

# Een overzichtelijk geïntegreerd jaarverslag met Core and More



**Het doel van Integrated Reporting is het geven van een holistische visie, wat inhoudt dat alles met elkaar samenhangt, binnen een onderneming, maar ook daarbuiten. Hierbij wordt dan ook financiële informatie op een geïntegreerde manier gecombineerd met niet-financiële informatie. Om te voorkomen dat u dikke boekwerken moet gaan schrijven, kent Integrated Reporting het concept ‘Core and More’.**

Als gevolg van de crisis vragen steeds meer ondernemingen zich af wat echt belangrijk is: waarom zijn wij op aarde? Ook het besef dat keuzes niet alleen voor nu, maar ook de middellange termijn belangrijk zijn, krijgt meer en meer urgentie binnen organisaties. Dit heeft ook zijn weerslag gekregen in wetgeving, vooral de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) om deze duurzaamheidsinformatie te beschrijven.

Onderwerpen als thuiswerken, milieu en diversiteit staan bij veel ondernemingen hoog op de agenda. Integrated Reporting is misschien wel de beste manier van verslag geven om deze informatie over te brengen aan externe belanghebbenden.

De vraag is of Integrated Reporting dé nieuwe norm zal worden en welke rol Core and More gaat spelen bij het opstellen van een jaarverslag.

### **Aandacht voor niet-financiële informatie**

Het doel van Integrated Reporting is het verbeteren van de transparantie en relevantie van het jaarverslag. En dit moet u doen op zo'n beknopt mogelijke manier om belanghebbenden op een goede manier te informeren.

Wilt u onderwerpen zoals werknemerstevredenheid, diversiteit en het gebruik van natuurlijke hulpbronnen in uw jaarverslag opnemen? U moet dan ervoor zorgen dat dit in lijn is met de Europese Richtlijn voor niet-financiële informatie (NFI). Vervolgens moet u dit concretiseren vanuit uw bedrijfsstrategie in Key Performance Indicators.

**Vanaf 2024 moeten grote ondernemingen rapporteren over de invloed van hun activiteiten op mens en milieu**

### **Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)**

In april 2021 heeft de Europese Unie de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) aangenomen. De richtlijn is een uitbreiding van de Europese richtlijn omtrent duurzaamheidsverslaglegging: de Non-Financial Reporting Directive (NFRD). De CSRD-richtlijn moet zorgen voor meer transparantie over en betere kwaliteit van duurzaamheidsinformatie bij ondernemingen.

Vanaf 2024 moeten niet alleen beursgenoteerde ondernemingen, maar ook ondernemingen die aan twee van de volgende drie criteria voldoen, verplicht rapporteren over de invloed van hun activiteiten op mens en milieu:

- Meer dan 250 werknemers;
- Meer dan € 40 miljoen omzet per jaar;
- Meer dan € 20 miljoen op de balans

Daarnaast kijkt de CSRD niet alleen naar de eigen onderneming, maar de invloed op de totale keten. De verwachting is dat een aantal jaar later ook het mkb aan de CSRD moet voldoen en moet dus gaan rapporteren over zaken als CO2-uitstoot, het sociaal kapitaal biodiversiteit en mensenrechtenschendingen in hun keten. Daar komt heel veel bij kijken. Het bedrijfsleven doet er dan ook goed aan zich nu al hierop voor te bereiden.

## Wat houdt 'Core and More' in?

Core and More komt er simpel gezegd op neer dat u in uw analyse onderscheid maakt tussen (wettelijk) verplichte onderdelen van het jaarverslag en onderdelen die misschien wel weggelaten kunnen worden, of eventueel in een bijlage zijn op te nemen. Dit heeft allerlei voordelen. De belangrijkste zijn:

- het jaarverslag is meer gestroomlijnd;
- het rapport is beter leesbaar;
- de inhoud is (meer) relevant;
- deze aanpassing bespaart u kosten bij het opstellen en controleren van het jaarverslag. Ook kunt u dan opnieuw gaan kijken naar bedrijfsprocessen die mogelijk tot extra kostenbesparing kunnen leiden.

CSRD betekent dus niet zomaar veel meer informatie, maar vooral ook keuzes maken.

### Wat is Core and More?

“Core and More aims to present corporate reporting in a smarter way, organizing financial and non-financial information based on the interests of users. Information relevant for a wide range of stakeholders would be in the Core report, and supplementary details for a more limited audience would form the More reports.”

In het rapport 'Core and More, An opportunity for smarter corporate reporting van Accountancy Europe' wordt het Core and More-concept nader uitgewerkt. Daarin wordt ook beschreven op welke wijze u de twee pijlers kunt presenteren en wat de rol van technologie hierin kan zijn. Raadpleeg [het volledige rapport op de website van Accountancy Europe](#).

## Stap voor stap naar 'Core and More'-jaarverslag

Bij het opstellen van het jaarverslag moet u natuurlijk goed kijken welke onderdelen voor uw onderneming de kern (Core) vormen, en welke onderdelen als een leuke bijkomstigheid (More) zijn. Vrijwillige onderdelen kunnen echter dusdanig urgent zijn voor uw onderneming dat u die tot de kern moet rekenen. Een traditioneel jaarverslag zet u met behulp van onderstaande stappen om in een Integrated Report met 'Core and More'.

### Stap 1

Om te beginnen moet u bepalen wat de kern is voor uw onderneming. Stel uzelf daarbij de volgende vragen:

- Welke verplichtingen zijn er vanuit wet- en regelgeving? Denk hierbij aan de Nederlandse wet- en regelgeving, maar ook de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving en de International financial reporting standards (IFRS).

- Wat is voor mijn onderneming ‘vrijwillig’ verplicht? Denk hierbij aan onderwerpen die vanuit de ‘status’ van uw onderneming te belangrijk zijn om niet toe te passen. Neem bijvoorbeeld de corporate governance codes bij niet-beursgenoteerde organisaties van openbaar belang.
- Op welke benchmarks wilt u hoog scoren?

## U maakt het jaarverslag beknopter door te zorgen voor een betere samenhang tussen de onderdelen

### Stap 2

De tweede stap is het daadwerkelijk toepassen van Integrated Reporting. U maakt het jaarverslag beknopter door te zorgen voor een betere samenhang tussen onderdelen binnen het jaarverslag en laat onderwerpen weg die buiten de kern vallen. U kunt de volgende onderwerpen opnemen in de ‘Core’-rapportage:

- ondernemingsstrategie;
- kerncijfers financieel met analyse;
- kerncijfers van niet-financiële zaken;
- maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- sociale zaken;
- Key Performance Indicators (KPI’s);
- belangrijkste risico’s en risicostrategie;
- hoofdzaken rondom toezicht.

Onder ‘More’ neemt u aanvullende informatie op, gericht op specifieke doelgroepen. Denk hierbij aan:

- uitgewerkte financiële overzichten en toelichtingen;
- gesegmenteerde informatie (landen en doelgroepen);
- fiscale toelichting (eventueel per land);
- nadere informatie over risico’s en risicomanagement en interne controle;
- duurzaamheidsrapportage:
  - klimaat;
  - mensenrechten;
  - sociale verantwoordelijkheid;
- informatie van de toezichthouders;
- werknemersinformatie;
- beloningenrapportages van de directie, toezichthouders enzovoort;
- rapportage over maatschappelijk verantwoord ondernemen.

### Stap 3

Vervolgens stelt u het maximaal aantal pagina’s vast voor het bestuursverslag, de jaarrekening en de overige gegevens. Deze stap is noodzakelijk, omdat er altijd argumenten zijn om het rapport maar verder en verder uit te breiden. Juist het verplicht aanbrenge van focus zorgt voor een betere prioriteitstelling.

### Stap 4

De laatste stap is een vertaalslag maken naar het jaarverslag. De keuzes rondom dit beleid vertaalt u in een soort blauwdruk van hoe het jaarverslag er dan uit moet komen te zien. Met zo'n blauwdruk weet u zeker dat alle belangrijke onderdelen in het verslag terugkomen, maar tegelijkertijd kan uw onderneming alle informatie naar buiten brengen die zij echt belangrijk vindt.

## De onderneming neemt alleen wat belangrijk is op in het jaarverslag

### Blauwdruk jaarverslag 'Core and More'

De blauwdruk van een grote multinational zou er als volgt er uit kunnen zien. Op basis van de gedefinieerde kern bepaalt deze onderneming dat het bestuursverslag ongeveer 50 pagina's moet innemen. Zij maakt daarbij de volgende inschatting op hoofdlijnen:

- toekomstgerichte visie van het bestuur: 5 pagina's;
- strategie, materialiteitsmatrix en KPI's: 35 pagina's;
- overige informatie binnen bestuursverslag: 10 pagina's.

Op basis van de verplichtingen van de onderneming besluit het bestuur dat de jaarrekening maximaal 70 pagina's mag beslaan. De verbeterlag (optioneel) zal informatie bevatten over onder meer het verminderen van standaard wettelijke teksten bij de uitleg van jaarrekeningposten en het durven weglaten als gevolg van materialiteitskeuzes, waarbij vooral de focus in termen van prioritering verbetert.

Naast de controleverklaring en eventuele gebeurtenissen na balansdatum is de kern van de overige gegevens binnen een jaarverslag zeer beperkt, zolang het maar niet in strijd is met het bestuursverslag en de jaarrekening. De grootste verbetering valt volgens deze methode te realiseren door niet grote hoeveelheden bijlagen op te nemen.

De onderneming neemt alles wat belangrijk is op in het jaarverslag. Als er sprake is van een leuke bijkomstigheid, wordt de lezer verwezen naar uitingen op de bedrijfswebsite. De overige gegevens blijven beperkt tot 20 pagina's. Het gaat om:

- het verslag van de Raad van Toezicht;
- gebeurtenissen na balansdatum;
- een controleverklaring;
- een assurance-verklaring met niet-financiële informatie.

## Toepassing 'Core and More' door ABN AMRO

Een mooi voorbeeld van een onderneming die Core and More toepast, is ABN AMRO. Deze onderneming heeft de kern zelfs weten te reduceren tot 80 pagina's. Onder 'Core' valt het geïntegreerd jaarverslag en onder 'More':

- het jaarverslag;
- het impactrapport;
- het mensenrechtenrapport;
- het waardecreatie rapport;
- het duurzaamheidsrapport;
- pilar III-rapport (een toekomstbestendige bank).

Door te kiezen voor deze verdeling doet ABN AMRO ook aan kostenbesparing. De gegevens die onder 'More' zijn opgenomen hoeven niet per se gecontroleerd te worden door de accountant.

Functiescheidingen zijn minder relevant en het format dat u kunt toepassen is veel vrijer.

## Voordelen van een 'Core and More'-jaarverslag

U hoeft niet te twijfelen of u deze methode wel of niet mag toepassen. Er wordt juist heel specifiek gewerkt vanuit weten regelgeving, zodat er geen problemen kunnen ontstaan voor ondernemingen die voor Integrated Reporting en Core and More kiezen. Andere voordelen zijn betere communicatie naar externe belanghebbenden toe en relevantere informatie binnen het jaarverslag.

Kortom, juist door te focussen op de hoofdzaken (de kern) kunt u op kosten besparen, terwijl de kwaliteit en relevantie van het jaarverslag toenemen.

Dit verdiepingsartikel is geschreven door dr. Ferdy van Beest, Directeur Data Propositions en Integrated Reporting bij [Flynth adviseurs en accountants](#), e-mail: [ferdy.vanbeest@flynth.nl](mailto:ferdy.vanbeest@flynth.nl)

## Dit is een artikel van de redactie van FA Rendement

FA Rendement is dé informatiebron voor administrateurs, boekhouders, controllers en andere financiële professionals. Wat is er veranderd op het gebied van financieel-administratieve wet- en regelgeving, en hoe kunt u als specialist deze informatie direct in uw dagelijkse werk toepassen? Daarnaast moet u op de hoogte zijn van onder meer de fiscaliteit, automatisering, de loon- en salarisadministratie, sociale voorzieningen, debiteurenbeheer en inkoop.

De onafhankelijke en ervaren redactie van FA Rendement zit bovenop het nieuws en vertelt u als eerste wat de ontwikkelingen zijn. Altijd in heldere taal en met een praktische insteek, zodat u de informatie direct kunt vertalen naar uw eigen werksituatie. FA Rendement is daarnaast multimediaal. De voor uw vakgebied relevante informatie verschijnt:

- ✓ dagelijks op het digitale platform Rendement Online, waar u onder meer het laatste nieuws, checklists, rekentools, maatwerkbrieven en verdiepingsartikelen tot uw beschikking heeft;
- ✓ wekelijks gebundeld in een e-mailnieuwsbrief;
- ✓ maandelijks in het vakblad FA Rendement, boordevol nieuws en achtergrondartikelen, digitaal en op de mat;
- ✓ tweemaandelijks in een handzaam themadossier: een pocketboekje dat iedere editie een complex onderwerp uitdiept.



Rendement is een succesvolle uitgeverij van met name praktische vakbladen en digitale ondersteuning.

Het assortiment bestaat uit een crossmediaal portfolio: van printuitgaven zoals magazines en themadossiers tot online ondersteuning in de vorm van digitale naslagwerken, e-nieuwsbrieven, een vragenservice en tools.

[www.rendementuitgeverij.nl](http://www.rendementuitgeverij.nl)