

# **Evolución de la información integrada Europa vs. África según el IIRC para el periodo 2021-2023**

## **Integrated Reporting Europe vs. Africa according to IIRC from 2021 to 2023**

**Manuela Cañizares-Espada<sup>1</sup>; Salvador Marín-Hernández<sup>2</sup>; Esther Ortiz-Martínez<sup>3</sup>**

<sup>1</sup>Madrid Open University (UDIMA), Faculty of Economics and Business, Madrid - Spain,

[manuela.canizares@udima.es](mailto:manuela.canizares@udima.es)

<sup>2,3</sup>Universidad de Murcia, Facultad de Economía y Empresa, Murcia, Spain,

[salvlau@um.es](mailto:salvlau@um.es); [esther@um.es](mailto:esther@um.es)

### **Resumen**

Las empresas en estos momentos no pueden resistirse de ninguna manera a la transparencia total de sus actividades, ya que en el caso de de la información no financiera (que en estos momentos ha pasado a denominarse información sobre sostenibilidad), lo que era un comportamiento ético y responsable por parte de algunas empresas, se ha convertido en la actualidad en obligatorio para muchas y para el resto lo será en un plazo breve de tiempo. El hecho de querer recuperar el interés de los “stakeholders”, ha pasado a ser el reconocimiento de un derecho a estar informados de lo que hacen las empresas, y que les podría afectar directamente por su relación con la misma o a través de su influencia en el entorno en el que desarrollan su actividad.

Por esta razón se plantea un análisis sobre la evolución de la información integrada facilitada a través de la base de datos International Integrated Reporting Council (IIRC) en dos continentes diferentes, de este estudio interesa conocer tanto las características de la situación actual, su evolución, saber si el tiempo ha provocado cambios, si los cambios normativos han afectado realmente sobre todo en el caso de Europa, y por último, poder determinar si existen diferencias significativas entre ambos continentes a la hora de publicar esta información y si es posible establecer las causas de estas diferencias.

**Palabras clave:** información integrada; IIRC; información no financiera; revelación de información empresarial.

### **Abstract**

Companies nowadays can in no way resist total transparency in their activities, since in the case of non-financial information (which has now come to be known as sustainability

information), what used to be ethical and responsible behaviour on the part of some companies has now become obligatory for many, and for the rest it will become so in a short period of time. The desire to recover the interest of stakeholders has become the recognition of a right to be informed of what companies do, which could affect them directly through their relationship with the company or through their influence on the environment in which they operate.

For this reason, an analysis is proposed on the evolution of the integrated information provided through the International Integrated Reporting Council (IIRC) database in two different continents. This study is of interest to know both the characteristics of the current situation, its evolution, to know if time has caused changes, if the regulatory changes have really affected, especially in the case of Europe, and finally, to determine if there are significant differences between the two continents when publishing this information and if it is possible to establish the causes of these differences.

**Keywords:** *integrated reporting; IIRC; non-financial reporting; corporate disclosure.*

## **Introducción**

Desde el 2009 que se constituyó el International Integrated Reporting Council (IIRC), la publicación de información no financiera se convirtió en el ámbito internacional como una posibilidad con futuro real, supuso una nueva tendencia tanto en la elaboración como en la publicación de este tipo de información, siendo adoptada por diversas organizaciones a nivel internacional. Estos informes poseen la característica de incluir en ellos toda la información de la empresa (tanto financiera como no financiera), y cumple el objetivo de muchas empresas de ofrecer información de la sociedad en todos los aspectos y no solo basada en parámetros económicos y financieros.

El panorama normativo que se está desarrollando en estos momentos en Europa respecto a esta cuestión, se apoya en esta tendencia inicial a nivel internacional y apuesta por ella, cuestión que se puso de manifiesto en el caso concreto de España con la LEY 11/2018, sobre información no financiera y que también se ha producido antes y después en muchos países europeos. Esto se ha visto reforzado e impulsado por todo el desarrollo normativo europeo en el que nos encontramos actualmente sobre información en sostenibilidad, que es la denominación por excelencia que ha pasado a tener esta información no financiera.

El objetivo de este resumen como ya se ha indicado en el abstract es el desarrollo de un estudio o análisis sobre la evolución de los informes integrados según el IICR de Europa frente a África desde 2021 a 2023. En el que se se tratará de dar respuesta a las siguientes preguntas de investigación:

RQ1. *¿El paso del tiempo ha influido en el número de informes integrados publicados en el IIRC?*

RQ2. *¿Los cambios normativos en Europa sobre sostenibilidad pueden tener alguna influencia en estos cambios?*

RQ3. *¿Existen diferencias entre las características de la publicación de este tipo de informes entre ambos continentes?*

RQ4. *¿El paso del tiempo ha influido más en un continente que en el otro?*

## **Metodología**

Para realizar este análisis los pasos que se han seguido han sido los siguientes; en primer lugar, se realiza una búsqueda de los informes integrados disponibles en la base de datos de IIRC para los dos continentes, en dos momentos diferentes julio de 2021 y junio de 2023; a continuación, a través de esta búsqueda se genera una base de datos en Excel a la que posteriormente se le ha aplicado un análisis a través de una herramienta de análisis estadístico PSPP; y finalmente, se exponen los resultados, buscando las respuestas de las preguntas de investigación planteadas, para establecer así las conclusiones finales.

## **References**

- Adams, C. A. (2015). The international integrated reporting council: a call to action. *Critical Perspectives on Accounting*, 27, 23-28.
- Al Amosh, H., & Mansor, N. (2021). Disclosure of integrated reporting elements by industrial companies: evidence from Jordan. *Journal of Management and Governance*, 25, 121-145.
- Barnabè, F., & Nazir, S. (2021). Investigating the interplays between integrated reporting practices and circular economy disclosure. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 70(8), 2001-2031.
- Beerbaum, D., Löw, E., & Illig-Martin, T. (2019). Towards an Integrated Reporting Taxonomy in Europe—An analysis of 40 annual corporate reports regarding their value creation disclosures. *Journal of Applied Research in the Digital Economy (JADE)*, 2(1), 1-23.
- Bhasin, M. L. (2017). Integrated reporting: The future of corporate reporting. *International Journal of Management and Social Sciences Research*, 6(2), 17-31.
- Biondi, L., Dumay, J., & Monciardini, D. (2020). Using the international integrated reporting framework to comply with EU directive 2014/95/EU: can we afford another reporting façade?. *Meditari Accountancy Research*, 28(5), 889-914.
- Caglio, A., Melloni, G., & Perego, P. (2020). Informational content and assurance of textual disclosures: Evidence on integrated reporting. *European Accounting Review*, 29(1), 55-83.

- Churet, C., & Eccles, R. G. (2014). Integrated reporting, quality of management, and financial performance. *Journal of Applied Corporate Finance*, 26(1), 56-64.
- De Villiers, C., Rinaldi, L., & Unerman, J. (2014). Integrated Reporting: Insights, gaps and an agenda for future research. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*.
- Dumay, J., Bernardi, C., Guthrie, J., & Demartini, P. (2016, September). Integrated reporting: A structured literature review. In *Accounting forum* (Vol. 40, No. 3, pp. 166-185). No longer published by Elsevier.
- Dumay, J., Bernardi, C., Guthrie, J., & La Torre, M. (2017). Barriers to implementing the International Integrated Reporting Framework: A contemporary academic perspective. *Meditari Accountancy Research*, 25(4), 461-480.
- Feng, T., Cummings, L., & Tweedie, D. (2017). Exploring integrated thinking in integrated reporting—an exploratory study in Australia. *Journal of Intellectual Capital*.
- Flores, E., Fasan, M., Mendes-da-Silva, W., & Sampaio, J. O. (2019). Integrated reporting and capital markets in an international setting: The role of financial analysts. *Business Strategy and the Environment*, 28(7), 1465-1480.
- García-Sánchez, I. M., Rodríguez-Ariza, L., & Frías-Aceituno, J. V. (2013). The cultural system and integrated reporting. *International business review*, 22(5), 828-838.
- Gerwanski, J., Kordsachia, O., & Velte, P. (2019). Determinants of materiality disclosure quality in integrated reporting: Empirical evidence from an international setting. *Business Strategy and the Environment*, 28(5), 750-770.
- Gibassier, D., Adams, C. A., & Jérôme, T. (2019). Integrated reporting and the capitals' diffusion. *Report Published by the French Accounting Standard Setter (Autorité des Normes Comptables)*.
- Karwowski, M., & Raulinajtys-Grzybek, M. (2021). The application of corporate social responsibility (CSR) actions for mitigation of environmental, social, corporate governance (ESG) and reputational risk in integrated reports. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(4), 1270-1284.
- La Torre, M., Bernardi, C., Guthrie, J., & Dumay, J. (2019). Integrated reporting and integrating thinking: Practical challenges. *Challenges in managing sustainable business: Reporting, taxation, ethics and governance*, 25-54.
- Lee, K. W., & Yeo, G. H. H. (2016). The association between integrated reporting and firm valuation. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 47, 1221-1250.
- Lopes, A. I., & Coelho, A. M. (2018). Engaged in integrated reporting? Evidence across multiple organizations. *European Business Review*.
- Mähönen, J. (2020). Integrated reporting and sustainable corporate governance from European perspective. *Accounting, Economics, and Law: A Convivium*, 10(2).
- Manes-Rossi, F., Nicolò, G., Tiron Tudor, A., & Zanellato, G. (2021). Drivers of integrated reporting by state-owned enterprises in Europe: a longitudinal analysis. *Meditari Accountancy Research*, 29(3), 586-616.
- Marrone, A., & Oliva, L. (2020). The level of integrated reporting alignment with the IIRC framework: Evidence from South Africa. *International Journal of Business and Management*, 15(1), 99-108.
- Nicolò, G., Zanellato, G., & Tiron-Tudor, A. (2020). Integrated reporting and European state-owned enterprises: A disclosure analysis pre and post 2014/95/EU. *Sustainability*, 12(5), 1908.

- Omran, M. S., Zaid, M. A., & Dwekat, A. (2021). The relationship between integrated reporting and corporate environmental performance: A green trial. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 28(1), 427-445.
- Ortiz-Martínez, E., Marín-Hernández, S., & Sánchez-Aznar, L. A. (2020). ¿ Es la información integrada el futuro de la revelación de información empresarial? Un análisis a partir de los informes integrados según el marco del IIRC. *Revista de Contabilidad y Tributación. CEF*, 137-162.
- Ortiz-Martinez, E., Marin-Hernandez, S., & Sanchez-Aznar, L. A. (2020). Integrated reporting according to IIRC from 2011 to 2015. *Revista de Administração de Empresas*, 60, 222-234.
- Pigatto, G., Cinquini, L., Tenucci, A., & Dumay, J. (2023). Disclosing value creation in integrated reports according to the six capitals: a holistic approach for a holistic instrument. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 14(7), 90-123.
- Pistoni, A., Songini, L., & Bavagnoli, F. (2018). Integrated reporting quality: An empirical analysis. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 25(4), 489-507.
- Rivera-Arrubla, Y. A., Zorio-Grima, A., & García-Benau, M. A. (2017). Integrated reports: disclosure level and explanatory factors. *Social Responsibility Journal*.
- Roman, A. G., Mocanu, M., & Hoinaru, R. (2019). Disclosure style and its determinants in integrated reports. *Sustainability*, 11(7), 1960.
- Rupley, K. H., Brown, D., & Marshall, S. (2017). Evolution of corporate reporting: From stand-alone corporate social responsibility reporting to integrated reporting. *Research in accounting regulation*, 29(2), 172-176.
- Sierra-García, L., Zorio-Grima, A., & García-Benau, M. A. (2015). Stakeholder engagement, corporate social responsibility and integrated reporting: An exploratory study. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 22(5), 286-304.
- Sinnewe, E., Yao, T., & Zaman, M. (2021). Informing or obfuscating stakeholders: Integrated reporting and the information environment. *Business Strategy and the Environment*, 30(8), 3893-3906.
- Soriya, S., & Rastogi, P. (2022). A systematic literature review on integrated reporting from 2011 to 2020. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 20(3/4), 558-579.
- Stone, G. W., & Lodhia, S. (2019). Readability of integrated reports: an exploratory global study. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 32(5), 1532-1557.
- Stubbs, W., & Higgins, C. (2014). Integrated reporting and internal mechanisms of change. *Accounting, auditing & accountability journal*.
- Velte, P., & Stawinoga, M. (2017). Integrated reporting: The current state of empirical research, limitations and future research implications. *Journal of Management Control*, 28, 275-320.
- Velte, P. (2018). Is audit committee expertise connected with increased readability of integrated reports: Evidence from EU companies. *Problems and Perspectives in Management*, 16(2), 23-41.
- Velte, P. (2022). Archival research on integrated reporting: a systematic review of main drivers and the impact of integrated reporting on firm value. *Journal of Management and Governance*, 26(3), 997-1061.

- Veltri, S., & Silvestri, A. (2020). The value relevance of corporate financial and nonfinancial information provided by the integrated report: A systematic review. *Business Strategy and the Environment*, 29(8), 3038-3054.
- Wachira, M. M., Berndt, T., & Romero, C. M. (2020). The adoption of international sustainability and integrated reporting guidelines within a mandatory reporting framework: Lessons from South Africa. *Social Responsibility Journal*, 16(5), 613-629.