

Vedlegg 2 – Avgrensninger mot andre initiativer

1. Global Reporting Initiative

Global Reporting Initiative (GRI) er et bredt sammensatt initiativ for etablering av internasjonale retningslinjer for frivillig rapportering, se <http://www.globalreporting.org/>.

GRI tar utgangspunkt i det som er omtalt som "sustainability reporting", det vil si rapportering om bærekraftighet, status og prestasjoner innenfor økonomiske, sosiale og miljømessige forhold.

NFF og gruppen som har arbeidet med "Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning", ser en rekke fordeler ved at vi etter hvert vil kunne få en felles internasjonal standard for frivillig rapportering. Imidlertid har gruppen likevel valgt å foreslå retningslinjer som avviker noe fra GRI. Dette skyldes følgende forhold:

- Utgangspunktet for "NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning" er to grunnleggende krav rapporteringen skal ta utgangspunkt i:
 1. Foretakets egen strategi og prosess for verdiskapning (og kun det). I mange tilfeller vil dette være å informere om de styringsparametere og resultater som det styres etter internt
 2. Informasjonsbehovet til nåværende og potensielle eiere for å kunne predikere verdi av foretaket

GRI har i all hovedsak blitt utviklet basert med utgangspunkt i Corporate Social Responsibility-tankegang. I mange tilfeller vil imidlertid de to perspektivene gi sammenfallende rapportering, i alle fall over tid.

- GRI har blitt et meget omfattende initiativ. Utarbeidelse av dagens forslag har tatt mer enn 5 år, og mer enn 1.000 deltakere fra drøyt 100 organisasjoner deltar i utviklingen. GRI er ennå ikke evaluert og tatt i bruk i stor skala i Norge. Etter samtale med en rekke virksomheter, og etter analyse av studier foretatt blant annet av PricewaterhouseCoopers, ser vi at det enkelte foretak er opptatt av å ha retningslinjer som er enkle og fleksible.

Frem til GRI er grundig vurdert for norske forhold, vil GRI ikke møte disse behovene. Gruppen bak "NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning" vil imidlertid presisere at vi støtter arbeidet med å internasjonalisere frivillig rapportering.

2. Rapporteringsinitiativer tilknyttet EU

”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning” er basert på ledende norsk praksis i tillegg til resultater fra forskningsprosjektet MERITUM, gjennomført i regi av EU. Dette prosjektet foreslår et sett av retningslinjer for å måle, styre etter og rapportere om Intellectual Capital for interne formål. Konklusjonene fra MERITUM er benyttet i ”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning” ved at den interne styringsmodellen er foreslått som rammeverk for ekstern rapportering.

3. Forbedret virksomhetsrapportering

I arbeidet med utviklingen av retningslinjene har NFF tatt utgangspunkt i og basert seg på de tre informasjonsperspektivene innenfor Intellektuell kapital; humankapital, strukturkapital og kundekapital. I tillegg er innovasjonskapital inkludert. NFF har valgt å la disse perspektivene danne utgangspunkt for ekstern rapportering. Den overordnede modellen for rapportering av ikke-finansiell informasjon, jfr. avsnitt 5, innebærer en mer omfattende rapportering enn den lovpålagte. Dette er i tråd med høringsutkastet for Management Discussion & Analysis (MD&A) Disclosure Guidance fra the Canadian Performance Reporting Initiative (CPRI) of the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA), (se http://www.cica.ca/index.cfm/ci_id/622/la_id/1.htm). Modellen for rapportering i henhold til ”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning” inneholder noe mer omfattende informasjon innenfor to kategorier i CPRI-modellen; rapportering om kritiske suksessfaktorer og rapportering av oppnådde resultater og ferdigheter, ved at retningslinjene tar utgangspunkt i informasjonskategoriene i Intellektuell kapital-modellen.

I Europa ser vi samtidig flere initiativ som tar samme retning. The Centre for Business Performance of The Institute of Chartered Accountants of England and Wales (ICAEW), har initiert en serie studier med tema forbedret rapportering (http://www.icaew.co.uk/cbp/index.cfm? AUB=TB2I_11150). Dette initiativet har en rekke fellestrekk med ”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning”, særlig når det gjelder å knytte intern virksomhetsstyring til ekstern rapportering.

4. United States Securities and Exchange Commission (SEC)

Modellen for rapportering i henhold til ”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning” innebærer en mer spesifikk informasjonsinndeling og –gruppering enn SEC’s skjema 20F, spesielt punkt 9 som vedrører Management Discussion & Analysis (MD&A), se (<http://www.sec.gov/news/speech/speecharchive/1999/spch441.htm>). Statement 131 omhandler Rapportering av segmentinformasjon, se (<http://www.sec.gov/news/speech/spch416.htm>). Sett i sammenheng dekker ”NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning” det samme innholdet som summen av SEC’s skjema 20F (MD&A) og Statement 131 med hensyn til at foretak rapporterer eksternt om interne styringsdata og måleparametere.

5. Initiativ fra andre organer

Internasjonalt er det igangsatt en rekke initiativer vedrørende forbedret rapportering. Disse er initiert av ulike miljøer som er standardsettere innen regnskap, finansanalyse og revisjon.

Vi har den siste tiden observert store utfordringer knyttet til kvalitet i og tillit til den finansielle rapporteringen. Mer omfattende foretaksspesifikk rapportering av ikke-finansiell informasjon vil skape større transparens, også i den finansielle rapporteringen. Formannen i American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) oppfordret nylig selskapene til "å rapportere informasjon på større båndbredde" (<http://www.aicpa.org/info/reform02.htm>).

Innholdet i "NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning" er også sammenlignbart med et lignende initiativ fra den italienske finansanalytikerforeningen (AIAF) basert på en modell fra the European Venture Capital Association (EVCA), som har publisert en veiledning for verdsettelse av immaterielle eiendeler og rapportering av ikke-finansiell informasjon for selskap som er i fasen før en børsnotering. Denne veiledningen anbefaler en trinnvis økning i rapportering av ikke-finansiell informasjon i takt med foretakets økonomiske vekst.

International Standard on Auditing no. 720 – ISA720 - (som er identisk med den norske RS720) omhandler revisors ansvar for å vurdere andre opplysninger i årsrapporten enn de revisor ifølge revisorloven skal uttale seg om. I dag er det mange som stiller spørsmålsteget ved påliteligheten/troverdigheten til informasjon i årsrapporten utover det som er revidert. "NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning", som plasserer rapportering av ikke-finansiell informasjon i årsrapporten, kan være et argument for å videreutvikle standarden og utvide revisors ansvar.

Oppsummert er det NFFs oppfatning at innholdet i "NFF Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon om verdiskapning" er høyst aktuelt og i tråd med den internasjonale utviklingen innenfor regnskap, finansanalyse og revisjon.