

PULSAR

THE PULSAR PROGRAM IS MANAGED BY



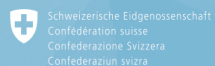
CFRR»
Centre for Financial
Reporting Reform



1TH
ANNIVERSARY

THE PULSAR PROGRAM IS CO-FUNDED BY

Federal Ministry
Republic of Austria
Finance



Swiss Confederation

Federal Department of Economic Affairs,
Education and Research EAER
State Secretariat for Economic Affairs SECO

Razvoj standarda financijskog izvještavanja povezanih s održivosti

Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Dmitri Gourfinkel, Grupacija Svjetske banke dgougrfinkel@worldbank.org

Sung-Jin Park, KIPF

sjpark2@kipf.re.kr

Prof. Dr. Andreas Bergmann, ZHAW
Durlandy Cubillos, ZHAW

andreas.bergmann@zhaw.ch
durlandy.cubillos@zhaw.ch

Razvoj standarda financijskog izvještavanja povezanih s održivosti

Sadržaj

1. Razvoj na međunarodnoj razini



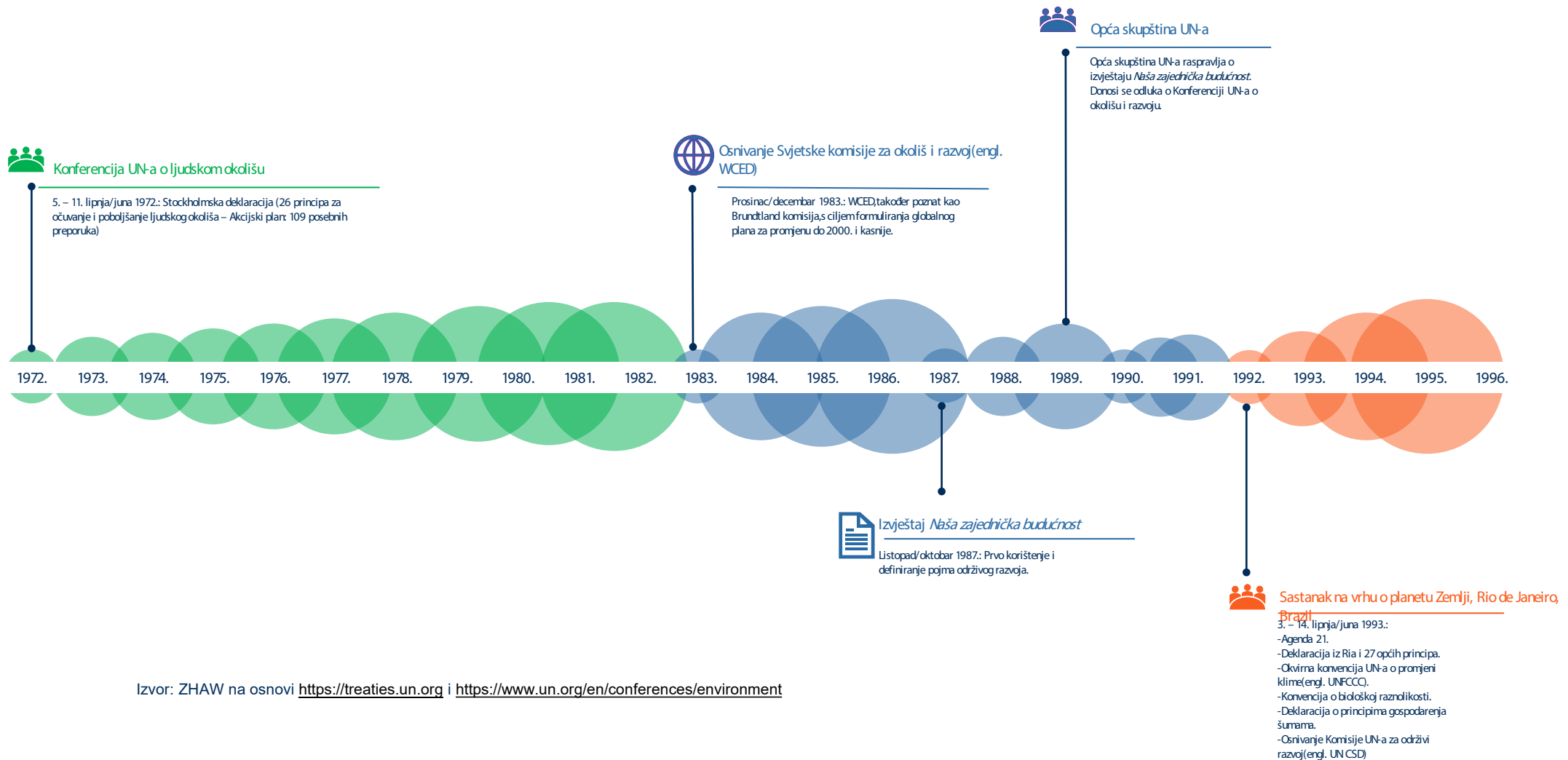
2. Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje



Razvoj na međunarodnoj razini

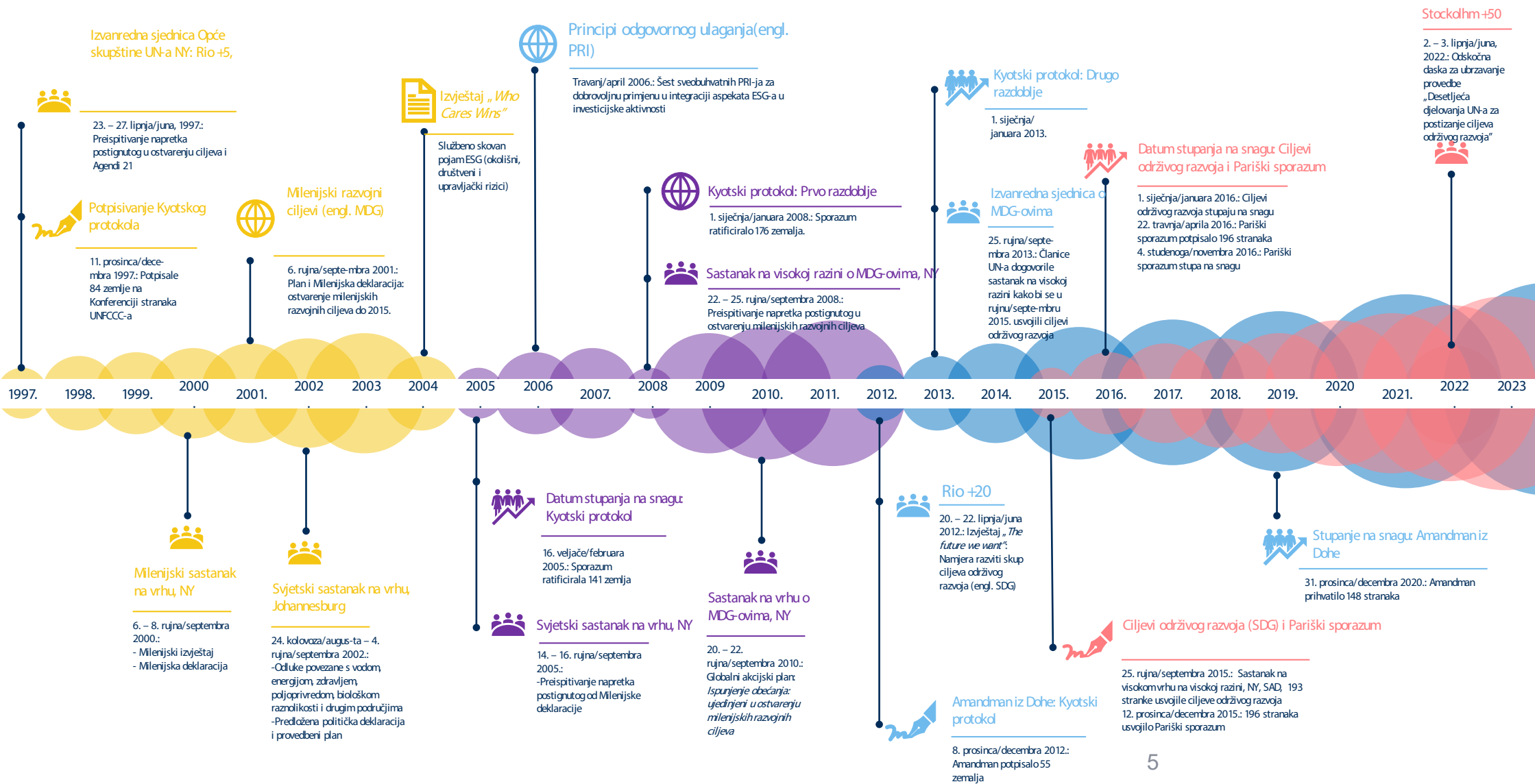


Kontekst: Održivi razvoj i ciljevi održivog razvoja (1972.-1996.)

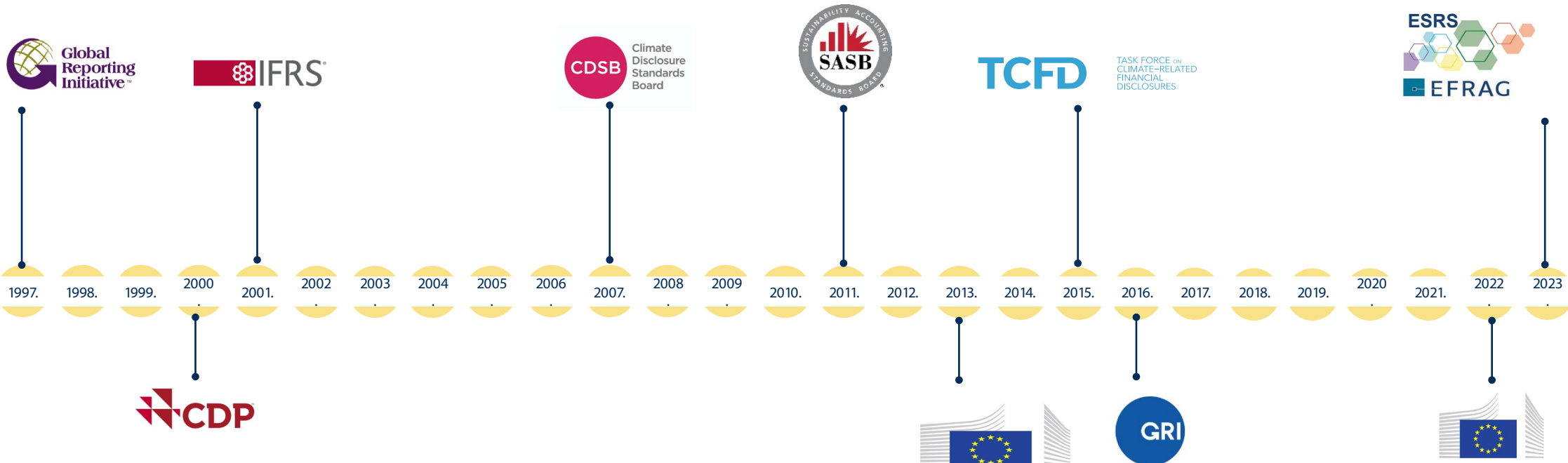


Izvor: ZHAW na osnovi <https://treaties.un.org> i <https://www.un.org/en/conferences/environment>

Kontekst: Održivi razvoj i ciljevi održivog razvoja (1997. – 2023.)



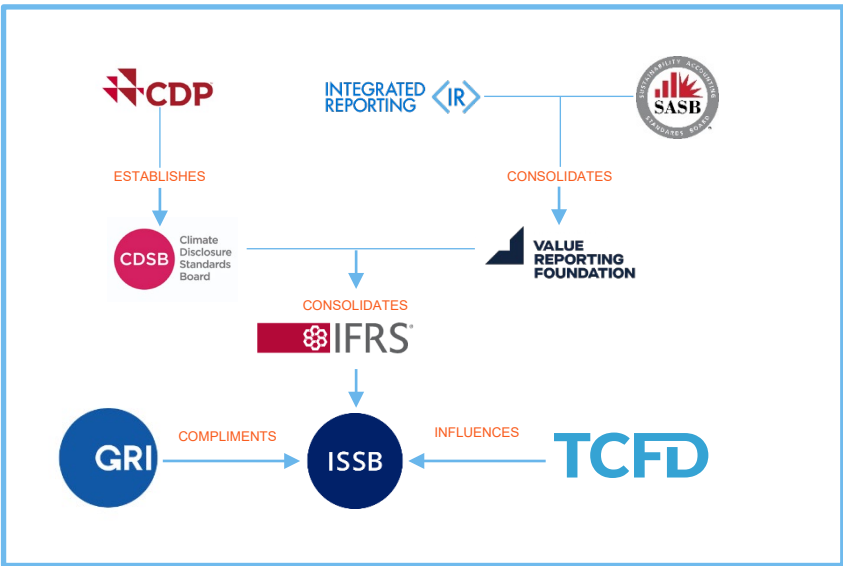
Razvojna putanja standarda objavljivanja informacija o okolišnih, društvenim i upravljačkim rizicima (engl. ESG)



Direktiva EU-a o nefinancijskom izvještavanju (engl. NFRD)
INTEGRATED REPORTING <IR>



Direktiva EU-a o korporativnom izvještavanju o održivosti (engl. CSRD)



Razvoj na međunarodnoj razini

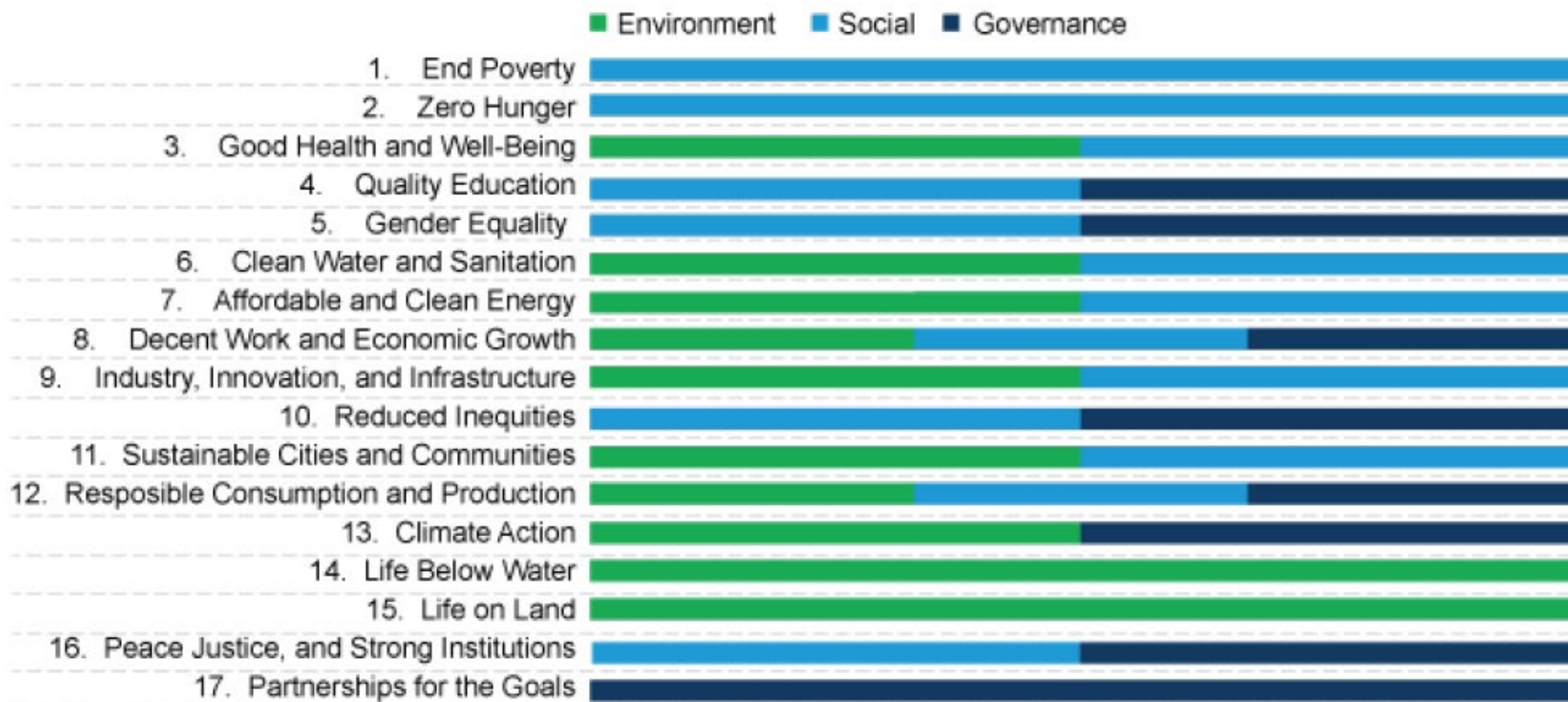
Kontekst



Razvoj na međunarodnoj razini

Kontekst

Subjeki javnog i privatnog sektora trebaju prilagoditi politike i uvjete poslovanja kako bi u obzir uzeli okolišne, društvene i upravljačke faktore (engl. ESG) koji proizlaze iz ciljeva održivog razvoja.



Razvoj na međunarodnoj razini

Kontekst

Radna grupa za objavljivanje finansijskih informacija povezanih s klimatskim promjenama – Odbor za finansijsku stabilnost (engl. Financial Stability Board, FSB)



CDSB Framework [Okvir CDSB-a] – Odbor za standarde objavljivanja informacija o klimi (engl. Climate Disclosure Standards Board, CDSB)



Izvor: <https://www.cdsb.net/> [preuzeto 29.05.2023.]

Zaklada za izvještavanje o vrijednostima – bivše Međunarodno vijeće za integrirano izvještavanje (engl. International Integrated Reporting Council, IIRC) i Odbor za računovodstvene standarde održivosti (engl. Sustainability Accounting Standards Board, SASB)



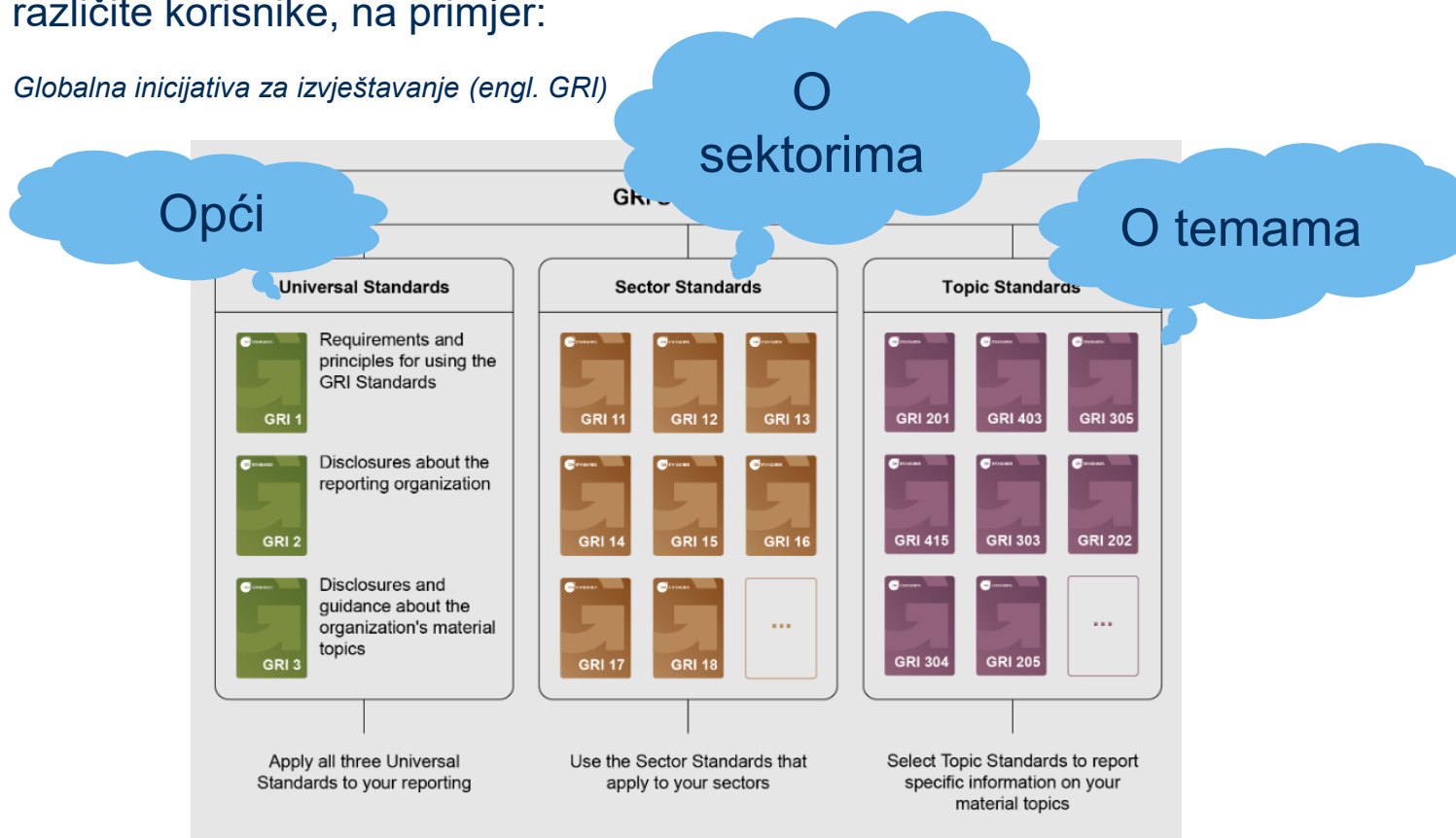
Izvor: <https://www.valuereportingfoundation.org/> [preuzeto 29.05.2023.]

Razvoj na međunarodnoj razini

Kontekst

U privatnom sektoru postoje različiti okviri za objavljivanje okolišnih, društvenih, upravljačkih (ESG) informacija i informacija povezanih s klimatskim promjenama za različite korisnike, na primjer:

Globalna inicijativa za izvještavanje (engl. GRI)



Izvor: <https://www.globalreporting.org/> [preuzeto s interneta 29.05.2023.]

Razvoj na međunarodnoj razini

Kontekst

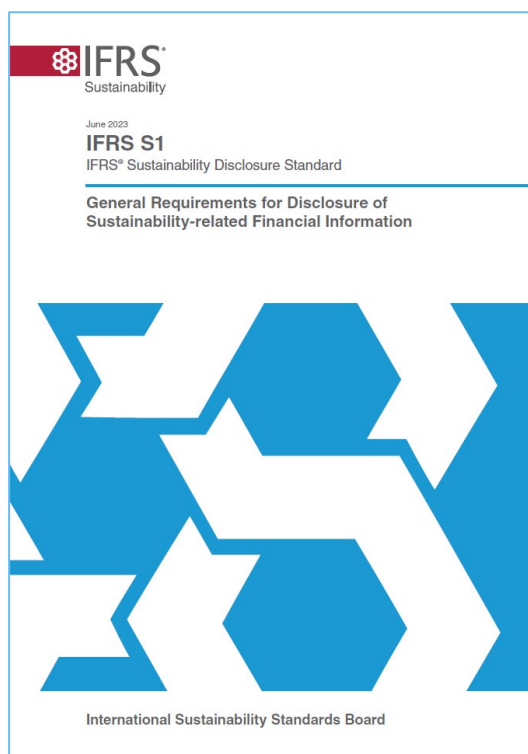
Konsolidacija standarda u privatnom sektoru

- Zaklada za IFRS najavljuje osnivanje Odbora za međunarodne standarde održivosti (engl. ISSB) tijekom Konferencije UN-a o klimatskim promjenama (COP26) u Glasgowu (Škotska) u studenom/novembru 2021.
- U lipnju/junu 2022. donesena odluka o spajanju Zaklade za izvještavanje o vrijednosti (engl. VRF) i Odbora za standarde o objavljivanju informacija o klimi (spojeni 1. kolovoza/augusta 2022.)
- Međutim, neće biti spajanja s GRI-jem zbog njegove široke primjene i šireg poimanja zainteresiranih strana.

Razvoj na medunarodnoj razini

Misija ISSB-a je razviti standarde koji će dovesti do sveobuhvatnih i kvalitetnih globalno utemeljenih informacija o održivosti s naglaskom na potrebe investitora i financijskih tržišta.

U lipnju/junu 2023. objavljena prva dva standarda S1 i S2.



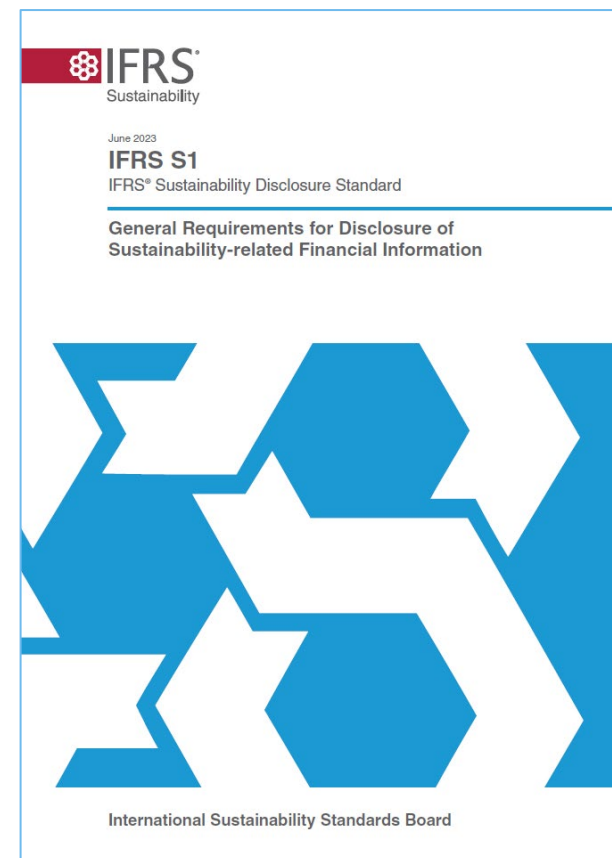
Pojam značajnosti, tj. učinci na subjekt

Razvoj na međunarodnoj razini

IFRS S1

Opći zahtjevi za objavljivanje financijskih informacija povezanih s održivosti

- Cilj: Objaviti informacije o rizicima i prilikama povezanim s održivosti korisnicima kako bi procijenili vrijednost poduzeća i donijeli odluku o osiguravanju resursa.
- Područje primjene: Informacije o rizicima i prilikama povezanim s održivosti.
- Izvještajni subjekt: Isti kao u financijskim izvještajima.
- Osnovni sadržaj: Objave informacija o upravljanju, strategiji, upravljanju rizicima, metrici i ciljevima.

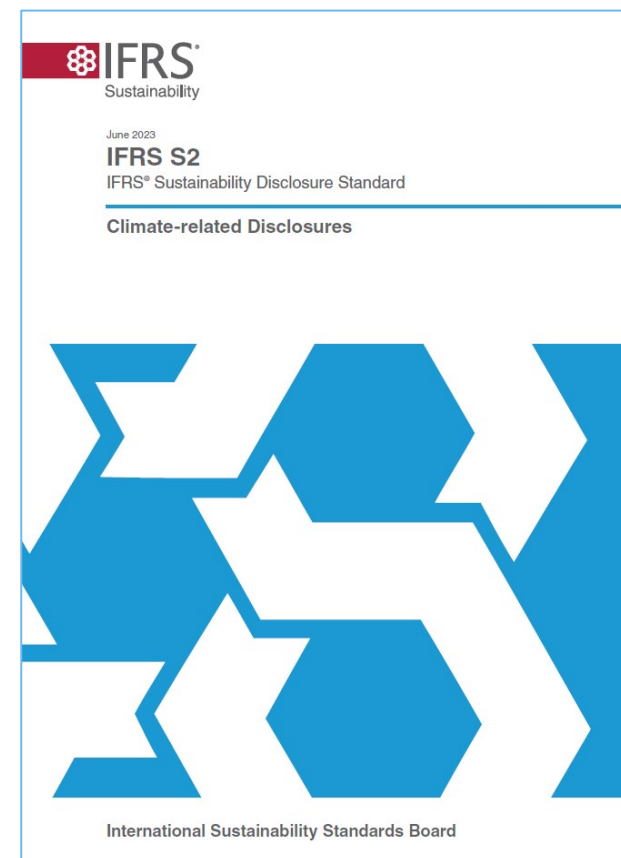


Razvoj na međunarodnoj razini

IFRS S2

Objave povezane s klimatskim promjenama

- Cilj: Objaviti informacije o rizicima i prilikama povezanima s klimom korisnicima kako bi procijenili vrijednost poduzeća i donijeli odluku o osiguravanju resursa.
- Područje primjene: Informacije o rizicima i prilikama povezanima s klimatskim promjenama.
 - Fizički rizici
 - Transakcijski rizici
 - Prilike
- Osnovni sadržaj: Objave povezane s klimom, informacije o klimi, upravljanju, strategiji, upravljanju rizicima, metrici i ciljevima.



Razvoj na međunarodnoj razini

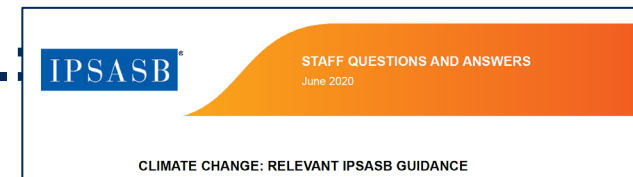
Europska unija: Nova Direktiva o korporativnom izvještavanju o održivosti (CSRD)

- Primjenjuje se na uvrštena i neuvrštena trgovačka društva ako dostignu određenu veličinu
- Jak naglasak na **dvostrukoj značajnosti**, stoga ne slijedi IFRS.
 - Uvodi se pojam „poduzeća”, koji uključuje cijeli lanac vrijednosti (?)
 - Pojam „poduzeća” ne može se dobro prevesti na druge jezike
- Srpanj/juli 2023.: Usvajanje prvih 12 **Europskih standarda izvještavanja o održivosti (engl. ESRS)**



Razvoj na međunarodnoj razini

Prvi koraci IPSASB-a u lipnju/junu 2020. Pitanja i odgovori tima



- Rasprava o važnosti praktičnih smjernica RPG 3 Izvještavanje o pružanju usluga u pogledu klimatskih promjena i UN-ovih ciljeva održivog razvoja (SDG)
- Također su relevantne praktične smjernice RPG 1 Izvještavanje o dugoročnoj fiskalnoj održivosti subjekta i RPG 2 Analiza financijskih izvještaja.
- Ova tema može imati utjecati na primjenu IPSAS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja, IPSAS-a 17 Nekretnine, postrojenja i oprema, IPSAS-a 19 Rezerviranja, nepredviđene obaveze i nepredviđena imovina, IPSAS-a 21 Umanjenje vrijednosti imovine koja ne stvara novac, IPSAS-a 26 Umanjenje vrijednosti imovine koja stvara novac, IPSAS-a 29/41 Financijski instrumenti.

Razvoj na međunarodnoj razini

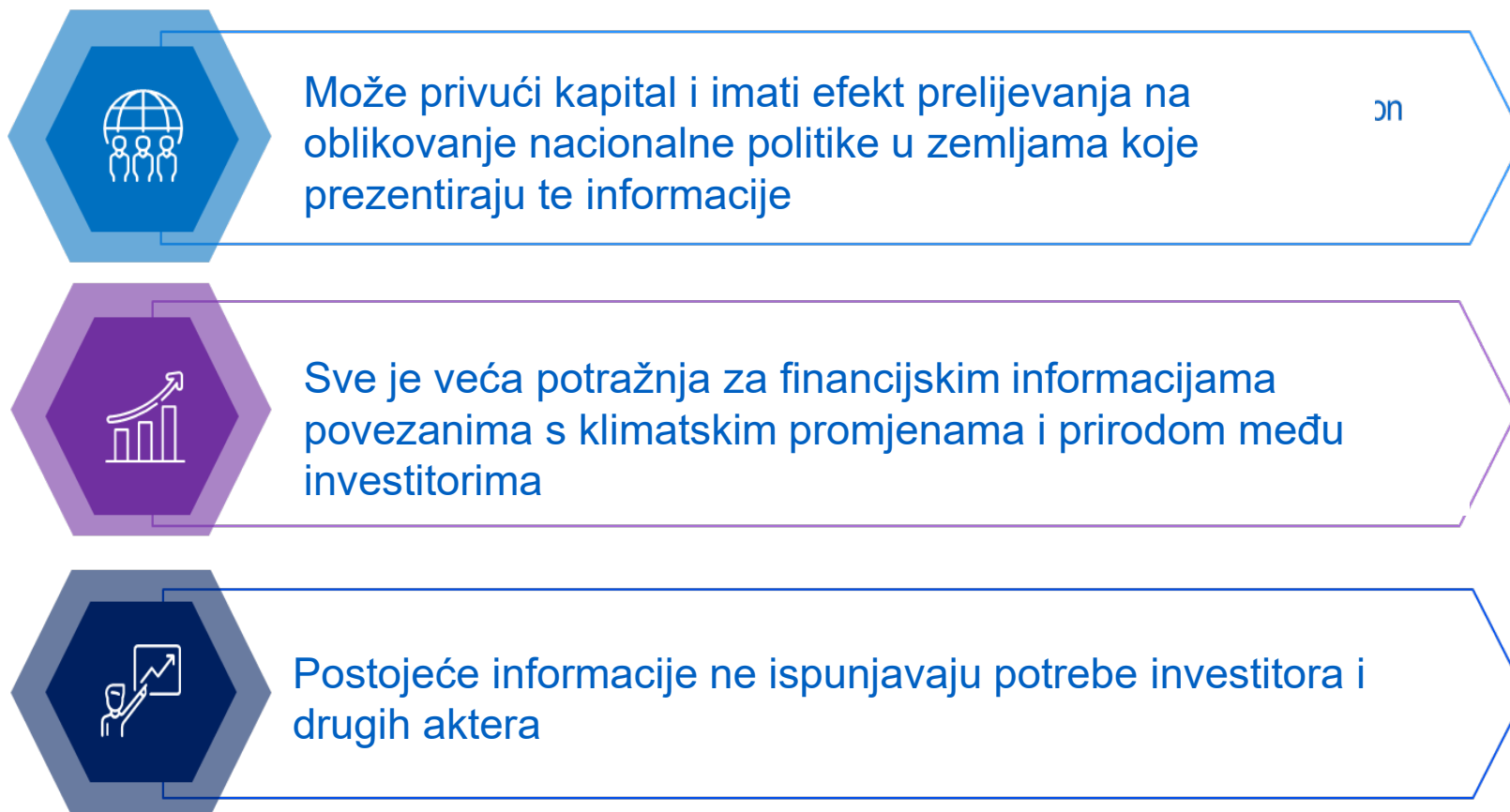
Svibanj/maj 2022.: Konzultacije IPSASB-a

- Pritisak izvještaja SB-a „Sovereign Climate and Nature Reporting”/”Izvještavanje o klimi i prirodi na državnoj razini”
 - Prijedlog da IPSASB izda standarde o objavama o održivosti i klimi
 - S naglaskom na „Opće zahtjeve za objave financijskih informacija o održivosti” (~S1) i „Objave povezane s klimom” (~S2)
 - Izdavanje standarda do kraja 2023.
- Rezultati: Uglavnom povoljni, ali sumnja u kapacitet IPSASB-a



Razvoj na međunarodnoj razini

Razlozi za razvoj državnog okvira za informacije povezane s klimatskim promjenama i prirodom



Razvoj na međunarodnoj razini

Prednosti pripreme i predstavljanja državnih informacija povezanih s klimatskim promjenama i prirodom

Korisnici	Potencijalne prednosti
Vlade	<ul style="list-style-type: none">• Bolji pristup kapitalu investitora širokog spektra.• Unutarnje smanjenje rizika povezanih s klimatskim promjenama i prirodom, što donosi prednosti u upravljanju i trošku kapitala.• Zemlja dobiva sposobnost oblikovanja diskursa o upravljanju rizicima i prilikama.• Zemlja povećava kapacitete za utvrđivanje, određivanje prioriteta i ulaganje javnog kapitala na načine kojima se povećava otpornost.• Zemlja je primjer drugima i pomaže u širenju izvještavanja o održivosti u privatnom sektoru.
Investitori	<ul style="list-style-type: none">• Povećanje sposobnosti preciznijeg određivanja cijena rizika povezanih s klimatskim promjenama i prirodom.• Povećanje sposobnosti utvrđivanja prilika za ulaganje u projekte i usluge povezane s prilagodbama i otpornosti.• Povećanje informacija na osnovi kojih treba surađivati s vladama kako bi se potaknulo bolje upravljanje rizicima i iskorištavanje prilika.
Ostali korisnici	<ul style="list-style-type: none">• Bolje informacije o kreditnim rizicima koji utječu na zemlju, subjekte i poduzeća na podnacionalnoj razini.• Bolja vidljivost mjera koje zemlje poduzimaju kako bi poboljšale otpornost i privukle investicijski kapital.

Razvoj na međunarodnoj razini

2023.: IPSASB potvrđuje sljedeće korake

- Ožujak/mart 2023.: Odobrenje ažuriranih praktičnih smjernica RPG 1 i 3
- Lipanj/jun 2023.: Odluka o početku rada na propisivanju standarda
- Rujan/septembar 2023.: Odobrenje sažetka projekta za razvoj standarda o objavama povezanima s klimatskim promjenama i početak projekta

→ Nacrt standarda za javnu raspravu očekuje se u trećem ili četvrtom kvartalu 2024.

IPSASB		International Public Sector Accounting Standards Board®	277 Wellington Street West, Toronto, ON M5V 3H2 T + 1 (647) 825-3171 F +1 (416) 977-8585 www.ipsasb.org
Meeting:	International Public Sector Accounting Standards Board	Agenda Item	For:
Meeting Location:	Zurich, Switzerland	13	<input type="checkbox"/> Approval
Meeting Date:	September 12–15, 2023		<input checked="" type="checkbox"/> Discussion
			<input type="checkbox"/> Information
CLIMATE-RELATED DISCLOSURES			
Project summary	The project objective is to develop a public sector climate-related disclosures standard, separate from the current suite of IPSAS, to meet the needs of users of public sector sustainability reports (service recipients and resource providers) and ensure better transparency, accountability and enable improved decision-making.		
Project staff lead	• Celine Chan, Senior Manager		
Task Force members	The IPSASB agreed to establish a Climate Topic Working Group. Members of the group will be confirmed after the September 2023 Board meeting and will begin meeting in October 2023.		
Meeting objectives	Topic	Agenda Item	
Project management	Climate-related Disclosures: Exposure Draft Dashboard	13.1.1	
	Instructions up to Previous Meeting	13.1.2	
	Decisions up to Previous Meeting	13.1.3	
	Climate-related Disclosures: Project Roadmap	13.1.4	
Decisions required at this meeting	Climate-related Disclosures – Project Plan and Timeline	13.2.1	
	Key Public Sector Sustainability Reporting Concepts and Terms	13.2.2	
Other supporting items	[Draft] SRS X, Climate-related Disclosures	13.3.1	

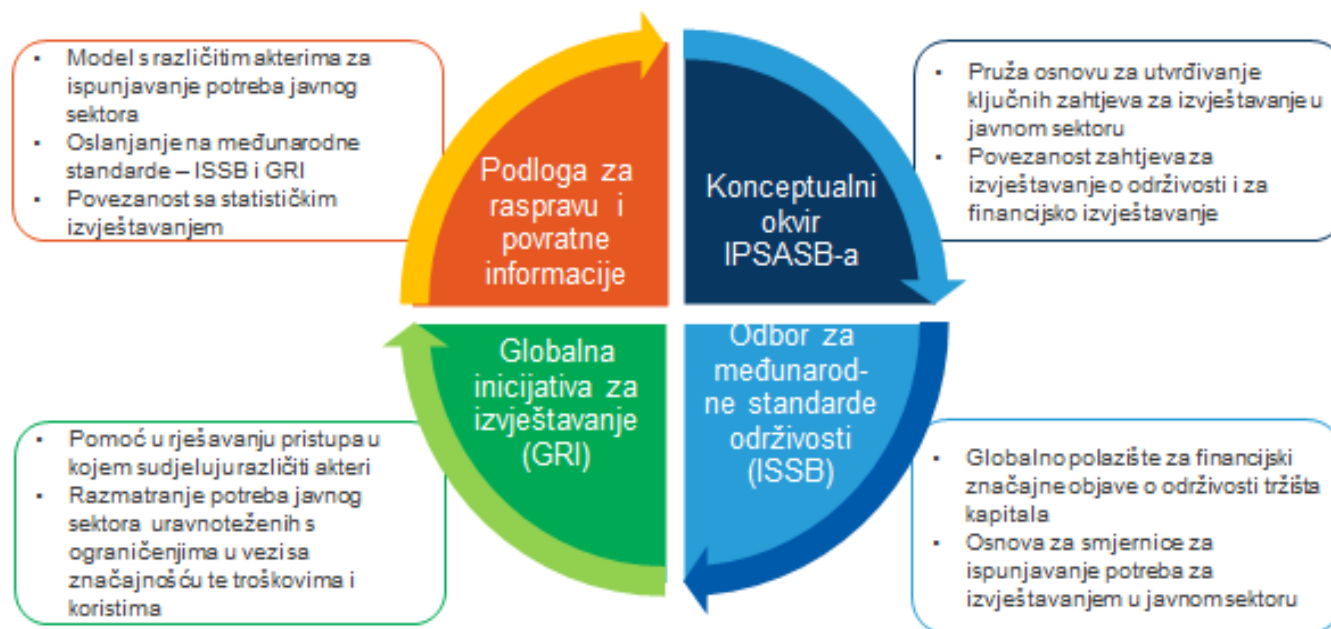
Prepared by: Celine Chan (August 2023)

Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje



Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

IPSASB smatra konceptualni okvir jednom od ključnih podloga



Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Karakteristike izvještajnog subjekta i izvještajni subjekt kao glavna konceptualna pitanja u prezentiranju financijskih informacija povezanih s održivosti

- **IPSASB – Konceptualni okvir**
 - **Predgovor: Karakteristike subjekata javnog sektora**
 - 1. poglavlje: Uloga i autoritet konceptualnog okvira
 - 2. poglavlje: Ciljevi i korisnici financijskih izvještaja opće namjene
 - 3. poglavlje: Kvalitativne karakteristike
 - **4. poglavlje: Izvještajni subjekt**
 - 5. poglavlje: Elementi financijskih izvještaja
 - 6. poglavlje: Mjerenje imovine i obaveza u financijskim izvještajima
 - 7. poglavlje: Prezentiranje u financijskim izvještajima opće namjene (engl. GPFR)
- Subjekt je ključan jer definira **područje primjene** i odgovornost **sastavljača**

Izvještajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Metodologija

- Teorijska analiza, posebno analiza osnove za donošenje zaključaka (engl. BC) i zapisnika sa sastanaka IPSASB-a
- 3 slučaja zemalja koje su uznapredovale u primjeni IPSAS-a (ili IFRS-a) kao konceptualne osnove financijskog izvještavanja i imaju povijest izrade (širih) financijskih izvještaja opće namjene u kojima su prezentirane informacije povezane s održivosti

- Ujedinjena Kraljevina



- Novi Zeland

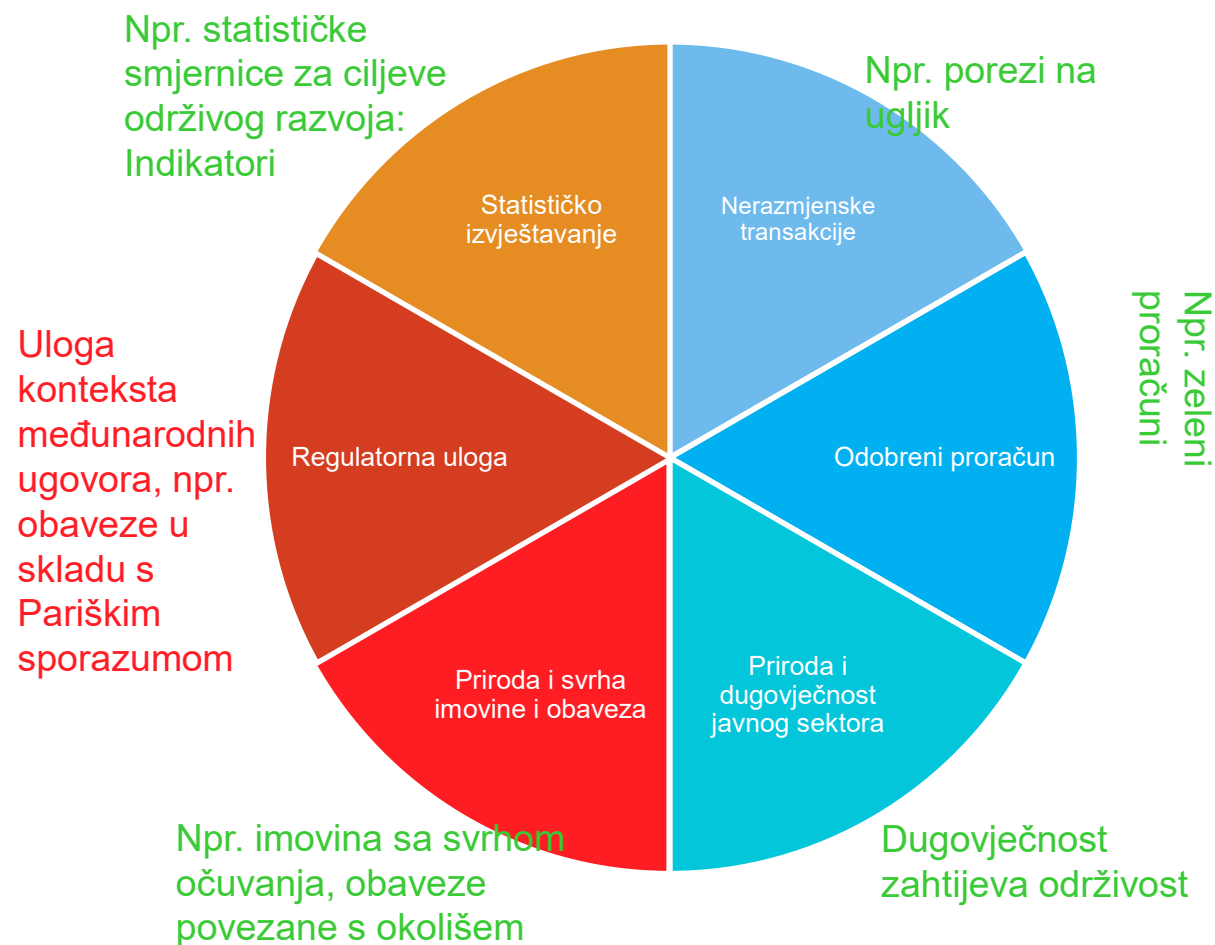


- Švicarska



Izveštajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Karakteristike subjekata javnog sektora



1. Sve su relevantne u kontekstu financijskih informacija povezanih s održivosti.

Najrelevantnije

- *odobreni proračun*
- *nerazmjenske transakcije*

... dok

- *regulatorna uloga*

nije dovoljno definirana.

2. IPSASB nije uzeo u obzir izvještavanje o održivosti kada ih je razvijao.

Izveštajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Karakteristike subjekata javnog sektora: Međunarodno iskustvo

- Nijedna od triju jurisdikcija ne uzima izričito u obzir karakteristike iz Konceptualnog okvira IPSASB-a za izvještavanje o održivosti



- Uzima u obzir karakteristike koje **uopće nisu** u nacionalnim propisima



- Uzima u obzir karakteristike za **financijsko izvještavanje**, ali ne i za izvještavanje o održivosti



- Ne uzima u obzir karakteristike u nacionalnim propisima, ali izvještaji o održivosti temelje se na statističkom sektoru → prevladavajuća uloga **statističkog izvještavanja za potrebe izvještavanja o održivosti**

Zaključak: Dosta drukčije, premda je konceptualna osnova vrlo slična!

Izveštajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Izveštajni subjekt

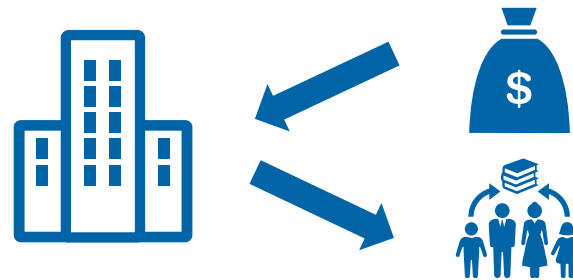
- Razmatranja za određivanje izvještajnog subjekta:
 - Ključne karakteristike: Kumulativni zahtjevi
 - Subjekti osiguravaju sredstva ili primaju koristi; i
 - Potrebe korisnika: Primateљи informacija ovise o tom izvoru
 - Dodatna razmatranja:
 - Jurisdikcijski faktori, npr. zakoni/propisi
 - Odgovornosti i kapaciteti



Izveštajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Izveštajni subjekt

- Razlika između izvještajnog subjekta i privrednog subjekta
 - Izvještajni subjekt: Jedan subjekt ili grupa subjekata, koji su u skladu s ključnim karakteristikama



- Privredni subjekt: Grupa kontrolnog subjekta i kontroliranih subjekata



Izveštajni subjekt i njegove karakteristike kao ključno pitanje

Izveštajni subjekt: Međunarodno iskustvo

- Izveštajni subjekt za potrebe izvještavanja o održivosti



- Grupa subjekata, ali različito od financijskog izvještavanja



- Grupa subjekata, isto kao u financijskom izvještavanju
- Hibridni pristup: Subjekt plus cijela privreda



- Statistički sektor, a ne izvještajni subjekt
- U skladu s IPSAS-ima RPG-om 1

Preporuke

Nacionalnim i međunarodnim tijelima i tijelima za propisivanje standarda

- R1: Koristiti ciljeve održivog razvoja kao referentne točke
- R2: Primijeniti širu definiciju zainteresiranih strana (slično GRI-ju ili CSRD-u)
- R3: Kao posljedicu šire definicije zainteresiranih strana, koristite dvostruku značajnost. Međutim, budite oprezni oko uključivanja „uzvodnih” i „nizvodnih” aktivnosti u lancu vrijednosti zbog karakteristika javnog sektora.



Preporuke

- R4: Izvještavanje o održivosti nije bilo u fokusu pri izradi Konceptualnog okvira IPSAS-a i njegovog predgovora, što je dovelo do korištenja pojma održivosti u užem smislu. Stoga treba ponovno razmotriti Konceptualni okvir IPSAS-a i njegov predgovor.
- R5: Premda imaju sličnu konceptualnu osnovu, slučajevi triju zemalja pokazuju značajne razlike u načinu prezentiranja informacija povezanih s održivosti. To pokazuje potrebu za pojašnjenjem na razini standarda.



Preporuke

- R6: S obzirom na pravne obaveze koje su vlade preuzele u ime cijele zemlje, razraditi odnos između izvještavanja na razini jurisdikcije i na razini subjekta
- R7: Razmotriti prezentiranje informacija o jurisdikciji i subjektu
- R8: Revidirati praktičnu smjernicu RPG 1, u smislu korištenja još jednog pojma izvještajnog subjekta (sektor opće države)



Sljedeći koraci u suradnji između PULSAR-a i Korejskog instituta za javne financije (engl. KIPF)

- Ovaj je rad prvi u nizu zajedničkih proizvoda znanja na ovu temu
- Očekivani datum završetka prvog rada je 31. prosinca/decembra 2023.
- Prijedlog naslova drugog proizvoda znanja je „Izvještavanje o održivosti: Posljedice za javni sektor i sljedeći koraci”
- Očekivani datum završetka drugog rada je 30. lipnja/juna 2024.
- Ključni nalazi bit će predstavljeni na sljedećoj konferenciji uživo



Zurich University
of Applied Sciences

**zh
aw** School of
Management and Law

www.zhaw.ch/ivm

