

INTEGRATED  
REPORTING



# 国際 <IR> フレームワーク 改訂版

概要説明

IIRC日本事務局  
高橋範江

2021年3月

## IIRC とは



# IIRC カウンシルメンバー



## IIRCの歴史

**2009** チャールズ皇太子による、21世紀に直面する持続可能性の課題に対応するための意思決定および報告システムの開発を目的としたプロジェクトの発足

**2010** IIRCの設立

**2011** ディスカッションペーパーとIIRCパイロットプログラムの発足

**2013** International <IR> Framework 公表

**2014** Corporate Reporting Dialogue (CRD)発足

**2017** <IR> Framework とSDGsのマッピング

**2017** 機関投資家によるサポート表明の発足

**2019** 10か国において、コーポレートガバナンスコードにて統合報告に言及

**2020** マルチキャピタルアプローチに基づいた統合思考の実践を示すSpring modelが、CRDのSpecial Interest Groupにより公表される

**2020** SASBとの合併を発表

**2021** <IR> Frameworkの改訂

Corporate Reporting Dialogue



INTEGRATED REPORTING <IR>



# Investor Network

INTEGRATED REPORTING <IR>

**Investor statement of support for integrated reporting as a route to better understanding of performance**



INTEGRATED  
REPORTING <IR>

<IR>

# Business Network programme 2021

*Join the global innovators using  
multi-capital value creation to  
build resilient, future-fit businesses.*

## Business Network

64社 2021年3月現在)

ABN AMRO, BASF, BP, Chanel, EnBW, Honda Motor, HSBC, JT, KPMG International, Malaysia Institute of Accountants, Mazars, Novo Nordisk, Pernod Ricard, Societe Generale, TATA Steel, TEPCO, Unilever, etc.

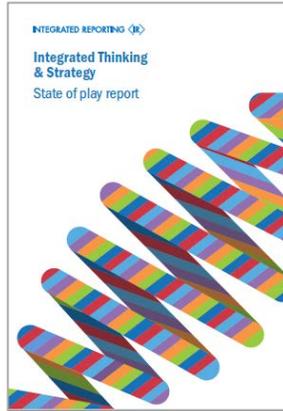
Business Network プログラム 2021年版

統合報告書のレビュー、統合報告を始めたばかりの企業向けメンタリング、テーマ別のSpecial Interest Group(統合思考、SDGs、アジア地域)、アカデミックネットワーク、ウェビナー、Business Network LinkedIn Group、自社紹介等

## Business Network Organisations

[ABN AMRO Bank](#) | ArcelorMittal | [Assicurazioni Generali S.p.A](#) | [ACCA](#) | [Atos](#) | BASF | BP | Capgemini | Chanel | CIMA Business Group | [Cimsa](#) | City Developments Limited | CLP Holdings | [Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili](#) | [CPA Australia](#) | [DBS Bank](#) | [Diesel and Motor Engineering \(DIMO\)](#) | Durham University | [EnBW](#) | Enel | Eskom Holdings | [Flughafen Muenchen Group \(Munich Airport\)](#) | [Garanti BBVA](#) | Gulf International Bank | Honda Motor | HSBC Holdings | Inditex | ING Investment Management | Institute of Chartered Accountants of Sri Lanka | [Institute of Cost and Management Accountants of Pakistan](#) | [Itaú Unibanco](#) | [Jones Lang LaSalle](#) | [JT](#) | Kering | KPMG International | Malaysian Institute of Accountants | Mattmo Creative | Mazars | National Australia Bank | NCCU | NN Group | [Novo Nordisk](#) | Pernod Ricard | PwC – Italy | [PwC – Netherlands](#) | [PTT Global Chemical](#) | Rosneft | [Sanofi](#) | [SBM Holdings Ltd](#) | Schiphol Group | [Snam S.p.A](#) | [Société Générale](#) | [Solvay](#) | [Standard Bank](#) | Tata Steel | [Thai Oil Public Company Ltd](#) | [The Crown Estate](#) | The World Bank | [Tokyo Electric Power](#) | [Transnet SOC](#) | [UniCredit](#) | Unilever | [Vancity Savings Credit Union](#) | WIPRO

# Business Network Special Interest Group : Integrated Thinking & Strategy

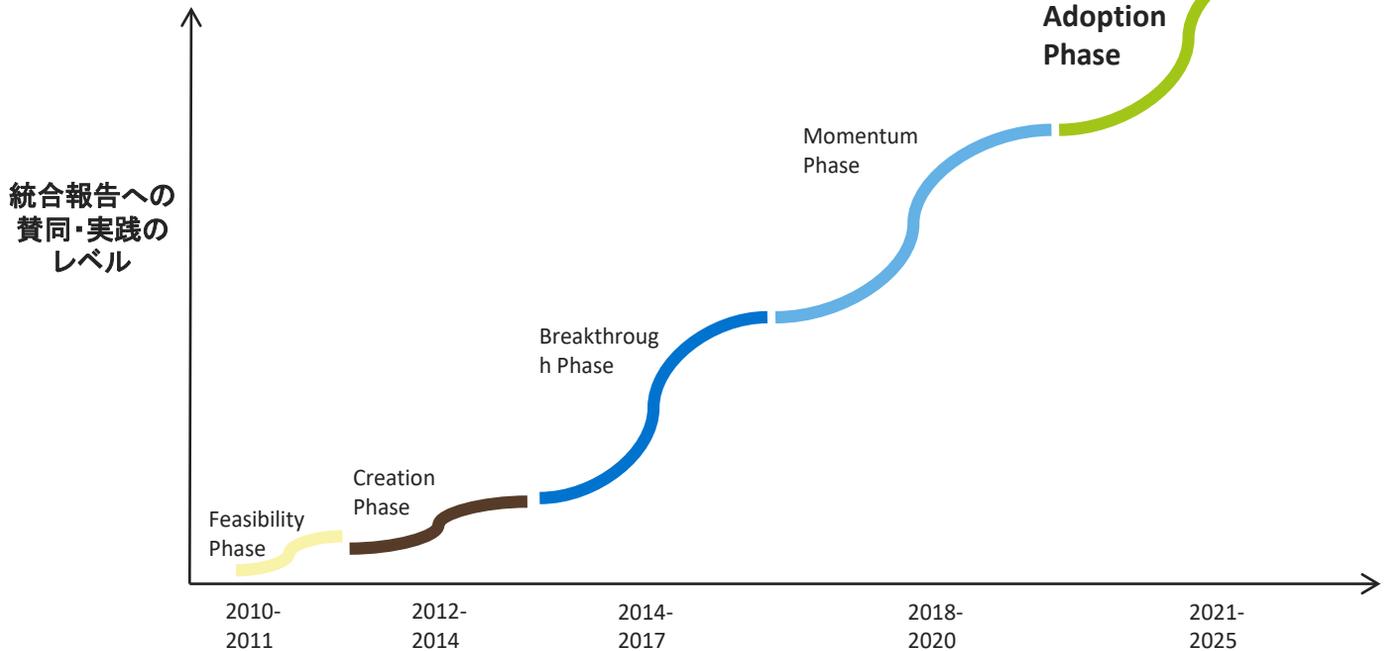


財務資本と非財務資本を統合的に思考し実践する「マルチキャピタルアプローチ」による価値創造を図式したSpring model



Figure 1

## 統合報告の道のり



**Our purpose:**

Promote prosperity for all and protect our planet

**Our vision:**

A world in which capital allocation and corporate behaviour are aligned to the wider goals of financial stability and sustainable development through the cycle of integrated reporting and thinking.

**Our mission:**

Establish integrated reporting and thinking within mainstream business practice as the norm in the public and private sectors.

## IIRCのミッションが達成されるとどうなるか？

- <IR> Frameworkにより、財務報告と関連性のある非財務報告が可能となる
- 統合思考が企業により認知され、実務に定着される
- 統合報告が世界の主要なマーケットで実践される

## <IR>フレームワークについて



- ✓ 2013年に財務資本提供者などのステークホルダーに、より有用な情報開示を支援する目的で公表
- ✓ 企業の持続的な価値創造に焦点を充てた報告の在り方を提唱
- ✓ 具体的には、企業がビジネス環境の変化を見通し、それに伴うビジネスリスクと機会をふまえた上で、持続的な成長を実現するための中長期戦略について、一貫性をもって簡潔な報告を可能とするフレームワークの提供
- ✓ 現在は、70以上の国、2500以上の企業によって統合報告書が発行されている
- ✓ 企業、投資家、規制当局、アカデミア等との対話の中で、あぶりだされた、報告における課題や疑問点が整理・集約された結果の改訂

# <IR>フレームワーク改訂について

## CONTENTS



<b>EXECUTIVE SUMMARY</b>	<b>5</b>	<b>PART 2 – THE INTEGRATED REPORT</b>	<b>24</b>
<b>PART 1 – INTRODUCTION</b>	<b>9</b>	<b>3. Guiding Principles</b>	<b>25</b>
<b>1. Using the &lt;IR&gt; Framework</b>	<b>10</b>	A Strategic focus and future orientation . . . . .	25
A Integrated report defined . . . . .	10	B Connectivity of information . . . . .	26
B Objective of the <IR> Framework . . . . .	10	C Stakeholder relationships . . . . .	28
C Purpose and users of an Integrated report . . . . .	11	D Materiality . . . . .	29
D A principles-based approach . . . . .	11	E Conciseness . . . . .	33
E Form of report and relationship with other information . . . . .	12	F Reliability and completeness . . . . .	34
F Application of the <IR> Framework . . . . .	13	G Consistency and comparability . . . . .	36
G Responsibility for an Integrated report . . . . .	14	<b>4. Content Elements</b>	<b>38</b>
<b>2. Fundamental Concepts</b>	<b>15</b>	A Organizational overview and external environment . . . . .	39
A Introduction . . . . .	15	B Governance . . . . .	40
B Value creation for the organization and for others . . . . .	16	C Business model . . . . .	41
C The capitals . . . . .	18	D Risks and opportunities . . . . .	44
D Process through which value is created, preserved or eroded . . . . .	21	E Strategy and resource allocation . . . . .	44
		F Performance . . . . .	45
		G Outlook . . . . .	46
		H Basis of preparation and presentation . . . . .	47
		<b>5. General Reporting Guidance</b>	<b>49</b>
		<b>GLOSSARY</b>	<b>53</b>
		<b>APPENDIX – SUMMARY OF REQUIREMENTS</b>	<b>55</b>

- ✓ 基礎概念、指導原則、内容要素に変更はない
- ✓ 主な変更箇所は、1Gガバナンス責任者による表明、図2、4Cビジネスモデルの箇所

## IIRCフレームワーク指導原則

**A: 戦略的焦点と将来志向** 統合報告書は、組織の戦略、及びその戦略がどのように組織の短、中、長期の価値創造能力や資本の利用及び資本への影響に関連するかについての洞察を提供する。

**B: 情報の結合性** 統合報告書は、組織の長期にわたる価値創造能力に影響を与える要因の組合せ、相互関連性、及び相互関係の全体像を示す。

**C: ステークホルダーとの関係性** 統合報告書は、組織と主要なステークホルダーとの関係性について、その性格及び質に関する洞察を提供すると同時に、組織がステークホルダーの正当なニーズと関心をどのように、どの程度理解し、考慮し、対応しているかについての洞察を提供する。

**D: 重要性** 統合報告書は、組織の短、中、長期の価値創造能力に実質的な影響を与える事象に関する情報を開示する。

**E: 簡潔性** 統合報告書は、簡潔なものとする。

**F: 信頼性と完全性** 統合報告書は、重要性のある全ての事象について、正と負の両面につきバランスのとれた方法によって、かつ重要な誤りがない形で含む。

**G: 首尾一貫性と比較可能性** 統合報告書の情報は、

- ・ 期間を超えて首尾一貫し、
- ・ 組織の長期にわたる価値創造能力にとって重要性のある範囲において、他の組織との比較を可能にする方法によって表示する。

## IIRCフレームワーク内容要素

統合報告書は次に示す8つの内容要素を含むとともに、それぞれ各問いに対する答えを提供する。

**A: 組織概要と外部環境** 組織が何を行うか、組織はどのような環境において事業を営むのか。

**B: ガバナンス** 組織のガバナンス構造は、どのように組織の短、中、長期の価値創造能力を支えるのか。

**C: ビジネスモデル** 組織のビジネスモデルは何か。

**D: リスクと機会** 組織の短、中、長期の価値創造能力に影響を及ぼす具体的なリスクと機会は何か、また、組織はそれらに対しどのような取組を行っているか。

**E: 戦略と資源配分** 組織はどこを目指すのか、また、どのようにそこにたどり着くのか。

**F: 実績** 組織は、当該期間における戦略目標をどの程度達成したか、また、資本への影響に関するアウトカムは何か。

**G: 見通し** 組織がその戦略を遂行するに当たり、どのような課題及び不確実性に直面する可能性が高いか、そして、結果として生ずるビジネスモデル及び将来の実績への潜在的な影響はどのようなものか。

**H: 作成と表示の基礎** 組織はどのように統合報告書に含む事象を決定するか、また、それらの事象はどのように定量化又は評価されるか。

# <IR> フレームワーク改訂プロセス

## ENGAGEMENT DASHBOARD

**55**



participating  
jurisdictions

**25**



virtual regional  
roundtables

**1470**



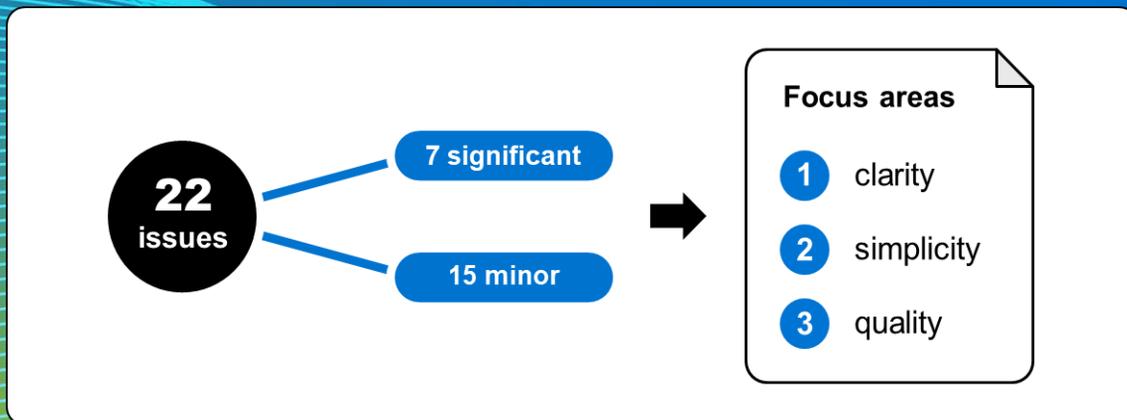
responses and  
contributions

**350**



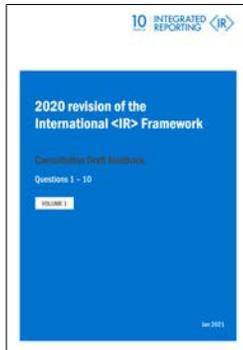
person-hours  
of analysis

## <IR> フレームワーク改訂プロセス

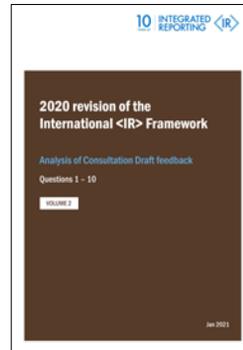


# <IR>フレームワーク改訂プロセス

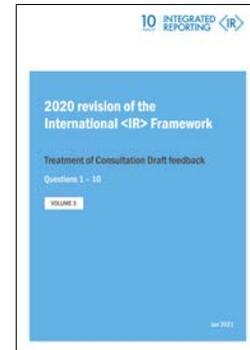
## FEEDBACK



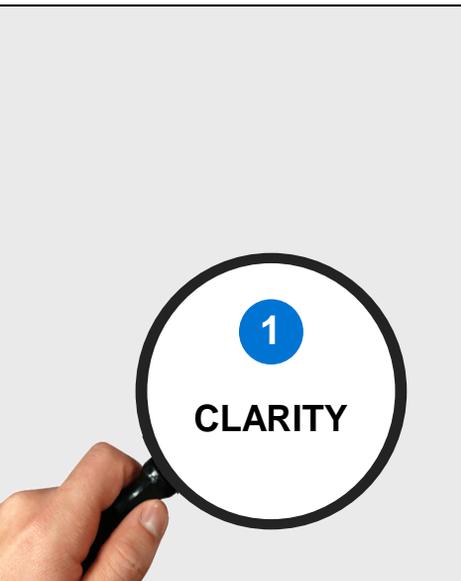
## ANALYSIS



## TREATMENT



## <IR>フレームワーク改訂 (Clarity-1)



### アウトプットとアウトカムの明確化

- ✓ アウトカムの定義
- ✓ 例示提供
- ✓ オクトパスモデルの改良

4.19 追記

Figure 2 変更

Outcomes are the internal and external consequences for the capitals as a result of business activities and outputs

## <IR>フレームワーク改訂 (Clarity-1)



### アウトプットとアウトカムの明確化 – 4.19 定義の追記

4.19 An integrated report describes key outcomes. **Outcomes are the internal and external consequences (positive and negative) for the capitals as a result of an organization's business activities and outputs.** The description of outcomes includes:

Both internal outcomes (e.g. employee morale, organizational reputation, revenue and cash flows) and external outcomes (e.g. customer satisfaction, tax payments, brand loyalty, and social and environmental effects)

Both positive outcomes (i.e. those that result in a net increase in the capitals and thereby create value) and negative outcomes (i.e. those that result in a net decrease in the capitals and thereby erode value).

**A simple example illustrates the distinction between outputs and outcomes, and the importance of a balanced consideration of outcomes.**

## <IR>フレームワーク改訂 (Clarity-1)

### アウトプットとアウトカムの明確化 – 4.19 例示提供



1

CLARITY

#### 自動車製造会社の例

Output: 内燃エンジン車

Outcome:

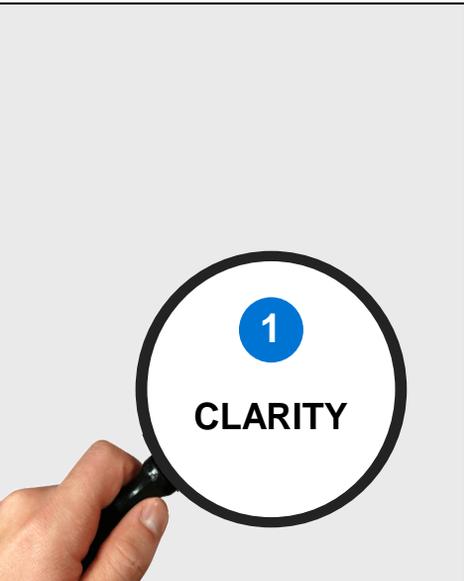
財務資本の増加、

社会・関係資本の増加(ブランド・顧客満足度)、

社会・関係資本の減少(環境問題への懸念)

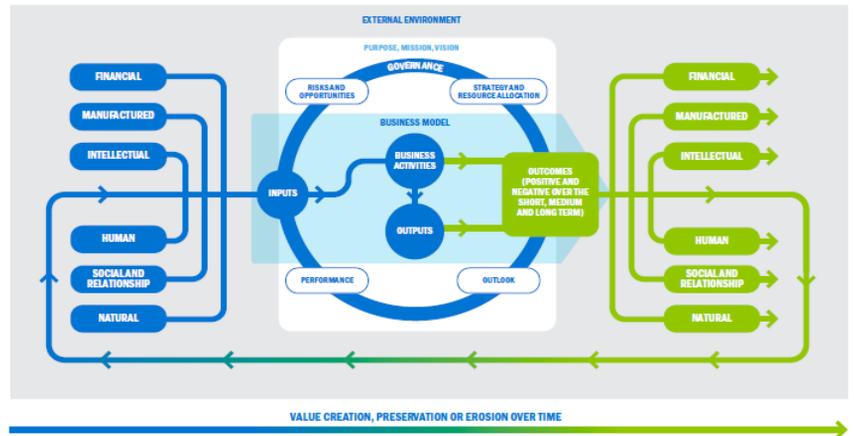
自然資本の減少(化石燃料の利用、大気汚染)

# <IR>フレームワーク改訂 (Clarity-1)

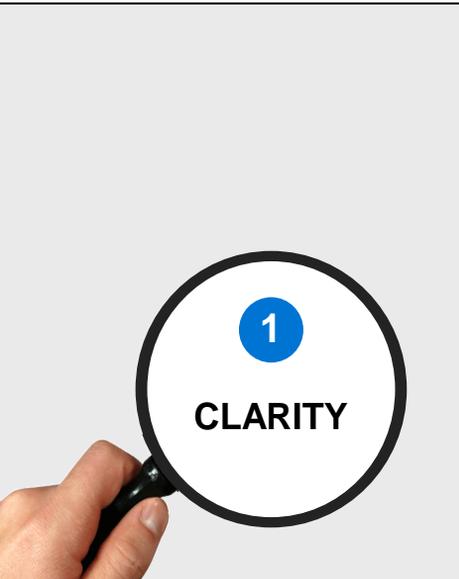


## アウトプットとアウトカムの明確化- Figure 2変更

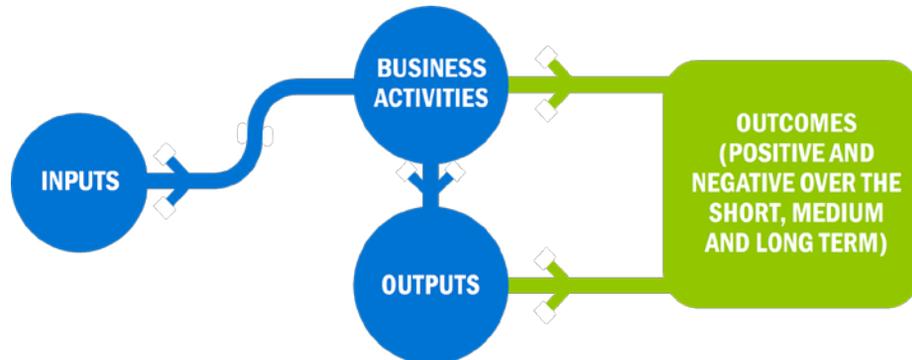
Figure 2. Process through which value is created, preserved or eroded



## <IR>フレームワーク改訂 (Clarity-1)



### アウトプットとアウトカム の明確化- Figure 2 拡大版



## <IR>フレームワーク改訂(Clarity-2)



### ガバナンス責任者の表明に関する明確化

- ✓ ガバナンス責任者の定義の補足

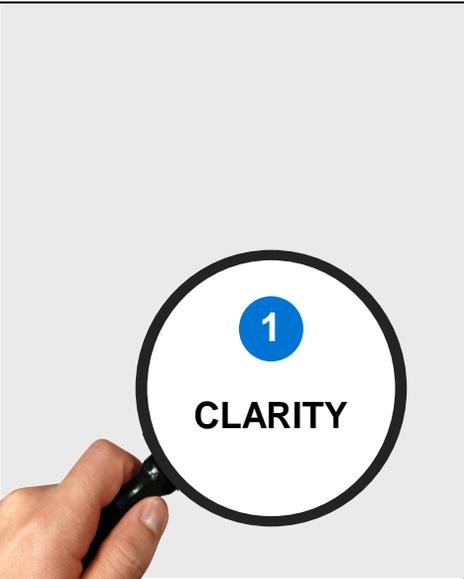
### Glossary 追記

- ✓ 企業・地域固有のガバナンス形式への考慮

### 1.22 New

- ✓ 組織の戦略的方向性への監督責任を有する者のコミットメントにより、統合報告書の信頼性を高めること
- ✓ 取締役会のみならず、執行役も含まれる可能性がある

## <IR>フレームワーク改訂(明確化-2)



### ガバナンス責任者の定義の補足

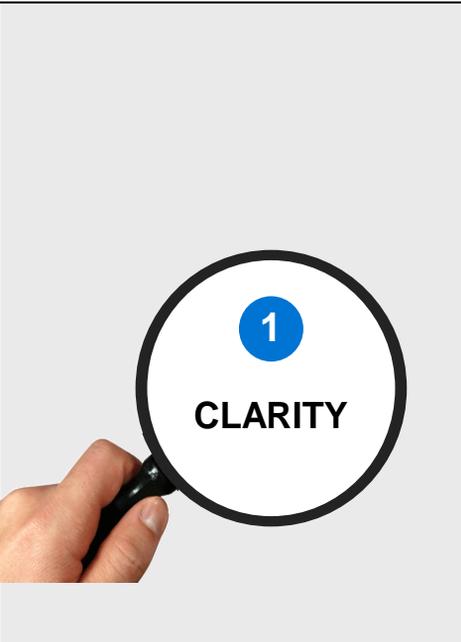
#### GLOSSARY

Those charged with governance.

The person(s) or organization(s) (e.g. the board of directors or a corporate trustee) with responsibility for overseeing the strategic direction of an organization and its obligations with respect to accountability and stewardship.

For some organizations and jurisdictions, those charged with governance may include executive management.

## <IR>フレームワーク改訂(Clarity-1)



### 企業・地域固有のガバナンス形式への考慮 – 1.22追記

1.22 In applying paragraph 1.20, the organization will take into account its own governance structure, which is a function of its jurisdiction, cultural and legal context, size and ownership characteristics. For example, some jurisdictions require a single board, while others require the separation of supervisory and executive/management functions within a two-tiered board. In the case of two-tier boards, the statement of responsibility is ordinarily provided by the body responsible for overseeing the strategic direction of the organization. It is important to consider the intent of paragraph 1.20, which is to promote the integrity of the integrated report through the commitment of the body responsible for overseeing the strategic direction of the organization.

## <IR>フレームワーク改訂 (Simplicity)

2

SIMPLICITY

### ガバナンス責任者による表明をシンプル化

- ✓ 報告の負担の軽減
- ✓ Journeyの途中であることへの理解

1.20 変更

1.21 New

### ユーザーフレンドリーな機能とデザイン

- ✓ 操作・検索しやすさ
- ✓ 見やすい表示方法



## <IR>フレームワーク改訂(シンプル化)



1.20 An integrated report should include a statement from those charged with governance that includes:

- An acknowledgement of their responsibility to ensure the integrity of the integrated report
- Their opinion or conclusion about whether, **or the extent to which, the integrated report** is presented in accordance with the <IR> Framework.

**Where legal or regulatory requirements preclude a statement of responsibility from those charged with governance, this should be clearly stated.**

**1.21 The extent to which the integrated report is presented in accordance with the <IR> Framework is evaluated against the requirements identified in bold italic type and summarized in the Appendix.**

ガバナンス責任者による表明の軽減

## <IR> フレームワーク改訂 (Quality-1)

ポジティブ面もネガティブ面も報告することを強調

- ✓ 価値の創造、維持、破損について
- ✓ ポジティブとネガティブなアウトカム

Figure 2

4.19

4.20

3

QUALITY

An automotive manufacturer produces internal combustion engine cars as its core output. Positive outcomes include increases in financial capital (through profits to the company and supply chain partners, shareholder dividends and local tax contributions) and enhanced social and relationship capital (through improved brand and reputation, underpinned by satisfied customers and a commitment to quality and innovation).

Negative outcomes include adverse consequences for natural capital (through product-related fossil fuel depletion and air quality reduction) and reduced social and relationship capital (through the influence of product-related health and environmental concerns on social licence to operate).

OUTCOMES  
(POSITIVE AND  
NEGATIVE OVER THE  
SHORT, MEDIUM  
AND LONG TERM)

## <IR> フレームワーク改訂 (Quality-2)



### 報告の内容を補強

- ✓ 報告書の信頼性を担保するプロセス、コントロール、ガバナンス責任者の役割等を開示 **1.23 New**  
**1.24 New**
- ✓ 定量情報と定性的な情報の開示 **4.20 New**

## <IR>フレームワーク改訂 (Quality-2)



1.23 In cases where legal or regulatory requirements preclude a statement of responsibility from those charged with governance, an explanation of measures taken to ensure the integrity of the integrated report can provide important insight to users. Accordingly, disclosures about the process followed to prepare and present the integrated reporting are encouraged. Such disclosures can include:

- Related systems, procedures and controls, including key responsibilities and activities
- The role of those charged with governance, including relevant committees.

1.24 Process disclosures are encouraged as a supplement to a statement of responsibility from those charged with governance as this information indicates measures taken to ensure the integrity of the integrated report.

## <IR>フレームワーク改訂 (Quality-2)



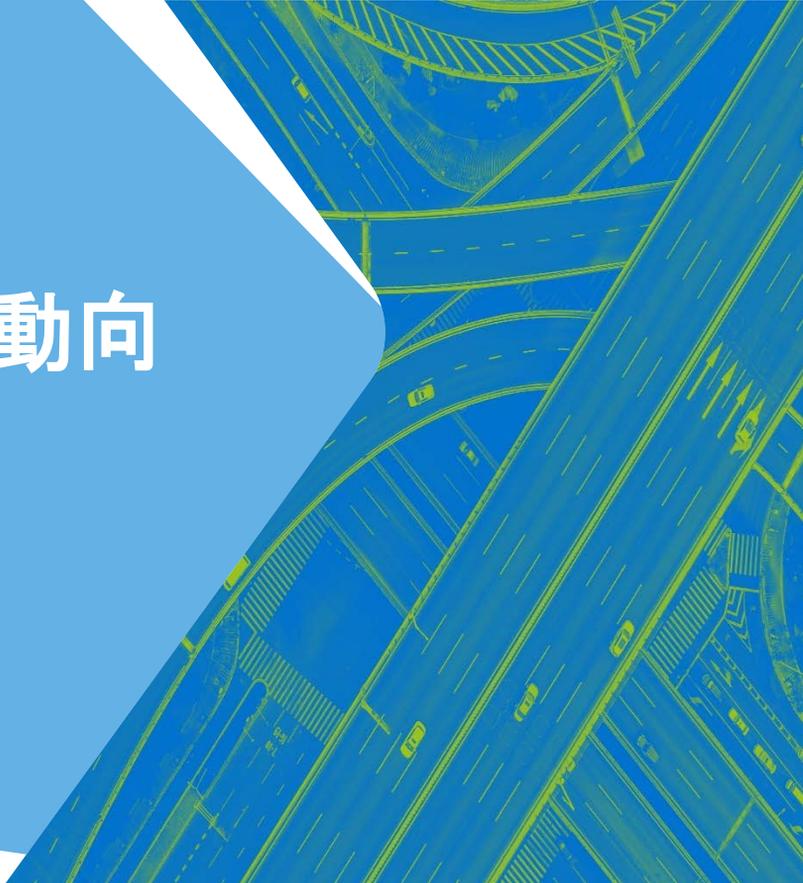
4.20 An integrated report presents outcomes in a balanced way. Where practicable, it supports the organization's assessment of the use of and effects on the capitals with qualitative and quantitative information. (See paragraphs 1.11, 3.44–3.45, 5.6–5.7.)



10 YEARS OF INTEGRATED REPORTING <IR>

[integratedreporting.org](https://integratedreporting.org)

# 最近のIIRCの動向



# 包括的な企業報告を目指して

## Statement of Intent to Work Together Towards Comprehensive Corporate Reporting

Summary of alignment discussions among leading sustainability and integrated reporting organisations CDP, CDSB, GRI, IIRC and SASB

Facilitated by the Impact Management Project, World Economic Forum and Deloitte

September 2020



Climate Disclosure Standards Board



## Reporting on enterprise value Illustrated with a prototype climate-related financial disclosure standard

Progress towards a comprehensive corporate reporting system, from leading sustainability and integrated reporting organisations CDP, CDSB, GRI, IIRC and SASB

Facilitated by the Impact Management Project, World Economic Forum and Deloitte

December 2020



## 2020年9月：5団体の共同声明

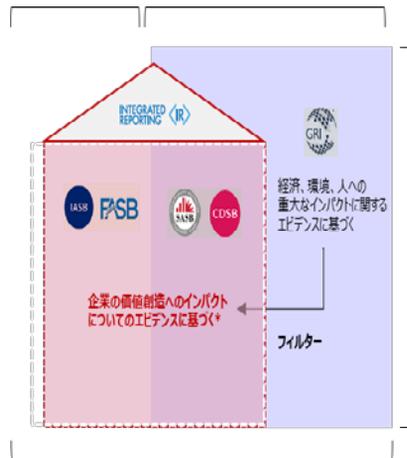
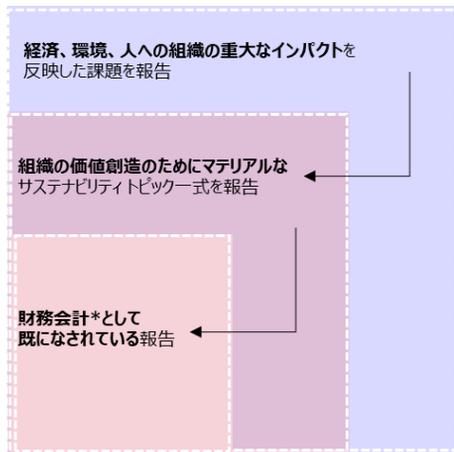


### 有用なサステナビリティ報告の必要性の高まりと混乱



- ① それぞれのフレームワークや基準の**相互補完的かつ付加的な適用**にむけた共同ガイダンス
- ② **包括的で、首尾一貫した企業報告の実現**のために、既存のサステナビリティ基準やフレームワークが、一般的に公正妥当と認められた会計基準をどのように補完できるかについての共同ビジョン
- ③ 共通のゴール達成のために、相互に、さらには他の関係者も交えた**深度ある協調**を進めるための共同コミットメント

- ① マテリアリティはダイナミックな性質を帯びていること(次頁)
- ② 包括的な企業報告を加速させる好機であること
- ③ 信頼性のあるサステナビリティ報告が求められていること
- ④ 包括的な企業報告へのアプローチが必然であること
- ⑤ テクノロジーを活かすこと



**年次統合報告書**  
 経済的意思決定のために情報を利用する  
 ステークホルダー向けの報告

**サステナビリティ報告**  
 多様なステークホルダーグループの  
 情報ニーズに対応し、様々なコミュニケーション  
 チャネルを通じ、組織の経済、環境、社会への  
 インパクトを報告

\* 想定やキャッシュフローの予測を含む  
 \*\* 気候、水、森林に関する開示基準として事実上機能している限り、  
 CDPの調査の範囲およびCDPのデータプラットフォームの範囲を反映している

Source: CDP, CDSB, GRI, SASB and IIRC joint statement

## 2020年12月：「企業価値に関する報告－気候関連の財務報告基準プロトタイプの例示」を公表

### ポイント

- 国際会計基準審議会（IASB）による財務報告のための概念フレームワークが、サステナビリティ関連財務情報の報告基準の開発に適用可能かを考察
- サステナビリティ財務報告表示基準のプロトタイプの提示
- 気候関連財務開示基準のプロトタイプの提示

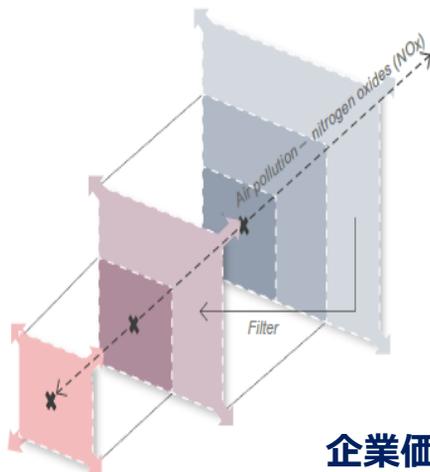
### 目的

5団体の既存のフレームワークと基準ならびにTCFDによる提言で推奨される報告事項が、IFRS財団により検討されている、サステナビリティ関連財務報告のグローバル基準の開発への出発点となり得ることを考察

以下を明確に区別

- ✓ サステナビリティ関連財務情報の報告：サステナビリティ課題が企業価値の向上や毀損にどのように関連するかを報告する
- ✓ サステナビリティ報告：企業が環境・人・経済に対して大きく影響を及ぼす事項の報告

## サステナビリティ課題の性質と、3つの報告形態の関係性



- ✓ ダイナミックマテリアリティをレンズを用いて説明
- ✓ サステナビリティ課題は時間の経過とともにレンズ間を移動する

### サステナビリティ報告

企業の持続可能な成長（プラス・マイナス双方含む）の観点から影響の大きいサステナビリティ課題を報告。例：社会的に地球温暖化に対する認識が高まったとき

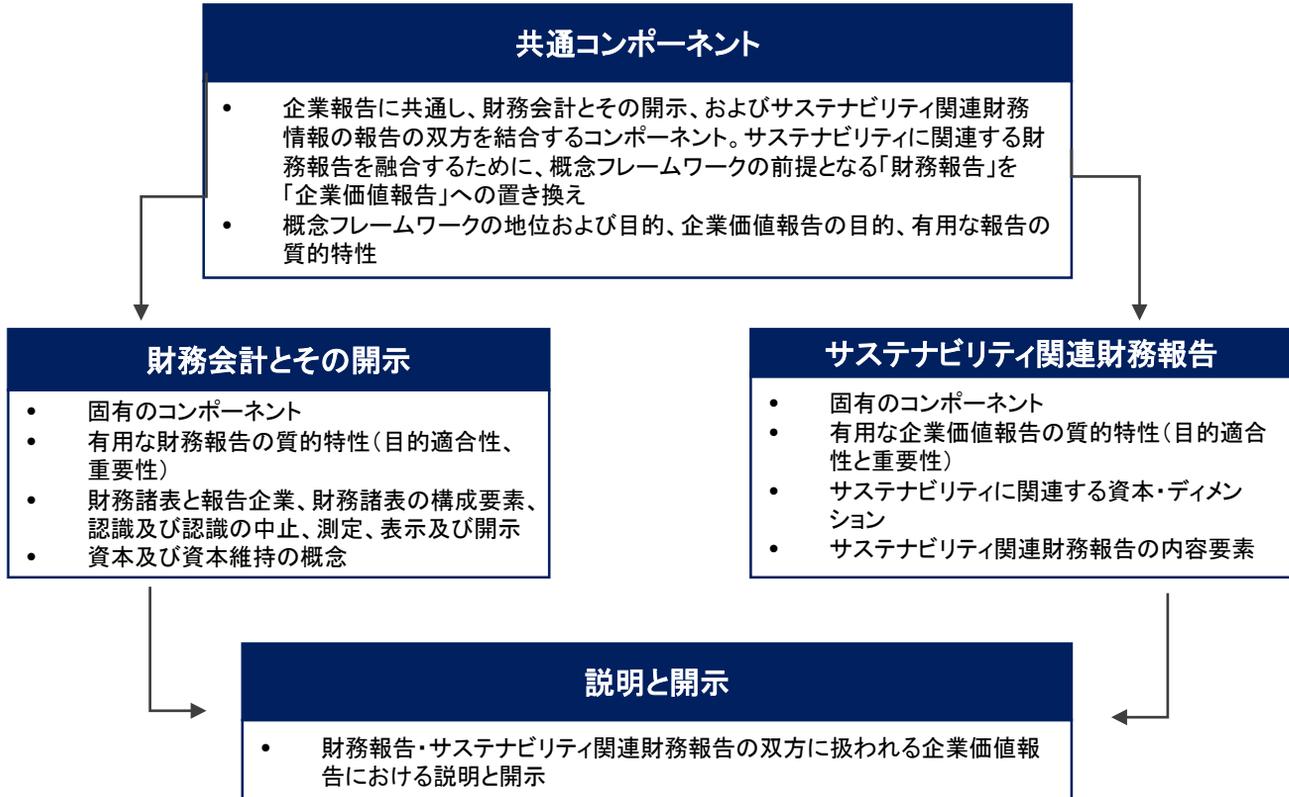
### サステナビリティ関連財務開示

企業価値に影響を与えるサステナビリティ課題を報告。財務資本の提供者への金銭的利益に関係するが、必ずしも金額で測定されるものばかりではない。例：投資家がネットゼロへの意向による影響を考慮したとき

### 財務会計と開示

財務諸表で開示される金額に影響を与える内容を範疇として、企業価値に影響するサステナビリティ課題を報告。例：純資産への経済的影響が発生したとき

# IASBの概念フレームワークの適合可能性



## サステナビリティ関連財務情報の報告基準のプロトタイプ

### Prototype Sustainability-related Financial Disclosure Presentation Standard

Foundation		
Objective		
Scope		
General Features		
Comparative Information		
Materiality		
Content Elements		
Governance		
Strategy	Strategy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disclosure objective</li> <li>• Content</li> </ul>
	Business model	
	Outlook	
Risk management		
Metrics and targets	Operational	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disclosure objective</li> <li>• Content (including cross-industry and industry-specific sustainability-related financial disclosures)</li> </ul>
	Risk	
Prototype Annex A: Definitions		

IFRSのIAS1号による財務諸表表示と同様に、サステナビリティ関連財務情報についても、報告期間や他企業との比較可能性を確保する目的で、表示の基礎を定める報告基準案として提示

TCFD提言の4つの柱（ガバナンス、戦略、リスク管理、指標と目標）は組織の中核要素を表すものであり、市場に広く受け入れられており、IIRCフレームワークとも整合していることから、当基準案において、同様の構造を採用している。

# 気候関連財務報告基準のプロトタイプ

## 開示例

気候変動関連のリスクと機会に対応した戦略を監督・管理するための取締役会のスキルや能力

ガバナンス

特定された気候変動関連のリスクと機会が企業のビジネスモデルや戦略に与える影響の説明

戦略

特定された気候変動関連のリスクに関するリスク管理プロセスと戦略、ならびに、リスクの特定・優先順位づけの方法

リスク管理

資産の耐用年数への影響を含む、企業の財務状況にインパクトのある気候変動関連のリスクと機会を表すメトリクス

指標と目標

Foundation		
Objective		
Scope		
Climate-related Financial Disclosures		
Governance		<ul style="list-style-type: none"> <li>Disclosure objective</li> <li>Content</li> </ul>
Strategy	Strategy	
	Business model	
	Outlook	
Risk management		<ul style="list-style-type: none"> <li>Disclosure objective</li> <li>Content (including cross-industry and industry-specific climate-related financial disclosures)</li> </ul>
Metrics and targets	Operational	
	Risk	
Prototype Annex A: Application Guidance		
Cross-industry and industry-specific application guidance (metrics and targets)		
Prototype Annex B: Definitions		

# The Value Reporting Foundation



## 合併の意味:

- 企業報告に関する領域の**シンプル化**
- 両組織の**グローバル化**
- 投資家や他のステークホルダーの**ニーズに応える**ため
- 報告を通じた**企業行動の変革**を促す
- GRIの基準との**相互利便性**を達成
- 統合報告と統合思考の**普及**
- 包括的な企業報告システムを**促進**させる

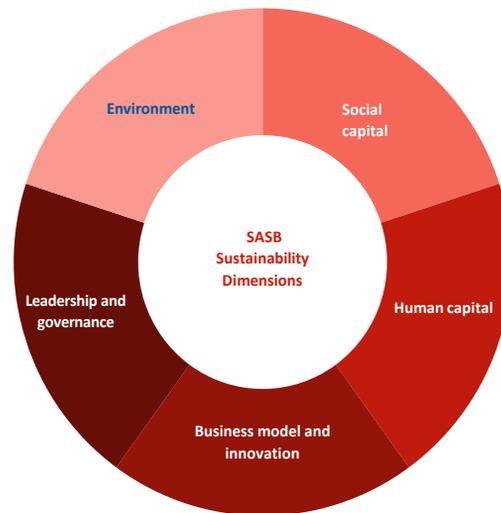
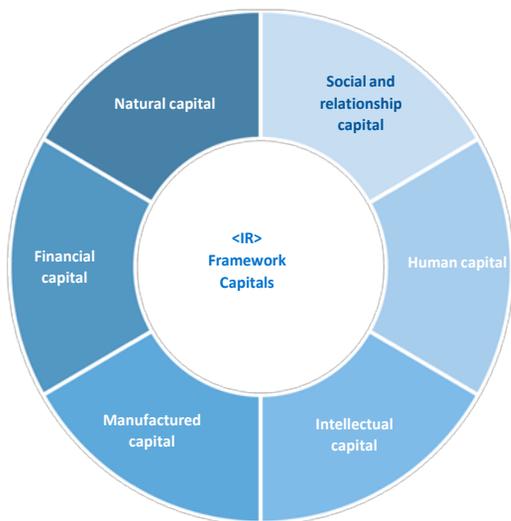
**方向性の親和性:** 組織の価値創造にとってマテリアルな事項を報告

**補完性:** IIRCはフレームワークを提供し、SASBは業種別のメトリックスを提供

将来的に、CDSB等、他組織との統合も視野にいれる

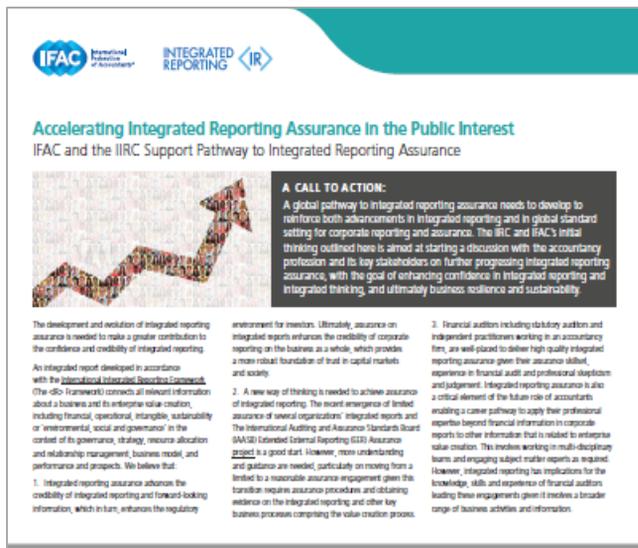
GRI、IFRS財団やEUなど、非財務情報報告の基準設定に関与している他組織とも協調

<IR> Framework の資本の考え方と SASB の5つのsustainability dimensions  
には、既に相関関係があるが、今後、更なる一致を目指していく



## 2021年2月：IIRCとIFAC（国際会計士連盟）による共同イニシアティブ

# 統合報告書の将来的な保証へ向けたイニシアティブの第1弾のペーパーを公表



**IFAC** International Federation of Accountants®

**INTEGRATED REPORTING** 

### Accelerating Integrated Reporting Assurance in the Public Interest

IFAC and the IIRC Support Pathway to Integrated Reporting Assurance



**A CALL TO ACTION:**  
A global pathway to integrated reporting assurance needs to develop to reinforce both advancements in integrated reporting and in global standard setting for corporate reporting and assurance. The IIRC and IFAC's initial thinking outlined here is aimed at starting a discussion with the accounting profession and its key stakeholders on further progressing integrated reporting assurance, with the goal of enhancing confidence in integrated reporting and integrated thinking, and ultimately business resilience and sustainability.

The development and evolution of integrated reporting assurance is needed to make a greater contribution to the confidence and credibility of integrated reporting.

An integrated report developed in accordance with the International Integrated Reporting Concept (The IIRC Framework) conveys all relevant information about a business and its enterprise value creation, including financial, operational, intangible, sustainability or environmental, social and governance<sup>1</sup> in the context of its governance, strategy, resource allocation and relationship management, business model, and performance and prospects. We believe that:

1. Integrated reporting assurance advances the credibility of integrated reporting and forward-looking information, which in turn, enhances the regulatory environment for investors. Ultimately, assurance on integrated reports enhances the credibility of corporate reporting on the business as a whole, which provides a more robust foundation of trust in capital markets and society.
2. A new way of thinking is needed to achieve assurance of integrated reporting. The recent emergence of limited assurance of several organizations' integrated reports and The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) Extended External Reporting (EER) Assurance Project is a good start. However, more understanding and guidance are needed, particularly on moving from a limited to a reasonable assurance engagement given this transition requires assurance procedures and obtaining evidence on the integrated reporting and other key business processes comprising the value creation process.
3. Financial auditors including statutory auditors and independent practitioners working in an assurance firm, are well placed to deliver high quality integrated reporting assurance given their assurance skillset, experience in financial audit and professional skepticism and judgement. Integrated reporting assurance is also a critical element of the future role of accountants enabling a career pathway to apply their professional expertise beyond financial information in corporate reports to other information that is related to enterprise value creation. This involves working in multi-disciplinary teams and engaging subject matter experts as required. However, integrated reporting has implications for the knowledge, skills and experience of financial auditors leading these engagements given it involves a broader range of business activities and information.

## Resources



INTEGRATED REPORTING <IR>

THE IIRC NEWS NETWORKS RESOURCES TRAINING FAQS CONTACT US

Search ...

International <IR> Framework: January 2021

The IIRC publishes revisions to the <IR> Framework to enable enhanced reporting

Find out more

Find out how integrated reporting is being used across the globe

WHY? THE NEED FOR CHANGE

WHAT? THE TOOL FOR BETTER REPORTING

HOW? PRACTICAL ADVICE AND TOOLS

WHEN? ADVOCATE FOR GLOBAL ADOPTION

[www.integratedreporting.org](http://www.integratedreporting.org)

### Integrated Reporting Examples Database

Sharing real examples of leading practice in integrated reporting to help organizations on the journey.

### The International <IR> Framework

Providing the principles and concepts for organizations adopting integrated reporting.

### <IR> Business Network

Bringing together organizations worldwide to enhance the way they think, plan and report.

[examples.integratedreporting.org](http://examples.integratedreporting.org)