

## ПРОБЛЕМИ І ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ІНТЕГРОВАНОЇ ЗВІТНОСТІ ДЛЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ

**Юлія Серпенінова**

*Сумський державний університет, Україна*  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4448-3484>

**Інна Макаренко**

*Сумський державний університет, Україна*  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7326-5374>

**Жанна Олексіч**

*Сумський державний університет, Україна*  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4486-974X>

**Марина Городецька**

*Сумський державний університет, Україна*  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8915-3297>

**Серпенінова, Ю., Макаренко, І., Олексіч, Ж. & Городецька, М. (2022). Проблеми і перспективи розвитку інтегрованої звітності для сталого розвитку. *Journal of Innovations and Sustainability*, 6(3), 05. <https://doi.org/10.51599/is.2022.06.03.05>.**

**Мета.** Метою цього дослідження є виокремлення проблем і перспектив розвитку інтегрованої звітності, а також розроблення рекомендацій щодо її підготовки та подання.

**Результати.** У статті висвітлено сутність, мету, завдання, керівні принципи, що лежать в основі підготовки та представлення інтегрованого звіту та його елементів. Здійснено аналіз щодо кількості поданих інтегрованих звітів у світі та Україні. Розкрито основні проблеми подання інтегрованої звітності вітчизняними компаніями. Розглянуто переваги та недоліки інтегрованої звітності, та окреслено перспективи розвитку інтегрованої звітності. Перераховано та обґрунтовано рекомендації із цих питань задля введення в практичну діяльність підготовки та оприлюднення інтегрованої звітності.

**Наукова новизна.** Новизна отриманих результатів полягає в обґрунтуванні науково-практичних положень щодо виокремлення перспектив розвитку вітчизняної моделі інтегрованої звітності. Крім того, майбутній розвиток інтегрованої звітності має бути спрямований на законодавчому закріпленні обов'язковості подання інтегрованої звітності, розробці єдиного стандарту розкриття фінансової та нефінансової інформації з урахуванням національних особливостей, а також форм нефінансової звітності відповідно до вимог міжнародних стандартів, забезпеченні взаємодії підрозділів компанії, розробці процедур стратегічного аудиту та регламенту моніторингу інформації інтегрованої звітності, дотриманні принципів соціальної відповідальності компанії.

**Практична цінність.** Теоретичні та методичні положення цього дослідження доведено до практичних рекомендацій щодо впровадження та підготовки інтегрованої звітності для сталого розвитку компаній. Одержані практичні результати можуть бути використані на підприємствах різних сфер діяльності для досягнення цілей сталого розвитку.

**Ключові слова:** інтегрована звітність, сталий розвиток, корпоративна соціальна відповідальність.

## PROBLEMS AND PROSPECTS OF THE DEVELOPMENT OF INTEGRATED REPORTING FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT

**Yuliia Serpeninova**

*Sumy State University, Ukraine*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4448-3484>

**Inna Makarenko**

*Sumy State University, Ukraine*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7326-5374>

**Zhanna Oleksich**

*Sumy State University, Ukraine*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4486-974X>

**Maryna Horodetska**

*Sumy State University, Ukraine*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8915-3297>

**Purpose.** The purpose of this study is to identify problems and prospects for the development of integrated reporting, as well as to develop recommendations for its preparation and submission.

**Results.** The article highlights the essence, purpose, tasks, guiding principles underlying the preparation and presentation of integrated reporting and its elements. An analysis of the number of submitted integrated reports in the world and in Ukraine was carried out. The main problems of submitting integrated reporting by domestic companies are revealed. The advantages and disadvantages of integrated reporting are considered, and the prospects for the development of integrated reporting are outlined. Recommendations on these issues are listed and substantiated in order to introduce into practice the preparation and publication of integrated reporting.

**Scientific novelty.** The novelty of the obtained results consists in the development of scientific and practical provisions regarding the identification of prospects for the development of the domestic model of integrated reporting. In addition, the future development of integrated reporting should be aimed at the legislative establishment of the obligation to submit integrated reporting, the development of a single standard for the disclosure of financial and non-financial information taking into account national characteristics, as well as the forms of non-financial reporting in accordance with the requirements of international standards, ensuring the interaction of company divisions, developing strategic audit procedures and regulations for monitoring information of integrated reporting, compliance with the principles of social responsibility of the company.

**Practical value.** The theoretical and methodological provisions of this study have been brought to practical recommendations for the implementation and preparation of integrated reporting for the sustainable development of companies. The obtained practical results can be used at enterprises of various fields of activity to achieve the goals of sustainable development.

**Key words:** integrated reporting, sustainable development, corporate social responsibility.

**Постановка проблеми.** В умовах глобалізації та національної євроінтеграції для компаній відкриваються новітні можливості залучення фінансових ресурсів. Так, для вдалого ведення бізнесу українським

підприємствам необхідно переглянути методи й обсяги їх взаємозв'язку з учасниками ринків капіталу. Нерідко цілями чималої кількості бізнес-суб'єктів домінуючими виступають короткотривалі вигоди над довготерміновими завданнями поліпшення життя громади. Світова спільнота, осмислюючи труднощі поточної ситуації, прийшла до думки щодо теорії сталого розвитку, яка пояснює поєднання економічного росту із забезпеченням соціального захисту суспільства і мінімізацією негативного впливу на зовнішнє середовище.

Нинішня вітчизняна модель корпоративної звітності не зосереджується на відображенні таких аспектів, як ризик, стратегія та стійкість бізнесу. На сучасному етапі складання й оприлюднення звітності сприймається як процес формального наслідування вимог законодавства. До того ж, не формуються взаємозв'язки між фінансовими та нефінансовими даними, стратегією, ризиком та корпоративним управлінням.

Використання інтегрованої моделі звітності надає можливість одержувати повну інформацію щодо роботи вітчизняних компаній, усуває недоліки інформаційного забезпечення управління, та деталізовано відображає фінансові ризики й потенціал бізнес-одиниць. Тому нині головним завданням виступає розробка єдиної моделі інтегрованої звітності соціально-відповідального бізнесу з огляду на національні атрибути розвитку економіки України.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Питанням формування і поліпшення концепції інтегрованої звітності присвячені роботи: К. Безверхого [1], В. Євдокимова та ін. [2], В. Костюченко, Н. Богатир [3], Н. Лоханової [4] та ін. Спірні аспекти та наукові проблеми складання інтегрованої звітності повсякчас теж згадуються українськими економістами. Вагомий внесок у їх розв'язання зробили: Т. Давидюк [5], О. Зоріна [6], Р. Костирко, Т. Лісничка [7] та ін. Крім того, розглядом проблем сталого розвитку та інтегрування обліку займалися українські вчені: В. Трегобчук [8], В. Воробей, І. Журовська [9], Н. Лоханова [4], О. Романенко, О. Комірна [10], а також зарубіжні економісти, зокрема такі як: N. Gunarathne та ін. [11], F. Azcárate та ін. [12], Y. Sun та ін. [13], O. Iredele [14].

Проте, всупереч наявності чималої кількості висунутих ними рекомендацій з удосконалення, зважаючи на наступні процеси глобалізації та інтеграції облікових систем, підтверджується думка про те, що нині немає монолітної концепції складання інтегрованої звітності.

**Мета, матеріали та методи дослідження.** Мета цього дослідження полягає в обґрунтуванні вагової ролі аналізу інтегрованої звітності в управлінні бізнес-суб'єктами, визначенні проблем та перспектив інтегрованої звітності щодо сталого розвитку компаній, а також наданні рекомендацій щодо поліпшення моделі такої звітності в контексті реалізації теорії сталого розвитку.

У процесі дослідження використано такі загальнонаукові та специфічні

методи: діалектичний, аналізу і синтезу, індукції та дедукції (огляд наукових праць учених щодо методичних засад формування інтегрованої звітності та формулювання висновків), економіко-статистичні (обробка та економічний аналіз статистичних даних про опубліковані інтегровані звіти у країнах світу і середній рівень розкриття інформації за категоріями Індексу ESG прозорості), а також графічні (для наочного подання основних результатів дослідження).

Інформаційною базою дослідження є дані довідника корпоративної звітності Corporate Register.com та Індексу ESG прозорості компаній України.

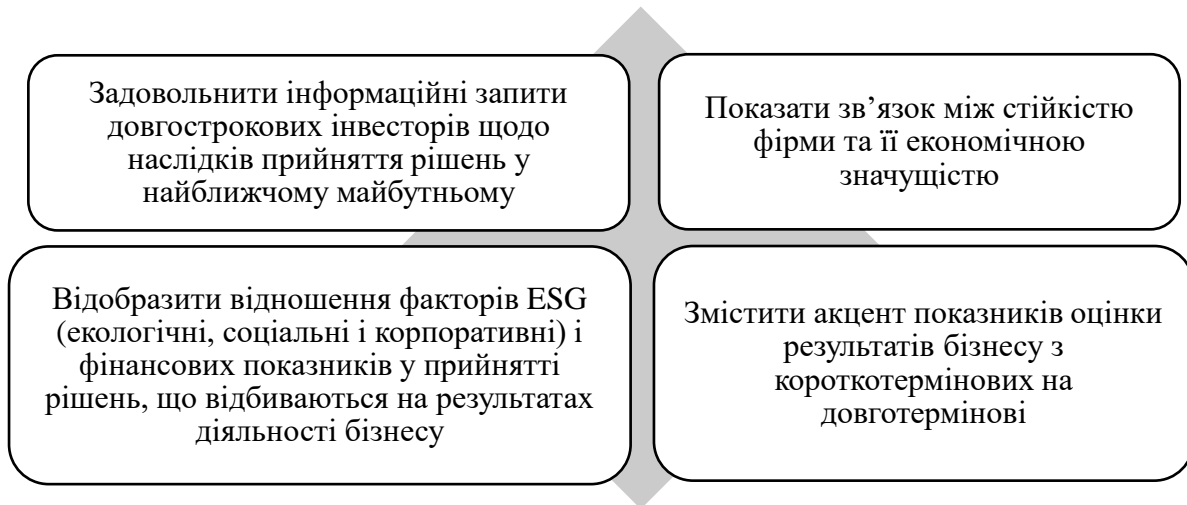
**Виклад основного матеріалу дослідження.** Ідея сталого розвитку економіки створювалася протягом багатьох років і була прийнята світовою спільнотою як одна із головних ідеологій розвитку цивілізації нинішнього століття. Сталий розвиток визначають як економічне зростання, за якого продуктивно вирішуються найвагомші проблеми життєзабезпечення людства без виснаження, регресу та забруднення середовища.

В основі цієї ідеології лежить розвиток тривимірної площини, а саме: економічне, соціальне й екологічне піднесення, що приведе до непорушності природних та соціальних ресурсів, на яких базується добробут і гуманітарний розвиток нації. Відповідно до теорії сталого розвитку, нині ми маємо зміни в публічній звітності підприємств для інтеграції статистичної, соціальної, екологічної, фінансової та нефінансової інформації. Слід зазначити, що саме затвердження міжнародних стандартів, прозорість інформації щодо показників ефективності, підвищення кваліфікації та професійних знань, посилення контролю керівництва через викуп акцій та багато чого іншого виступають передумовами впровадження концепції сталого розвитку в Україні.

Досі нинішня модель корпоративної звітності не відповідає новітнім вимогам, адже з того часу, коли була створена класична фінансова модель звітності бізнес-суб'єктів, відбулися зміни, а саме в способах ведення та цінностях не тільки зі сторони бізнесу, а й у самому середовищі, де підприємства здійснюють свою діяльність. Зараз наша реальність вимагає від корпоративної звітності набагато більше, ніж відображення фінансових показників щодо результатів минулих подій. Позаяк соціальне інвестування нарощує свій вплив із кожним роком, і інвестори все більше виражають свою зацікавленість саме у нефінансових показниках.

Інтегрована звітність являє собою абсолютно нову структуру корпоративної звітності, в підґрунті якої закладено концепцію інтегрованого мислення, що допускає зв'язок фінансової та управлінської звітності, звітів про корпоративне управління і винагороди, а також звітів щодо сталого розвитку.

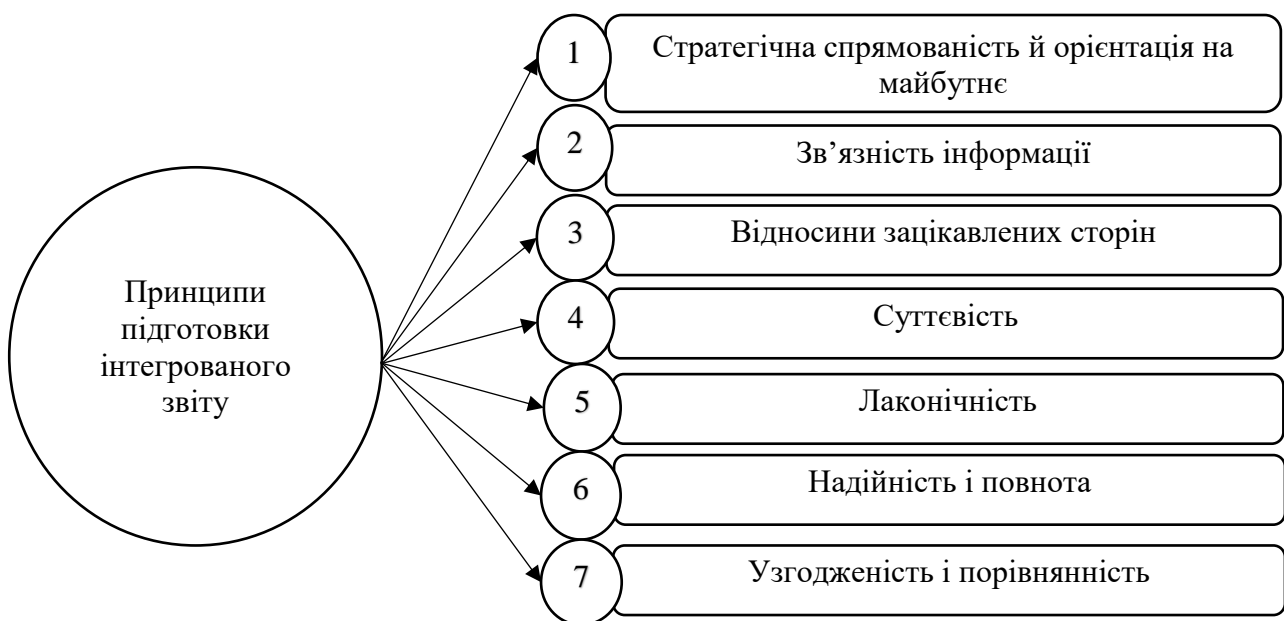
Мета інтегрованої звітності – надати інформацію, що дозволяє зацікавленим користувачам оцінити здібність компанії продукувати майбутні економічні вигоди протягом певного відрізка часу. На основі мети важливо розглянути завдання інтегрованої звітності підприємств, які згруповані на рис. 1.



**Рис. 1. Основі завдання інтегрованої звітності**

*Джерело:* складено авторами.

Таким чином, ці завдання можна вважати своєрідними перевагами інтегрованої звітності. До того ж, щоб досягти мети і виконати поставлені завдання, потрібно взяти до уваги використання керівних принципів, що лежать в основі підготовки та представлення інтегрованого звіту. Ці принципи розроблені Міжнародною радою з інтегрованої звітності й описані у Міжнародному стандарті інтегрованої звітності [15] (рис. 2).



**Рис. 2. Принципи підготовки інтегрованого звіту**

*Джерело:* складено авторами.

Так, ці принципи є методологічним підґрунтям для визначення змісту інтегрованого звіту за ключовими елементами, які, у свою чергу, охарактеризовано в табл. 1.

Таблиця 1

**Загальна характеристика елементів інтегрованої звітності**

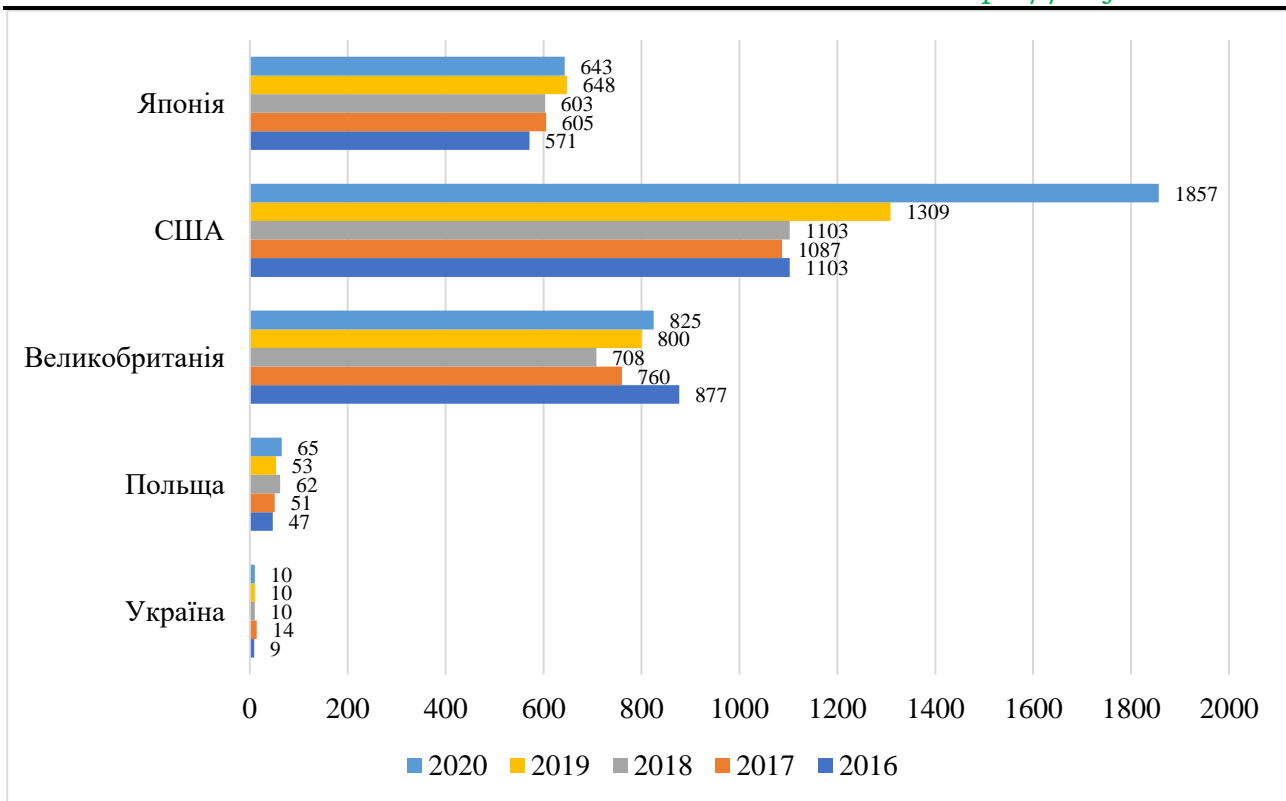
№ з/п	Елемент	Характеристика
1	Опис діяльності компанії та бізнес-моделі	Опис структури, пов'язані сторони, статут, операційні та звітні маршрути, опис спеціалізації
2	Осередок, у якому здійснює діяльність бізнес-суб'єкт, його ризику і потенціал	Інтегрована звітність сприяє зниженню ризику іміджу (оприлюднення негативних і позитивних результатів діяльності, умов і шляхів поліпшення обставин)
3	Стратегічні цілі та стратегія для їх досягнення	На базі інтегрованої звітності ухвалюють рішення про нову стратегію, дії щодо мінімізації ризиків, пошук потенційних шансів розвитку
4	Корпоративне управління та винагороди	Організація внутрішнього і зовнішнього аудиту нефінансової інформації, щоб уникнути помилок у звіті
5	Система виробничих показників і показників сталого розвитку	Собівартість, групування витрат, методи обліку витрат
6	Прогноз на майбутнє	Планування, бюджетування, експертні та аналітичні звіти
7	Розгляд нефінансових результатів	Розробка метричних систем і методики оцінювання нефінансових показників (соціальні, екологічні)
8	Устрій формування доданої вартості продукту	Попроцесний, попередільний, інноваційний

Джерело: складено авторами на основі [16].

Вважається, що інформація подана в інтегрованих звітах, має більшу цінність для користувачів, ніж стандартна фінансова звітність. Адже, користувачам потрібна звітність, яка б відображала взаємозв'язки між стратегічною, управлінською, операційною, фінансовою та нефінансовою інформаціями.

Нині практично всі великі світові компанії складають інтегровані звіти. Так, довідник корпоративної звітності Corporate Register.com [17] налічує 171340 звітів майже 25 тис. організацій серед 150 країн світу. Найбільшу кількість звітів випускають організації США, Великобританії, Японії, Німеччини, Іспанії, Франції, Італії, Нідерландів, Швеції та Бразилії, які значно випереджають усі інші країни. Приміром, організації США у 2020 р. опублікували 1103 звіти, компанії Великобританії – 877, Польщі – 47, а в Україні лише 9, хоча в попередньому році було 14 (рис. 3).

Така статистика свідчить про те, що поява в Україні абсолютно нового формату звітності, зокрема обов'язкового для середніх та великих підприємств «Звіту про управління» за підсумками першої подачі у 2018 р., породила немало труднощів у його підготовці. Адже в Україні не розроблений методологічний інструментарій формування інтегрованої звітності внаслідок наявності різних видів звітів та відсутності розуміння призначення кожного з них. Крім того, така кількість поданих звітів у нашій країні, ймовірно, є результатом пандемії COVID-19, позаяк терміни підготовки звітності багатьох бізнес-суб'єктів змістилися до завершення в Україні карантину.



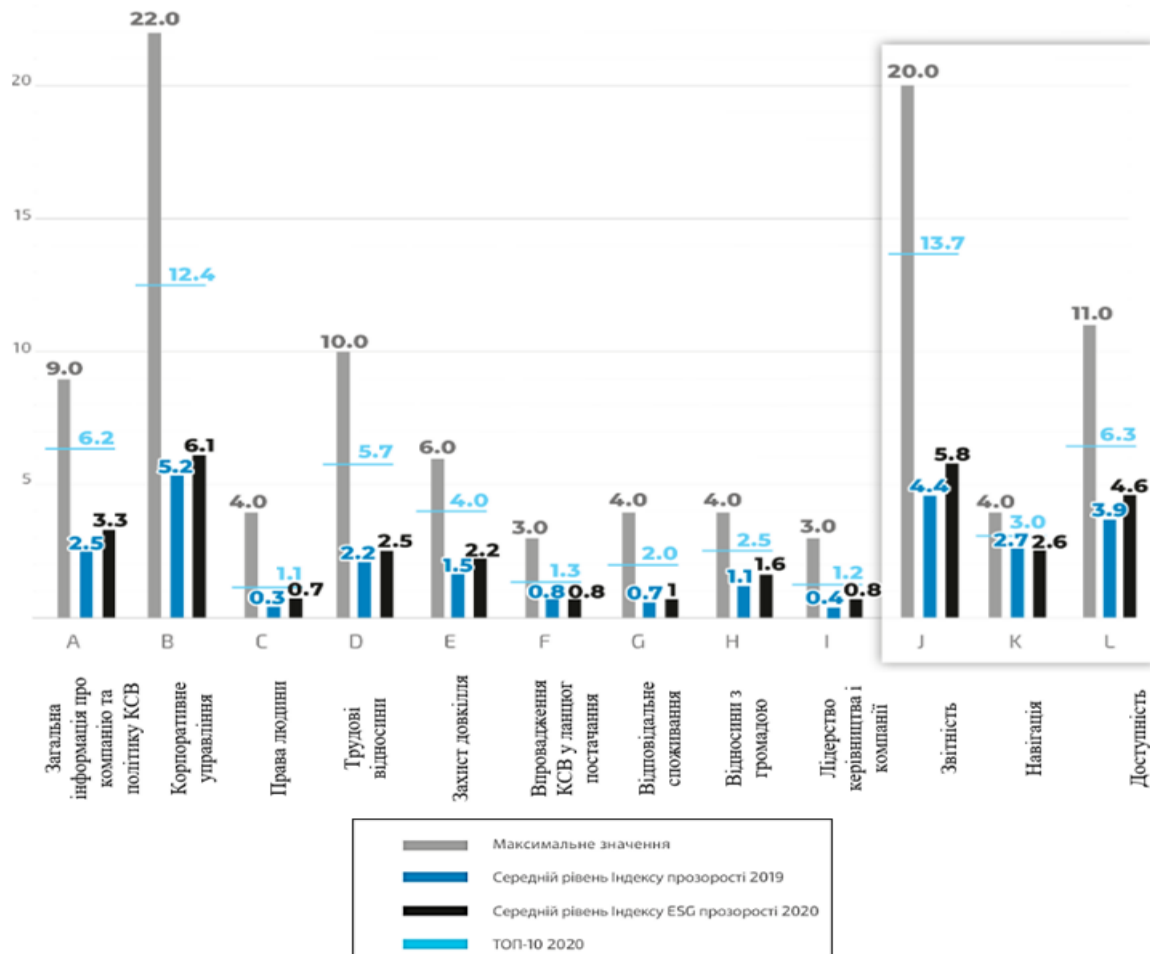
**Рис. 3. Динаміка кількості опублікованих інтегрованих звітів у деяких країнах світу порівняно з Україною протягом 2016–2020 рр.**

Джерело: складено авторами за даними Corporate Register.com [17].

Зважаючи на це, розвиток національної мережі Глобального договору (ГД) ООН [18], який спрямований на сприяння соціальної відповідальності бізнесу та підтримки вирішення підприємницькими колами проблем глобалізації та створення більш стабільної економіки, все ж надав поштовх до розвитку нефінансового звітування в Україні.

Наразі кількість підписантів та учасників ГД ООН в Україні становить 95, серед яких: ГК «ФОКСТРОТ», ДТЕК, Київстар, «Ernst&Young», Ukron, Центр «Розвиток КСВ», Метінвест, Klitschko Foundation, Метро, Укргазвидобування та ін. Зокрема, 90 % нефінансових звітів, що з'явилися в Україні за останні роки, є звітами членів ГД, проте інформування громадськості про екологічні, економічні та соціальні досягнення ділових кіл ще не стало загальноприйнятою практикою.

У ході роботи вище згаданої організації Професійна асоціація корпоративного управління та Центр «Розвиток КСВ» за підтримки Центру міжнародного приватного підприємництва провели оцінку українських компаній за показниками прозорості в системі корпоративного управління та корпоративної соціальної відповідальності. Так, рівень прозорості українських компаній у 2020 р. становив 32 %, зокрема 23 з 56 оцінених компаній мають вищий за середній рівень розкриття інформації. Динаміку середнього рівня розкриття інформації компаній України за показниками ESG протягом 2019–2020 рр. наведено на рис. 4.



**Рис. 4. Середній рівень розкриття інформації за категоріями Індексу ESG прозорості 2019–2020 рр.**

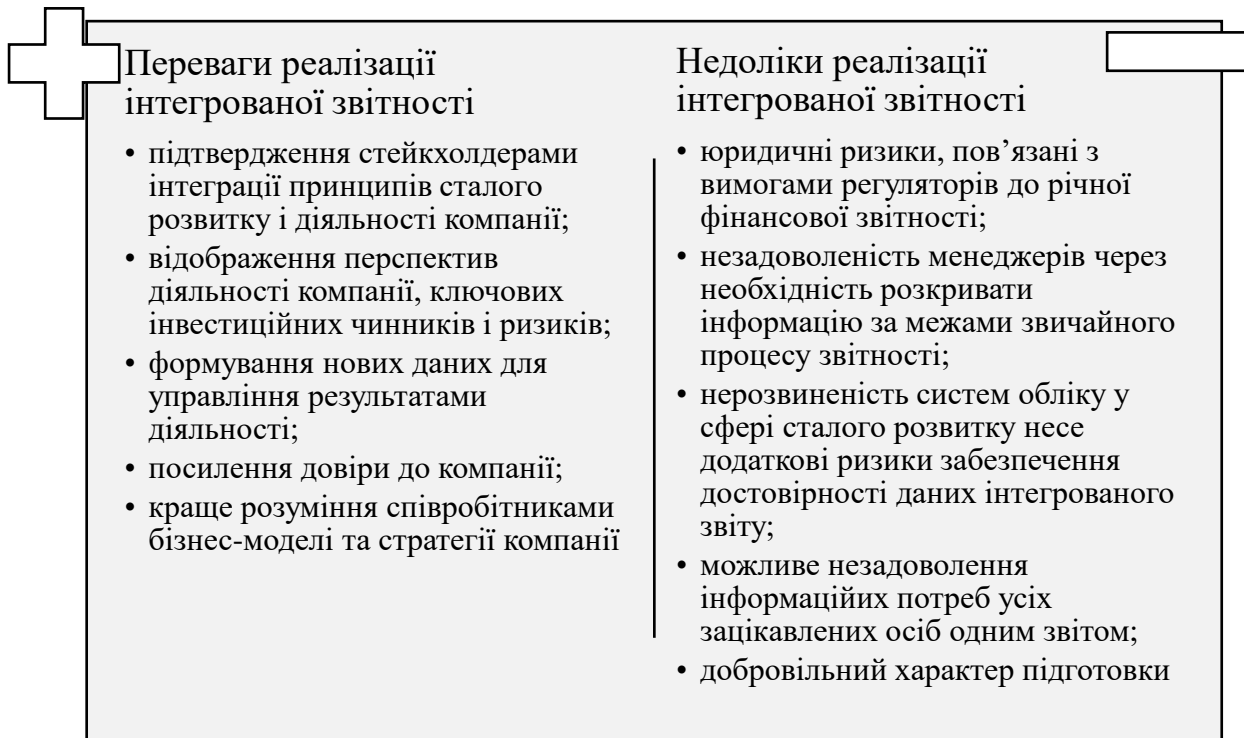
Джерело: [19].

Отже, виявилось, що найменш висвітлюваними, як й у 2019 р., є питання прав людини, впровадження КСВ у ланцюг постачання та лідерство керівництва і компанії. ТОП-10 компаній Індексу практично за всіма критеріями мають вдвічі вищі показники, а за показником «Звітність» – майже в 2,5 рази. Рівень розкриття інформації у 2020 р. порівняно з 2019 р. за всіма критеріями оцінки покращився, найбільше за такими критеріями, як «Права людини» та «Лідерство керівництва й компанії».

Згідно із Звітом Індексу ESG, загальний рівень прозорості українських компаній порівняно з 2019 р. зріс на 6,5% (з 25,5% до 32%). Тому, зважаючи на проаналізоване вище, визначимо основні переваги та недоліки інтегрованої звітності, що можна узагальнити на рис. 5.

Таким чином, на підставі перерахованого вище та зважаючи на досвід зарубіжних країн, які все частіше звертаються до взаємозв'язку фінансових і нефінансових показників для сталого розвитку, і їх оприлюднення, слід виділити основні шляхи щодо впровадження і підготовки інтегрованої звітності для сталого розвитку компаній України, що власне і наведено на рис. 6.

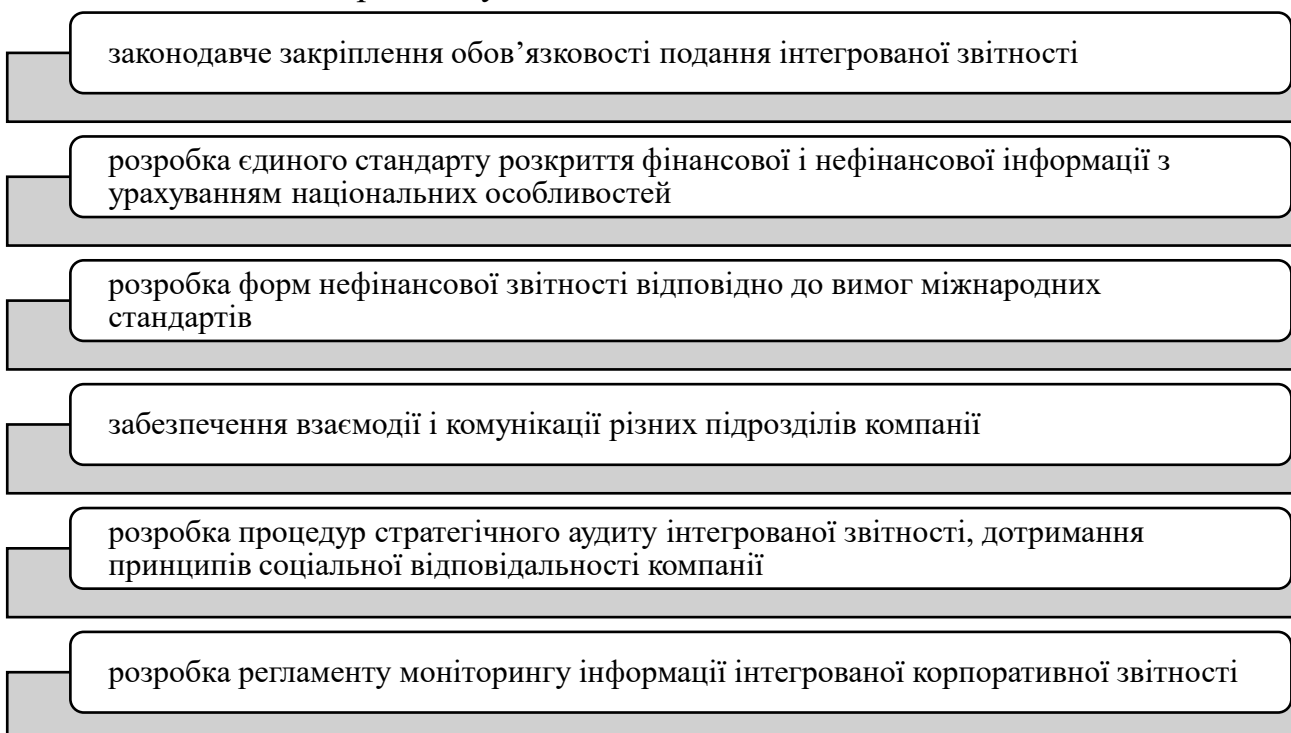




**Рис. 5. Переваги та недоліки реалізації інтегрованої звітності**

*Джерело:* складено авторами.

Так, слід зазначити, що, приміром, рекомендація щодо розробки регламенту буде корисна для формування інформації щодо оцінки ризиків і можливостей забезпечення сталого розвитку компанії.



**Рис. 6. Рекомендації щодо підготовки та подання інтегрованої звітності**

*Джерело:* складено авторами.

У свою чергу, взаємодія працівників сприятиме процесу швидшого отримання й обробки даних з метою підготовки інтегрованої фінансової звітності.

Отже, новизна отриманих результатів полягає в обґрунтуванні науково-практичних положень щодо виокремлення перспектив розвитку вітчизняної моделі інтегрованої звітності. Вони розвивають наявні дослідження [1–7; 11–14; 20] у частині обґрунтування майбутнього розвитку інтегрованої звітності.

Як підсумок зазначимо, що упровадження інтегрованої звітності сприятиме підвищенню ефективності ринків капіталу і розподілу ресурсів між усіма зацікавленими сторонами. Запропоновані рекомендації збільшать шанси щодо досягнення цілей сталого розвитку вітчизняного бізнесу.

**Висновки.** У результаті проведеного дослідження вирішено актуальне завдання щодо виокремлення проблем та перспектив розвитку інтегрованої звітності. Основні науково-методичні результати, отримані у ході дослідження, сприяли формуванню таких висновків.

Визначено, що інтегрована звітність є вимогою нашого часу, і тому вона широко використовується компаніями країн з розвиненою економікою та провідними підприємствами України. Інтегрований звіт демонструє зв'язки між стратегією компанії, фінансовими діями і соціальним, економічним і природним оточенням, відображає інформацію щодо стратегії компанії та потенціалу сталого розвитку.

Провівши дослідження із визначення сутності та основних завдань, складання та подання інтегрованої звітності підприємствами, можна зробити такий висновок, що інтегрована звітність – це не просто поєднана звітність одного й іншого виду, це створення нового єдиного цілого за рахунок процесів взаємопроникнення та взаємного зворотного впливу, що спрямоване на збільшення продуктивних сил даних облікової звітності та врегулювання інтересів ключових груп користувачів цієї звітності.

Обґрунтування фундаментальних концепцій і принципів розвитку корпоративної звітності надає цілісне уявлення щодо формування методологічних засад інтегрованої корпоративної звітності, зокрема з позиції забезпечення сталого розвитку, інтеграції інтересів організацій із загальнонаціональними соціально-економічними інтересами.

У результаті узагальнення встановлено, що інтегрована звітність має чимало власних специфічних елементів, серед яких: опис діяльності компанії та бізнес-моделі, середовище, в якому здійснює діяльність бізнес-суб'єкт, його ризики і потенціал, стратегічні цілі та стратегія для їх досягнення, корпоративне управління та винагороди тощо, які, у свою чергу, виступають методологічним підґрунтям визначення змісту інтегрованого звіту.

Установлено, що нині майже всі великі світові компанії складають інтегровані звіти, зокрема найбільшу кількість зафіксовано у США, Великобританії, Японії, Німеччині, Іспанії, Франції, Італії, Нідерландах, Швеції

та Бразилії. Натомість в Україні подано лише 9 звітів у 2020 р., що на 5 звітів менше, ніж рік тому. Це може пояснюватися лише тим, що в Україні не розроблений методологічний інструментарій формування інтегрованої звітності. До того ж, свої корективи внесла пандемія COVID-19, позаяк строки формування звітності чималої кількості бізнес-суб'єктів змістилися до завершення в країні карантину.

Крім того, визначено, що рівень прозорості українських компаній становить 32 %, зокрема середній рівень розкриття інформації компаній України за соціальними аспектами – 26,4 %, екологічними аспектами – 36,6 %, а також корпоративним управлінням – 27,7 %.

У результаті аналізу узагальнено основні переваги та недоліки інтегрованої звітності. Так, серед переваг виділено: підтвердження стейкхолдерами інтеграції принципів стійкого розвитку і діяльності компанії, відображення перспектив діяльності компанії, ключових інвестиційних чинників і ризиків, формування нових даних для управління результатами діяльності, посилення довіри до компанії тощо. Серед недоліків слід відзначити такі: юридичні ризики, які пов'язані з вимогами регуляторів до річної фінансової звітності, незадоволеність менеджерів через необхідність розкривати інформацію за межами звичайного процесу звітності, нерозвиненість систем обліку у сфері сталого розвитку, можливе незадоволення інформаційних потреб усіх зацікавлених осіб одним звітом тощо.

Аргументовано доцільність застосування рекомендацій щодо підготовки та подання інтегрованої звітності для сталого розвитку компаній. Так, рекомендація щодо розробки регламенту буде корисна для формування інформації щодо оцінки ризиків і можливостей забезпечення сталого розвитку бізнесу. У свою чергу, взаємодія працівників поліпшить процес отримання даних з метою підготовки інтегрованої фінансової звітності.

**Подяка.** Funded by the European Union. Project 101085395 – TARGETS – ERASMUS-JMO-2022-HEI-TCH-RSCH. Views and opinions expressed are however those of the author(s) only and do not necessarily reflect those of the European Union or European Education and Culture Executive Agency. Neither the European Union nor the granting authority can be held responsible for them.

#### **Список використаних джерел**

1. Безверхий К. В. Методичні засади формування інтегрованої звітності підприємства. *Облік і фінанси*. 2014. № 3(65). С. 8–14.
2. Євдокимов В. В., Легенчук С. Ф., Грицишен Д. О., Баришнікова О. М. Інтегрована звітність підприємств: монографія. Житомир: ЖДТУ, 2014. 180 с.
3. Костюченко В. М., Богатир Н. В. Інтегрована звітність як інноваційна модель звітності корпоративних підприємств України. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2015. № 8. С. 1126–1130.
4. Лоханова Н. О. Інтегрована звітність як продукт цілісної обліково-аналітичної системи. *Вісник соціально-економічних досліджень*. 2012. № 4(47).

C. 50–56.

5. Давидюк Т. В. Конвергенція бухгалтерської та соціальної звітності в частині людського капіталу: розвиток існуючих підходів. *Економіка: реалії часу*. 2012. № 2(3). С.123–129.

6. Зоріна О. А. Організація інтегрованої системи обліку та звітності як інформаційної бази аналізу. *Економіка Крима*. 2011. №2 (35). С. 265–269.

7. Костирко Р. О., Лісничка Т. В. Інтегрована звітність – інструмент забезпечення сталого розвитку суспільства. *Економіка. Менеджмент. Підприємництво*. 2012. № 24. С.189–195.

8. Трегобчук В. Концепція сталого розвитку для України. *Вісник Національної академії наук України*. 2002. № 2. С. 31–40. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/vnanu\\_2002\\_2\\_7](http://nbuv.gov.ua/UJRN/vnanu_2002_2_7).

9. Воробей В., Журовська І. Нефінансова звітність: інструмент соціально відповідального бізнесу. Київ: ФОП Костюченко О.М., 2013. 77 с.

10. Романенко О. А., Комірна О. В. Аналіз інтегрованої звітності у забезпеченні сталого розвитку суспільства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. 2017. № 17. С. 880–887.

11. Gunarathne N., Wijayasundara M., Senaratnea S., Kanchanaa P.D.C., Cooraya T. Uncovering corporate disclosure for a circular economy: an analysis of sustainability and integrated reporting by Sri Lankan companies. *Sustainable Production and Consumption*. 2021. Vol. 27. Pp. 787–801. <https://doi.org/10.1016/j.spc.2021.02.003>.

12. Azcárate F., Carrasco F., Fernández M. The role of integrated indicators in exhibiting business contribution to sustainable development: a survey of sustainability reporting initiatives. *Revista de Contabilidad*. 2011. Vol. 14. Pp. 213–240. [https://doi.org/10.1016/s1138-4891\(11\)70033-4](https://doi.org/10.1016/s1138-4891(11)70033-4).

13. Sun Y., Xu C., Li X., Cao Y. What drives the innovation in corporate social responsibility (CSR) disclosures? An integrated reporting perspective from China. *Journal of Innovation & Knowledge*. 2022. Vol. 7. Is. 4. 100267. <https://doi.org/10.1016/j.jik.2022.100267>.

14. Iredele O. O. Examining the association between quality of integrated reports and corporate characteristics. *Heliyon*. 2019. Vol. 5. Is. 7. e01932. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2019.e01932>.

15. International framework. Чинний від 2021-01-01. Вид. офіц. 2021. 58 с. URL: <http://www.integratedreporting.org>.

16. Прокопишин О.С., Жидовська Н.М. Формування інтегрованої звітності підприємства в умовах інституційних перетворень. *Вісник Львівського національного аграрного університету. Сер. Економіка АПК*. 2016. № 23(1). С. 137–144.

17. Global CSR Resources. Corporate Register. URL: <https://www.corporateregister.com>.

18. Глобальний договір ООН в Україні. URL:

<https://globalcompact.org.ua/pro-nas/gd-oon-v-ukraini>.

19. Індекс ESG прозорості компаній України 2020. Київ: ПАКУ, 2020. 38 с.

20. Костенко О., Кравченко О., Овчарова Н., Олексіч Ж., Дмитренко А. Інтегрована звітність у процесі прийняття інвестиційних рішень: бібліометричний аналіз наукового ландшафту. *Agricultural and Resource Economics*. 2021. Vol. 7. No. 2. Pp. 141–159. <https://doi.org/10.51599/are.2021.07.02.08>.

## References

1. Bezverkhy, K. V. (2014). Methodological principles of the formation of integrated reporting of the enterprise. *Accounting and Finance*, 3(65), 8–14.
2. Evdokimov, V. V., Legenchuk, S. F., Hrytsyshen, D. O., & Baryshnikova, O. M. (2014). *Intehrovana zvitnist pidpriemstv* [Integrated reporting of enterprises]. Zhytomyr, ZHTU.
3. Kostyuchenko, V. M., & Bogaty, N. V. (2015). Integrated reporting as an innovative reporting model of corporate enterprises of Ukraine. *Global and National Economic Problems*, (8), 1126–1130.
4. Lokhanova, N. O. (2012). Integrated reporting as a product of a complete accounting and analytical system. *Bulletin of socio-economic research*, 4(47), 50–56.
5. Davydyuk, T. V. (2012). Convergence of accounting and social reporting in the area of human capital: development of existing approaches. *Economy: realities of time*, 2(3), 123–129.
6. Zorina, O. A. (2011). Organization of an integrated accounting and reporting system as an information base for analysis. *Economy of Crimea*, 2(35), 265–269.
7. Kostyrko, R. O., & Lisnycha, T. V. (2012). Integrated reporting is a tool for ensuring the sustainable development of society. *Economy. Management. Entrepreneurship*, 24, 189–195.
8. Trehobchuk, V. (2002). Concept of Sustainable Development for Ukraine. *Bulletin of the National Academy of Sciences of Ukraine*, 2, 31–40. Available at: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/vnanu\\_2002\\_2\\_7](http://nbuv.gov.ua/UJRN/vnanu_2002_2_7).
9. Vorobey, V., & Zhurovska, I. (2013). *Nefinansova zvitnist: instrument sotsialno vidpovidalnoho biznesu* [Non-financial reporting: a tool of socially responsible business]. Kyiv, FOP Kostyuchenko O.M.
10. Romanenko, O. A., & Komirna, O. V. (2017). Analysis of integrated reporting in ensuring sustainable development of society. *Global and National Economic Issues*, 17, 880–887.
11. Gunarathne, N., Wijayasundara, M., Senaratne, S., Kanchana, P. D. K., & Cooray, T. (2021). Uncovering corporate disclosure for a circular economy: An analysis of sustainability and integrated reporting by Sri Lankan companies. *Sustainable Production and Consumption*, 27, 787–801. <https://doi.org/10.1016/j.spc.2021.02.003>.
12. Azcárate, F., Carrasco, F., & Fernández, M. (2011). The role of integrated

indicators in exhibiting business contribution to sustainable development: a survey of sustainability reporting initiatives. *Revista de Contabilidad*, 14, 213–240. [https://doi.org/10.1016/s1138-4891\(11\)70033-4](https://doi.org/10.1016/s1138-4891(11)70033-4).

13. Sun, Y., Xu, C., Li, H., & Cao, Y. (2022). What drives the innovation in corporate social responsibility (CSR) disclosures? An integrated reporting perspective from China. *Journal of Innovation & Knowledge*, 7(4), 100267. <https://doi.org/10.1016/j.jik.2022.100267>.

14. Iredele, O. O. (2019). Examining the association between quality of integrated reports and corporate characteristics. *Heliyon*, 5(7), e01932. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2019.e01932>.

15. International Integrated Reporting Council (2021). International Framework. Available at: <http://www.integratedreporting.org>.

16. Prokopyshyn, O. S., & Zhidovska, N. M. (2016). Formation of integrated reporting of the enterprise in the conditions of institutional transformations. *Bulletin of the Lviv National Agrarian University. Economy of agro-industrial complex*, 23(1), 137–144.

17. Global CSR Resources. Corporate Register. Available at: <https://www.corporateregister.com>.

18. UN Global Compact in Ukraine (n.d.). Global Compact. <https://globalcompact.org.ua/pro-nas/gd-oon-v-ukraini>.

19. *Indeks ESG prozorosti kompanii Ukrainy 2020* (2020). [ESG Transparency Index of Ukrainian Companies 2020]. Kyiv, PACM.

20. Kostenko, O., Kravchenko, O., Ovcharova, N., Oleksich, Z. and Dmytrenko, A. (2021), Integrated reporting in investment decision-making: bibliometric analysis of scientific landscape. *Agricultural and Resource Economics*, 7(2), 141–159. <https://doi.org/10.51599/are.2021.07.02.08>.