezentate într-un raport integrat. De exemplu, deoarece este mai probabil ca aspectele pe termen mai lung să fie mai afectate de incertitudine, este mai probabil ca informațiile cu privire la acestea să fie de natură calitativă, în timp ce informațiile despre aspectele pe termen mai scurt ar putea fi mai potrivite pentru a fi cuantificate sau chiar monetizate. Totuși, nu este necesar să se prezinte efectele unui aspect pentru fiecare orizont de timp.
- Agregarea și dezagregarea**
- 5.12 Fiecare organizație determină nivelul de agregare (de exemplu, pe țară, filială, divizie sau locație) la care să prezinte informații adecvate circumstanțelor sale. Aceasta include contrabalansarea efortului necesar pentru dezagregarea (sau agregarea) informațiilor cu orice relevanță suplimentară a informațiilor raportate pe o bază dezagregată (sau agregată).
- 5.13 În unele circumstanțe, agregarea informațiilor poate avea ca rezultat o pierdere semnificativă de sens și, de asemenea, este posibil să nu reușească să evidențieze o performanță foarte bună sau foarte slabă dintr-un anumit domeniu. Pe de altă parte, dezagregarea nenesară poate genera o dezordine care afectează negativ ușurința în a înțelege informațiile.
- 5.14 Organizația dezagregă (sau agregă) informațiile la un nivel corespunzător ținând cont în special de modul în care conducerea superioară și persoanele responsabile cu guvernanta gestionează și supraveghează organizația și operațiunile sale. Acest lucru are de obicei ca rezultat prezentarea informațiilor pe baza segmentelor de activitate sau a segmentelor geografice utilizate în scopul raportării financiare. (A se vedea, de asemenea, punctele [4.22-4.23](#) privind organizațiile cu mai multe modele de afaceri.)

În sensul Cadrului general <IR>, cu excepția cazului în care se specifică altfel, următorii termeni au înțelesurile atribuite mai jos:

Model de afaceri. Sistemul prin care o organizație transformă, prin activitățile sale de afaceri, intrările în ieșiri și rezultate, fiind destinat îndeplinirii scopurilor strategice ale organizației și creării de valoare pe termen scurt, mediu și lung.

Capitaluri. Stocuri de valoare de care depinde succesul tuturor organizațiilor, în calitate de intrări în modelele lor de afaceri, și care sunt augmentate, reduse sau transformate prin intermediul activităților de afaceri și ieșirilor acestora. Capitalurile sunt clasificate în Cadrul general <IR> drept financiar, fabricat, intelectual, uman, social și de relații și natural.

Elemente de conținut. Categoriile de informații care trebuie incluse într-un raport integrat; elementele de conținut, între care există o legătură intrinsecă și care nu se exclud reciproc, sunt formulate sub formă de întrebări care necesită răspuns, într-o manieră care evidențiază relațiile dintre ele.

Principii directoare. Principiile care stau la baza întocmirii și prezentării unui raport integrat, influențând conținutul raportului și modul în care sunt prezentate informațiile.

Intrări. Capitalurile (resurse și relații) pe care se bazează organizația pentru activitățile sale de afaceri.

Raport integrat. O comunicare concisă despre modul în care strategia, guvernanta, performanța și perspectivele unei organizații, în contextul mediului extern al acesteia, conduc la crearea, păstrarea sau erodarea valorii pe termen scurt, mediu și lung.

Raportare integrată. Un proces bazat pe gândirea integrată care are ca rezultat un raport integrat periodic al unei organizații cu privire la crearea, păstrarea sau erodarea valorii în timp și comunicările aferente cu privire la aspecte ce țin de crearea, păstrarea sau erodarea valorii.

Gândire integrată. Luarea în considerare în mod activ de către o organizație a relațiilor dintre diferitele sale unități operaționale și funcționale, precum și a capitalurilor pe care aceasta le folosește sau le afectează. Gândirea integrată conduce la un proces decizional integrat și la acțiuni care au în vedere crearea, păstrarea sau erodarea valorii pe termen scurt, mediu și lung.

Semnificativ/prag de semnificație. Un aspect este semnificativ dacă poate afecta în mod substanțial capacitatea unei organizații de a crea valoare pe termen scurt, mediu sau lung.

Rezultate. Consecințele interne și externe (pozitive și negative) asupra capitalurilor ca urmare a activităților de afaceri și a ieșirilor unei organizații.

Ieșiri. Produsele și serviciile unei organizații, precum și produsele secundare și deșeurile.

Performanță. Realizările unei organizații în raport cu obiectivele sale strategice și rezultatele sale în termeni de efecte asupra capitalurilor.

Furnizori de capital financiar. Deținătorii de capitaluri proprii și de instrumente de datorie și alte persoane care oferă capital financiar, atât existenți, cât și potențiali, inclusiv cei care acordă împrumuturi și alți creditori. Sunt incluși beneficiarii finali ai investițiilor, proprietarii de active colective și administratorii de active sau de fonduri.

Limite de raportare. Limitele între care aspectele sunt considerate relevante în vederea includerii în raportul integrat al unei organizații.

Părți interesate. Acele grupuri sau persoane cu privire la care se poate preconiza în mod rezonabil că vor fi afectate semnificativ de activitățile de afaceri, ieșirile sau rezultatele unei organizații ori cu privire la ale căror acțiuni se poate preconiza în mod rezonabil că vor afecta semnificativ capacitatea organizației de a crea valoare în timp. Părțile interesate pot include furnizorii de capital financiar, angajații, clienții, furnizorii, partenerii de afaceri, comunitățile locale, ONG-uri, grupuri de protecție a mediului, organe legislative, organisme de reglementare și decidenți politici.

Strategie. Obiectivele strategice împreună cu strategiile pentru îndeplinirea acestora.

Persoane responsabile cu guvernarea.

Persoana (persoanele) sau organizația (organizațiile) (de exemplu, un consiliu de administrație sau un administrator de active care este la rândul său o companie) responsabilă (responsabile) cu supravegherea direcției strategice a unei organizații și a obligațiilor aferente răspunderii și bunei administrări. Pentru unele organizații și jurisdicții, persoanele responsabile cu guvernarea pot include conducerea executivă.

Crearea, păstrarea sau erodarea valorii. Procesul care are ca rezultat majorări, reduceri sau transformări ale capitalurilor generate de activitățile de afaceri și ieșirile organizației.

Utilizarea Cadrului general <IR>

Forma raportului și relația cu alte informații

1.12 *Un raport integrat trebuie să fie o comunicare identificabilă și desemnată.*

Aplicarea Cadrului general <IR>

1.17 *Orice comunicare ce se pretinde a fi un raport integrat și face referire la Cadrul general <IR> trebuie să aplice toate dispozițiile redactate cu caractere aldine cursive, cu excepția cazului în care:*

- *Indisponibilitatea unor informații fiabile sau interdicțiile legale specifice are/au ca rezultat imposibilitatea de a prezenta informații semnificative*
- *Prezentarea informațiilor semnificative ar afecta substanțial avantajul competitiv.*

1.18 *În cazul indisponibilității unor informații fiabile sau al interdicțiilor legale specifice, un raport integrat trebuie:*

- *Să indice natura informațiilor care au fost omise*

- *Să explice motivele omiterii acestora*
- *În cazul indisponibilității datelor, să identifice măsurile luate pentru a obține informațiile și orizontul de timp preconizat necesar pentru a face acest lucru.*

Responsabilitatea asupra unui raport integrat

1.20 *Un raport integrat trebuie să includă o declarație din partea persoanelor responsabile cu guvernarea care să includă:*

- *Recunoașterea responsabilității lor de a asigura integritatea raportului integrat*
- *Opinia sau concluzia lor care indică dacă sau în ce măsură raportul integrat este prezentat în conformitate cu Cadrul general <IR>.*

În cazul în care dispozițiile legale sau de reglementare interzic includerea unei declarații privind responsabilitatea din partea persoanelor responsabile cu guvernarea, acest lucru trebuie clar specificat.

PRINCIPII DIRECTOARE

Direcția strategică și orientarea viitoare

3.3 *Un raport integrat trebuie să ofere informații cu privire la strategia unei organizații și legătura pe care aceasta o are cu capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung, precum și cu felul în care ea utilizează capitalurile și cu efectele sale asupra acestora.*

Conectivitatea informațiilor

3.6 *Un raport integrat trebuie să prezinte o imagine holistică a îmbinării, intercorelării și dependențelor dintre factorii care afectează capacitatea organizației de a crea valoare în timp.*

Relațiile cu părțile interesate

3.10 *Un raport integrat trebuie să ofere informații despre natura și calitatea relațiilor unei organizații cu principalele sale părți interesate, inclusiv despre modul și măsura în care organizația înțelege, ia în considerare și răspunde la nevoile și interesele legitime ale acestora.*

Pragul de semnificație

- 3.17 *Un raport integrat trebuie să prezinte informații despre aspectele care afectează în mod substanțial capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung.*

Concizia

- 3.36 *Un raport integrat trebuie să fie concis.*

Fiabilitatea și exhaustivitatea

- 3.39 *Un raport integrat trebuie să includă toate aspectele semnificative, atât pozitive, cât și negative, într-o manieră echilibrată și fără erori semnificative.*

Consecvența și comparabilitatea

- 3.54 *Informațiile dintr-un raport integrat trebuie prezentate:*
- *Pe o bază care este consecventă în timp*
 - *Într-o manieră care să permită compararea cu alte organizații în măsura în care aceasta este semnificativă pentru capacitatea organizației de a crea valoare în timp.*

ELEMENTE DE CONȚINUT

Prezentarea organizației și mediul extern

- 4.4 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Ce face organizația și care sunt circumstanțele în care își desfășoară activitatea?*

Guvernanța

- 4.8 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Cum susține structura de guvernanză a organizației capacitatea acesteia de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung?*

Modelul de afaceri

- 4.10 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care este modelul de afaceri al organizației?*

Riscurile și oportunitățile

- 4.24 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care sunt riscurile și oportunitățile specifice care ar putea afecta capacitatea organizației de a crea valoare pe termen scurt, mediu și lung și cum le tratează aceasta?*

Strategia și alocarea resurselor

- 4.28 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care este țelul organizației și cum intenționează aceasta să îl realizeze?*

Performanța

- 4.31 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: În ce măsură și-a îndeplinit organizația obiectivele strategice ale perioadei și care sunt rezultatele sale în termeni de efecte asupra capitalurilor?*

Perspectivile

- 4.35 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Care sunt provocările și incertitudinile pe care este probabil să le întâlnească organizația urmărindu-și strategia și care sunt potențialele implicații asupra modelului său de afaceri și a performanței sale viitoare?*

Baza de întocmire și prezentare

- 4.41 *Un raport integrat trebuie să răspundă la întrebarea: Cum a stabilit organizația ce aspecte să includă în raportul integrat și cum sunt cuantificate sau evaluate acestea?*

INTEGRATED
REPORTING



www.integratedreporting.org