

EXECUTIVE SUMMARY

CIRCULAIRE IMPACTMETING BIJ BEDRIJVEN

Het combineren van impact data en financiële rapportage



COALITION CIRCULAR ACCOUNTING



EXECUTIVE SUMMARY

Financiële rapportage wordt als essentieel onderdeel beschouwd voor het beoordelen van de economische gezondheid, winstgevendheid en het toekomstperspectief van een bedrijf. Bedrijfsmanagement, financiers en investeerders vertrouwen grotendeels op wereldwijde standaarden voor boekhouding en rapportage (zoals IFRS) voor het formuleren van- en sturen op doelstellingen. Deze financiële overzichten en ratio's (solvabiliteit, liquiditeit en rentabiliteit) helpen management en investeerders bij besluitvormingsprocessen. De aannames achter de financiële overzichten weerspiegelen echter niet volledig de negatieve impact op korte en lange termijn zoals de uitputting van natuurlijke materialen en klimaatverandering. Hierdoor wordt waardevernietiging en cruciale waardecreatie door organisaties met een positieve impact vaak over het hoofd gezien.

Dit whitepaper van de Coalitie Circulaire Accounting (CCA) is gebaseerd op de impact casus rondom het vooruitstrevende afvalverwerkingsbedrijf **Meerlanden** en kennispartner **Impact Institute**. Het doel van deze impactmeting is om de positieve en negatieve impacts in kaart te brengen om hier vervolgens over te kunnen rapporteren en deze informatie mee te kunnen nemen in zowel strategische als financiële besluitvorming.

BEGINNEN MET CIRCULAIRE IMPACTMETING EN RAPPORTAGE

Impactmeting methodologieën zijn ontwikkeld om impact data te kunnen integreren in besluitvormingsprocessen. Aangezien dit een opkomend vakgebied is zijn er veel methodologieën beschikbaar en moeten er keuzes en aannames worden gemaakt. Daarom is er dringend behoefte aan standaardisatie om benchmarking mogelijk te maken en een gelijk speelveld te creëren.

Het Impact Institute heeft een Integrated Profit & Loss (IP&L) -methodologie ontwikkeld die een holistische beoordeling van de impact van een organisatie mogelijk maakt. Negatieve en positieve effecten van verschillende dimensies worden apart toegelicht om ongewenste verrekeningseffecten te voorkomen. Deze methodiek is gebruikt om de impact van Meerlanden in het inzamel- en verwerkingsproces van Groente, Fruit- en Tuinafval (GFT) inzichtelijk te maken (zie figuur). Hieruit wordt duidelijk dat recycling van GFT een substantieel lagere negatieve impact heeft dan wanneer GFT als onderdeel van het restafval wordt verwerkt. De vernietiging van materialen en grondstoffen door verbranding van restafval betekent dat de waarde van het materiaal volledig verloren gaat. Als gevolg hiervan moeten er meer nieuwe materialen worden ingekocht wat voorkomen had kunnen worden door middel van recycling.

DE STAP MAKEN NAAR IMPACT ACCOUNTING

Door circulaire impact te integreren in financiële verslaglegging wordt er een completer beeld geschetst van de waarde van een bedrijf. Vervolgens is het de rol van accountants om zekerheid te geven over de impact data en om greenwashing te voorkomen. Dit laatste is tegenwoordig vooral van belang vanwege de toenemende vraag naar duurzaamheidsverslaglegging vanuit stakeholders in combinatie met externe accountants. Daarnaast is het de taak van interne accountants om te zorgen dat niet alleen de positieve effecten in de bedrijfsrapportage worden beschreven. Idealiter wordt een evenwichtig en gestructureerd overzicht van de positieve en negatieve effecten geboden, wat uiteindelijk de basis kan zijn voor strategische en financiële besluitvormingsprocessen.

Figure Four: Integrated Profit & Loss: 23 impacts van GFT en restafval stroom per ton in 2020.
Figuur is aangepast van the Impact Institute.



VAN IMPACT DATA NAAR
IMPACT RISICOMANAGEMENT

Het is de rol van financiers om bedrijven te vragen naar impact data en deze gegevens te koppelen aan de risicobeoordeling van het bedrijf. Hierdoor krijgen financiële instellingen inzicht in waarde risico's liggen, vergroten ze het bewustzijn en stellen ze bedrijven andere, meer impact gerichte vragen. Het ontbreken van standaarden en kaders is een uitdaging voor investeerders. De opkomst van (verplichte) classificaties zoals de EU-taxonomie toont echter de noodzaak aan om voorbereid te zijn en de focus te verbreden naar niet financiële impact.

Een cruciale volgende stap is de integratie van impact data in risicobeoordelingen. Onlangs zijn financiële instellingen begonnen met het integreren van impact informatie in de kern van hun risicobeoordeling. Uiteindelijk zou het routine moeten worden dat zowel bedrijven als financiers impact informatie integreren in alle strategische besluitvormingsprocessen.

WHAT GETS MEASURED, GETS MANAGED

De huidige conventies en standaarden voor financiële rapportage zijn niet in staat om de toegevoegde waarde van circulaire bedrijven op milieu, klimaat en maatschappij weer te geven. Deze impact case toont aan dat milieu- en sociale effecten wel degelijk een aanzienlijke invloed hebben op de *licence to operate* van bedrijven.

Pas als de impact zichtbaar is voor management en investeerders kunnen zij zich bewust worden van de negatieve impact van hun bedrijf, de strategie daarop aanpassen en sturen op het maken van positieve impact.

Het volledige whitepaper is [hier](#) te vinden

BELANGRIJKSTE
LEERPUNTEN

- 1 ER IS DRINGENDE BEHOEFTE AAN STANDAARDISATIE**
om vergelijkbaarheid te creëren tussen verschillende impactmetingen om zo een gelijk speelveld te creëren.
- 2 DE BELANGRIJKSTE STAP IS OM TE BEGINNEN**
Begin met meten en monitoren om te oefenen met het genereren en gebruiken van data. Wanneer dit grondig gebeurt, genereert het extra inzicht voor het verbeteren van processen en kan het worden beschouwd als een investering die voldoende rendement oplevert.
- 3 ALLEEN WAT WORDT GEMETEN, KAN WORDEN BEHEERD**
Circulaire impact moet uiteindelijk worden meegenomen in zowel strategische als financiële besluitvormingsprocessen.
- 4 INTEGRATIE VAN NIET-FINANCIËLE INFORMATIE IS ESSENTIEEL**
Financiële rapportage moet sociale en milieuaspecten integreren in de besluitvorming, waarbij de waarde van de algehele prestaties van een bedrijf worden beoordeeld op basis van verschillende indicatoren (economisch, milieu en sociaal).
- 5 CIRCULAIRE IMPACT ALS COMMUNICATIEMIDDEL**
Circulaire impact moet duidelijk en zichtbaar worden om klanten, investeerders, financiers en andere belanghebbenden te overtuigen van de meerwaarde van het meten van en rapporteren over circulaire impact.

OVER DE COALITION CIRCULAR ACCOUNTING

De Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) en Circle Economy hebben de Coalition Circular Accounting (CCA) opgericht om accounting gerelateerde vraagstukken te identificeren en op te lossen om zo de transitie naar de circulaire economie te versnellen.

De Coalition Circular Accounting bestaat uit experts en wetenschappers met expertise in finance, accounting en rechten. Leden zijn NBA, Invest-NL, ABN-AMRO, Rabobank, Allen & Overy, Sustainable Finance Lab, Impact Economy Foundation and scientists associated with Nyenrode Business University, Avans University of Applied Sciences en Circle Economy,

CCA PROJECTEN

Dit is de vierde in een reeks van vier casussen gefocust op circulaire economie en accounting vraagstukken:

1. [Road-as-a-Service: Pursuing the financial reality of the circular road](#)
2. [The Circular Facade: Building a sustainable financial reality with Facades-as-a-Service](#)
3. [Valorising Residual Resources: Mitigating food waste—how cooperatives can boost the circular economy](#)
4. [How to Find the Value of Circular Impact in Business: Circular impact measurement and financial reporting](#)

Deze reeks zal worden afgesloten met een overview paper - verwachte lanceerdatum is september 2021.

COLOFON

Wij zijn erg dankbaar voor de waardevolle bijdragen van alle leden van de Coalitie Circulaire Accounting en hun organisaties. Hun expertise, motivatie en bereidheid om samen te werken heeft geresulteerd in een tastbaar en overdraagbaar resultaat dat voor iedereen toegankelijk is.

PROJECT LEIDER

Aglaia Fischer (Circle Economy)
Marvin Nusseck (Circle Economy)

LEDEN VAN DE COALITIE CIRCULAIRE ACCOUNTING - CIRCULAIRE IMPACTMETING EN FINANCIËLE RAPPORTAGE

Arthur Zantinge, Carl Drenth (Alfa Accountants and Consultants); David van Lynden, Björn Aarts (Rabobank); Martin Smit, Céline Pessers (ABN-AMRO); Werner Runge (Allen & Overy); Roland van Keeken (Impact Institute); Michel Scholte (Impact Economy Foundation); Diederik Notenboom (Meerlanden); Diane Zandee (Nyenrode Business University); Marleen Janssen Groesbeek (Avans University of Applied Sciences, Sustainable Finance Lab); Guy de Sevaux, Anne Mieke van der Werf (Invest-NL); Paul Hurks, Lucas Geusebroek (NBA); Aglaia Fischer, Marvin Nusseck, Lisette Bresser (Circle Economy)

EDITORS

Aglaia Fischer, Marvin Nusseck, Lisette Bresser, Laxmi Adrianna Haigh, Ana Birliga Sutherland (Circle Economy), Marleen Janssen Groesbeek (Avans University of Applied Sciences), Diane Zandee (Nyenrode Business University), Roland van Keeken (Impact Institute), Diederik Notenboom (Meerlanden)

DESIGN

Nicolas Raspail (Circle Economy)
Lauren Zemering (Circle Economy)

COMMUNICATIE

Melanie Wijnands (Circle Economy)
Lukas Burgering (NBA)

CONTACT

Neem voor meer informatie contact op met Aglaia Fischer (aglaia@circle-economy.com) of Marvin Nusseck (marvin@circle-economy.com)

PUBLICATIE DATUM

Mei 2021

DEELNEMERS



Rabobank



ALLEN & OVERY



INVESTNL



