

# Novo Nordisk公司的 综合报告实践及对我国的启示

■ 袁子琪 沈洪涛

Novo Nordisk公司成立于1923年,是世界领先的生物制药公司,总部位于丹麦首都哥本哈根,员工总数18 000人,分布于70个国家,产品销往179个国家,80多年来一直处于世界糖尿病研究和药物开发领域的主导地位。公司于2010年获得全球社会责任报告评选的“最佳综合报告奖”。

## 一、Novo Nordisk公司的综合报告

### 1. Novo Nordisk公司的可持续发展战略

Novo Nordisk公司采用综合报告对外披露的根本原因在于公司经营发展战略中所实施的三重底线法则。三重底线法则要求公司在做任何一项业务决定时,需要综合考虑财务、社会、环境等因素,它体现了Novo Nordisk公司可持续发展的战略理念。

### 2. Novo Nordisk公司综合报告的框架和内容

Novo Nordisk公司从1995年开始对外披露非财务信息,在此后的十多年间,不断“推进财务与非财务视角的统一并寻求在报告体系中反映这种统一”(Novo Nordisk, Annual Report 2008, p83)。1995~1996年,公司披露的非财务报告名称为“环境报告”,1997~1999年为“环境与生物伦理学报告”,2000年为“环境与社会报告”,2001年为“三重底线报告”。2002~2003年,公司将财务报告与非财务报告合为一份综合的“可持续报告”。2004年起将综合报告统称为“年度报告”。因此,自2004年以来,Novo Nordisk公司的年度报告实际上就是将传统的年度报告与社会责任报告融合为一份统一的综合报告。

以Novo Nordisk公司2009年的年度报告为例,年报共有八大部分:①2009年的业绩与结果,②糖尿病护理,③生物制药业,④我们如何工作,⑤治理与领导,⑥投资者信息,⑦2009年度合并财务与非财务报表,⑧补充信息。

其中,②至⑤部分主要是叙述性的文字信息,将经营情况与履行社会责任情况融合在一起。例如,在“⑤治理与领导”部分进行风险评估时,除了分析市场风险、产品风险、财务风

险等外,还专门分析了“伦理风险”。尤其是在“④我们如何工作”部分,分别介绍了公司如何遵循商业伦理、如何进行相关利益者管理、公司对社会的影响以及公司的环境责任等。

Novo Nordisk公司2009年的年度报告中有将近一半的篇幅是数量化的信息,主要是“①2009年的业绩与结果”和“⑦2009年度合并财务与非财务报表”,都由财务业绩与非财务业绩组成。“合并非财务报表”采用与财务报表相同的格式,包括了三年的“截止12月31日的年度非财务报表”和“非财务会计政策”。

可以看出,Novo Nordisk公司综合报告的框架和内容有两个特点:一是将传统的财务信息与社会责任信息融合在一起,而不是通过独立的财务报告和社会责任报告分别进行披露;二是尽可能按照财务信息的编制标准和方法披露量化的社会责任信息,由此提高了社会责任信息的可信度和可比性。

### 3. Novo Nordisk公司综合报告的编制标准及报告审阅

企业编制对外报告最重要的是要有统一和高质量的编制标准。披露财务信息的财务报告有国际和各国的会计准则,非财务信息则在大部分国家属于自愿披露的信息,尚未有强制和统一的标准。Novo Nordisk公司财务报告的编制依据是“国际财务报告准则”,非财务信息披露的依据来自两个方面:一个是丹麦财务报告法案第99A款,另一个是“全球报告倡议组织(Global Reporting Initiative, GRI)”的“G3可持续发展报告指南”。在确定披露哪些非财务信息时则采用Accounting Ability发布的“AA1000认证标准”中的重要性原则。在确定非财务信息重要性标准的问题上,Novo Nordisk公司十分重视股东以及内部员工的参与。Novo Nordisk公司认为,公司股东来自于社会的各个不同行业与阶层,因此股东所希望获取的信息可以在很大程度上代表各利益相关者的需求。与此同时,Novo Nordisk公司也展开了一系列的内部讨论,对未来的发展趋势作出合理的预计,以此作为判断非财务信息重要性水平的依据。由此,Novo Nordisk公司不断

调整和完善其非财务信息的披露内容。例如,2009年增加披露了接受治疗和培训的糖尿病患者人数的信息。

报告审验是提高报告信息可信度和有用性的重要方面。财务报告审计由来已久,而非财务报告的鉴证(也称为“审验”、“认证”等)虽兴起不久,但发展迅速。据毕马威2008年的数据,在提供社会责任报告的G250和N100公司(G250公司是指《财富》按年营业额排名的世界500强公司中的前250家公司。N100公司是KPMG对世界主要的16个工业化国家中按照营业额排名的前100家跨国公司)中,分别有40%和39%的公司自愿对其社会责任报告进行鉴证。而Novo Nordisk公司从1998年就开始提供由独立第三方鉴证的非财务报告。1998~2003年,其非财务报告的鉴证者为德勤会计公司,2004年起由普华永道公司同时出具财务审计报告和非财务鉴证报告。

#### 4. Novo Nordisk公司综合报告的披露方式

Novo Nordisk公司在其2008年报中说明:“综合财务信息和非财务信息是为了协助利益相关者对公司进行更好的评估。”Novo Nordisk公司的这一努力不单单体现在报告信息的综合上,还体现在传递信息的方式上。除了传统的纸质文档,Novo Nordisk公司非常重视通过互联网为利益相关者提供更为详尽和特定的信息。公司网站提供了很多背景资料以满足特定利益相关者对特定主题的关注。尤其值得一提的是Novo Nordisk公司网站的人性化和智能化。Novo Nordisk公司网站允许客户通过自己选定的章节和顺序来创建个性化的年度报告版本,同时设置了用户可以参与的互动游戏。这些游戏生动地演示了公司面对不同利益相关者时的挑战。Novo Nordisk公司在互联网的应用方面也为综合报告的发展起到了示范作用。

#### 5. Novo Nordisk公司综合报告的效果

综合报告不但满足了各方面利益相关者的信息需求,同时也为Novo Nordisk公司赢得了各方面的支持与信任。虽然在短期内还无法从企业的财务业绩中看出这一努力为Novo Nordisk带来的财务价值,但“股东普遍认同企业的这一做法使得财务增长与社会责任、短期利益与长期利益、股东回报与其他利益相关者利益保持平衡”(Novo Nordisk公司CEO索文森,2009)。从另一方面来看,Novo Nordisk公司的综合报告不仅有利于公司自身的可持续发展,还将引领企业对外报告的新走向。

## 二、启示

随着可持续发展理念的深入,我国企业也日益重视企业社会责任和社会责任报告。自2001年中国石油发布我国第一份企业社会责任报告以来,我国企业社会责任报告的数量迅速增加,到2009年更是出现井喷式的发展,2010年有

超过500家企业发布了社会责任报告。但目前我国企业发布的都是独立的社会责任报告,还没有综合的年度报告。

与综合报告相比,我国现有的社会责任报告存在三个不足:一是人为地将股东与其他利益相关者加以割裂;二是在非财务信息越来越重要的今天,依然边缘化非财务信息对股东的重要性;三是与财务报告相比,独立的社会责任报告存在很大的随意性,缺乏可信度和有用性。而综合报告具有四大优点:①提供了更为清晰明确的关系与责任;②会产生更好的决策;③有利于全体利益相关者更深入地参与;④降低了企业的声誉风险。因此,统一报告势在必行。

对我国企业而言,要采用统一报告进行对外披露,确实面临不小的挑战,但机会与挑战并存。

首先,从企业战略来看。说到底,对外报告只是一种沟通形式,综合报告的实质是企业实施的“综合战略”。与国外企业由行动推动报告的情况相反,我国近年来出现了社会责任报告带动社会责任行动的现象。如果能通过综合报告推动企业重视可持续发展战略,实现综合报告与综合战略的良性互动,则将有益于企业和社会的健康发展。

其次,从报告标准来看。目前还没有像财务会计准则一样的高质量综合报告准则,但已有不少组织在为此努力,其中最具有影响力的是国际综合报告委员会(International Integrated Reporting Committee, IIRC)。包括四大会计师事务所在内的服务机构以及由150多家公共和私立部门参加的“可持续发展会计论坛(Accounting for Sustainability Forum)”也积极支持IIRC。IIRC计划在今年完成综合报告框架的制定。我国的企业应不仅仅被动地采纳规则,更应积极地介入规则的制定过程。

再次,从报告技术来看。综合报告在技术上最大的挑战是非财务信息的收集和量化,我国目前正在推广的XBRL(可扩展商业报告语言)可以实现这一要求。XBRL为每一条商业信息创建一个标签,用户可以直接从信息的源头那里获取标准电子格式的信息,而不必通过任何中间媒介,这将会大大提高综合报告的效率。XBRL不仅最大限度地减少了因通过中间环节而造成的信息失真,同时也为使用者提供了更为系统化的信息。此外,Web 2.0技术也将成为企业披露综合报告的新方法。

最后,从报告审验来看。我国目前提供社会责任报告鉴证的比例约为10%,有很大的发展空间。国际上采用综合报告的企业,其财务报告审计和非财务报告审验都是由同一家会计师事务所提供的。所以,综合报告的出现将会为我国注册会计师业务的拓展提供新的机会。■

(作者单位:暨南大学管理学院会计系)

责任编辑 周愈博