

УДК 657.6

## ІНТЕГРОВАНА КОРПОРАТИВНА ЗВІТНІСТЬ – ІНСТРУМЕНТ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВ

Костирко Р.О., Прозоров Д.В.

## THE INTEGRATED CORPORATE REPORTING - THE INSTRUMENT OF ENSURING SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF THE ENTERPRISES

Kostyrko R.O., Prozorov D.V.

*Визначено передумови та пріоритети трансформації корпоративної звітності з позиції задоволення потреб різних користувачів інформації щодо сталого розвитку підприємств. Обґрунтовано фундаментальні концепції та принципи корпоративної інтегрованої звітності підприємств. Розкрито елементи та складові інтегрованої звітності згідно з вимогами Керівництва зі звітності у сфері сталого розвитку та GRI.*

**Ключові слова:** Інтегрована звітність, підприємств, сталий розвиток, корпоративна звітність, інтереси зацікавлених сторін, стратегічна орієнтованість, створення вартості.

**Вступ.** Формування на сучасному етапі нової теорії корпоративного управління, що базується на ідеології сталого розвитку, інтеграції інтересів підприємств із загальнонаціональними соціально-економічними інтересами, вимагає реформування корпоративної звітності. Фінансова звітність фокусується на вузькій кількості фінансових показників і не повністю розкриває інформацію щодо питань соціального, екологічного та економічного розвитку підприємств. Соціальна активність підприємств може отримати об'єктивну оцінку зацікавлених сторін тільки за умови високого рівня їх інформаційної відкритості щодо діяльності та розвитку підприємств на довгострокову перспективу. Про позитивні тенденції розвитку соціальної звітності в Україні свідчить збільшення числа компаній, що надають нефінансову інформацію відповідно за триєдиним підсумком результатів діяльності (економічної, соціальної і екологічної).

**Постановка проблеми.** Інтеграція міжнародних стандартів корпоративної соціальної відповідальності в систему стратегічного фінансового управління підприємства дасть позитивний ефект за рахунок регулярного моніторингу зміни факторів вартості і діяльності підприємств. Інтегрована модель звітності є інструментом отримання повної інформації

щодо діяльності підприємств, яка відображає ризики і можливості створення цінності. Тому безперечно виникає необхідність розвитку трансформації корпоративної звітності, яка була б структурована навколо стратегічних завдань забезпечення сталого розвитку підприємства, її моделі бізнесу і корпоративного управління.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Потреба у трансформації бізнес-звітності зумовлена глобалізацією фінансів, обмеженістю ресурсів, необхідністю розкриття інформації щодо сталого розвитку суб'єктів господарювання для обґрунтування привабливості потенціальним інвесторам. Керівництво по звітності сталого розвитку є основою формування корпоративної інтегрованої звітності. Проблеми формування і розвитку корпоративної інтегрованої звітності отримали висвітлення в наукових працях вітчизняних та зарубіжних вчених, серед яких Барішнікова О. [1], Євдокимов В. [1], Костюченко В. [3], Кравченко О. [4] Кузіна Р. [5], Лоханова Н. [6], Р. Екклз, Мартін Р., Сорокіна К. [10]. Проте потребують подальших досліджень ряд аспектів, зокрема принципи складання інтегрованої звітності, система показників економічного, соціального і екологічного виміру, з урахуванням нових умов і вимог, організаційно-методичне забезпечення інтегрованої корпоративної звітності.

**Мета статті.** Метою статті є обґрунтування передумов та напрямів формування корпоративної інтегрованої звітності в контексті забезпечення сталого розвитку підприємств.

**Результати досліджень.** Концепції корпоративної соціальної відповідальності (КСВ) становлять найбільший інтерес з точки зору дослідження розвитку корпоративної інтегрованої звітності.[8] Глобальна ініціатива зі звітності (GRI) вперше запропонувала концепцію звітності зі стійкості компаній та розробила Керівництва з формування звітності сталого розвитку, яке являє собою методологічні осно-

ви формування звітності. Критерії оцінки соціально-екологічної ефективності бізнесу викладені в третій версії Керівництва зі звітності сталого розвитку, яка визнана в якості міжнародного стандарту. Комітетом з Міжнародної інтегрованої звітності, створеним в серпні 2010 р. розроблено Концепцію звітності зі стійкості компаній, яка об'єднала інформацію з фінансів, громадського нагляду, питань навколишнього середовища та соціальних аспектів в єдиний інтегрований формат [7,8,11]. В 2013 році Міжнародним комітетом з інтегрованої звітності було затверджено документ «Міжнародна структура інтегрованої звітності», який є першою версією міжнародного стандарту інтегрованої звітності [8].

Основні передумови формування інтегрованої звітності полягають у наступному:

по-перше, у сучасному суспільстві змінилося ставлення до цінності, що в свою чергу веде до зміни рівня очікувань від корпоративної звітності. Зростає потреба з боку учасників фінансових ринків у розумінні впливу бізнес моделі підприємства на створення доданої вартості у майбутньому. Виникла потреба у наданні фінансової і нефінансової інформації всім зацікавленим сторонам з метою забезпечення прозорості діяльності підприємства

по-друге, традиційна форма корпоративної звітності за показниками діяльності не відповідає сучасним вимогам у зв'язку з історичною оцінкою вартості підприємства. Новий підхід повинен базуватися на поточній вартості, форми якої варіюються в часі, останнім часом актуальна справедлива вартість. Існуюча модель неадекватно відображає нематеріальні активи - більшість нематеріальних активів, створених «всередині» компанії, не проходять тест на визнання активів відповідно до МСФЗ і тому не показуються на балансі компанії;

по-третє, інтегрована звітність надає достовірну інформацію для оцінки бізнесу інвесторами, партнерами, менеджментом та аналізу впливу компанії на капітали, що матиме визначальний вплив на посилення ролі бізнесу в суспільстві;

по-четверте, потреба у розкритті інформації щодо напрямів стратегії сталого розвитку підприємства, реалізація якої сприятиме зростанню доданої вартості у коротко-, середньо- та довгострокових періодах. Інтегрована корпоративна звітність визначає єдиний формат надання зацікавленим користувачам інформації про діяльність підприємства, ризики і потенціал створення доданої вартості. Вона охоплює фінансову і нефінансову звітність та розкриває показники результативності економічної, екологічної і соціальної діяльності підприємства, що забезпечує прозорість інформації в частині бізнес-ризиків і управління ними.

На концептуальному рівні немає єдиного підходу до розробки моделі бізнес-звітності. Крістіан Нільсен до основних характеристик моделі звітності відносить: мету (зовнішня комунікація); опис змісту; структуру розкриття змісту; метод отримання даних. Наведена схема наочно ілюструє процес інте-

грації фінансової і нефінансової звітності для побудови моделі інтегрованої корпоративної звітності (рис.). При цьому слід зазначити, що підходи, вимоги до розкриття інформації різняться залежно від специфіки діяльності підприємств, їх розміру, виду власності, а також потреб зацікавлених осіб.

Мета інтегрованої звітності – надання фінансової і нефінансової інформації щодо розподілу фінансового капіталу з урахуванням ключових факторів, які впливають на потенціал підприємства створювати цінність упродовж певного проміжку часу, що дозволяє зацікавленим користувачам оцінити майбутні економічні вигоди. Інтегрована звітність містить інформацію щодо фінансового, промислового, інтелектуального, соціального і природного капіталів. Вона є інструментом отримання повної інформації щодо діяльності підприємства, відображає ризики і можливості та об'єднує нефінансові і фінансові показники. Вона орієнтована на стратегічний курс і майбутні перспективи.

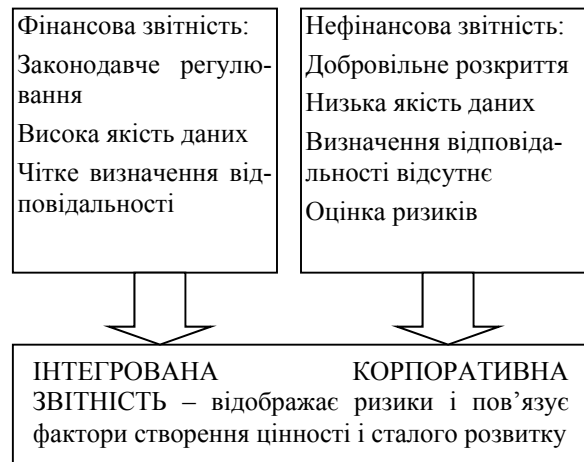


Рис. Модель інтегрованої корпоративної звітності

Концепція інтегрованої звітності розкриває механізм створення доданої вартості компанії у визначених періодах із вхідних ресурсів (капіталів) у певний спосіб (бізнес-модель). Вона ґрунтується на існуючих елементах звітності, таких як аналіз бізнесу та фінансові результати, та об'єднує інформацію про стратегію, корпоративне управління, результати і перспективи підприємства. Зміст звітності повинен відображати результативність управління всіма формами капіталу і містити інформацію про ризики та можливості в контексті всієї діяльності компанії, включаючи постачальників, клієнтів та інші вагомні елементи, що виходять за її межі.

Положення про корпоративну інтегровану звітність базуються на фундаментальних концепціях капіталів, бізнес-моделі і створення доданої вартості. В основі формування інтегрованої звітності організацій лежить її бізнес-модель, яка спирається на різні види капіталу у вигляді вкладу через господарську діяльність та перетворюється в різні результати (товари, послуги, продукти). Діяльність підприємства та її результати впливають на величину капіталів.

Бізнес-модель звітності визначає її мету (зовнішня комунікація); опис змісту; структуру розкриття цього змісту; метод отримання даних.

Базуючись на концепції капіталів слід підкреслити, що капітали в процесі створення продукту можуть зменшуватися або збільшуватися і не залишаються фіксованими протягом часу. Тому при аналізі показників звітності, що впливають на вартість підприємства необхідно враховувати різне поєднання капіталів в процесі створення продукту.

Третьою фундаментальною концепцією інтегрованого звіту є «створення цінності». Інтегрований звіт пояснює, як організація створює цінність. Організація може створювати і максимізувати цінність шляхом задоволення інтересів всіх зацікавлених сторін. Цінність створюється за умови ефективності використання всіх капіталів.

Основні завдання концепції інтегрованої звітності полягають у наступному:

задовольнити інформаційні потреби довгострокових інвесторів щодо наслідків прийняття рішень в довгостроковій перспективі.

відобразити зв'язок між стійкістю бізнесу (sustainability) і його економічною цінністю (economic value);

відобразити взаємозв'язок між факторами ESG (екологічні, соціальні і корпоративні) і фінансовими факторами у прийнятті рішень, що впливають на результати діяльності бізнесу.

змістити акцент показників оцінки результатів бізнесу з короткострокових на довгострокові.

Методологічним базисом складання інтегрованої корпоративної звітності є принципи: сталого розвитку, стратегічної спрямованості, зв'язності інформації, відносин зі стейкхолдерами, релевантності, достовірності, суттєвості, надійності і повноти.

Принцип сталого розвитку означає розкриття інформації щодо

результатів діяльності організації в широкому контексті сталого розвитку з точки зору вкладу у поліпшення економічної, екологічної і соціальної ситуації на місцевому, регіональному і глобальному рівнях.

Принцип стратегічної спрямованості передбачає розкриття: 1) стратегічної мети підприємства; і як ця мета співвідноситься з її здатністю створювати і зберігати цінність протягом довгострокового періоду часу і з ресурсами та відносинами, від яких залежать результати діяльності підприємства. Реалізація цього принципу демонструє достатність капіталу для досягнення стратегічних цілей підприємства в майбутньому і створення цінності. 2) інформації про ризики і можливості, що виникають внаслідок положення підприємства на ринку і її бізнес-моделі; 3) гнучкість бізнес-моделі підприємства. Реалізація цього принципу демонструє достатність капіталу для досягнення стратегічних цілей підприємства в майбутньому і створення цінності..

В контексті реалізації принципу зв'язності інформації інтегрований звіт повинен розкривати зв'язок

між фінансовими показниками і процесом управління ресурсами, бізнес-моделлю та результатами і майбутніми перспективами, видами капіталів, фінансовою та нефінансовою інформацією. Така інформація надає можливість користувачам оцінити вплив факторів на вартість і розвиток підприємства на майбутню перспективу

Згідно з принципом відносин зі стейкхолдерами інтегрований звіт повинен містити аналіз якості взаємин підприємства з основними зацікавленими особами. Надані рекомендації зацікавленими особами про факти, важливі для компанії дозволяють виявити майбутні тенденції розвитку, ризики та розробити і оцінити стратегію.

Принцип релевантності означає, що інтегрований звіт повинен містити релевантну інформацію та демонструвати зв'язки з іншими комунікаціями підприємства.

З позиції принципу достовірності та суттєвості інтегрований звіт повинен містити коротку, достовірну та суттєву інформацію, яка характеризує здатність підприємства створювати і зберігати цінність в короткостроковому, середньостроковому і довгостроковому періодах. Звітність повинна бути сформована аналогічно внутрішній звітності, зокрема, у частині відображення інформації про фінансові результати, майновий стан компанії та створення цінності у майбутньому.

Таким чином, основними функціями інтегрованої звітності є:

1) інформаційно-аналітична - надання зацікавленим користувачам достовірної та об'єктивної інформації про діяльність організації;

2) координаційна - відображення в рамках звітності результатів зусиль по забезпеченню інтересів всіх груп стейкхолдерів;

3) регулююча - регулювання взаємодії підприємством із зацікавленими особами на основі інформації звітності, які вона зобов'язана розкривати в своїй звітності;

4) цільова - визначає цільові параметри і орієнтує процес управління на досягнення головної мети організації ( зростання вартості)

При складанні звітності зі сталого розвитку необхідно керуватися рекомендаціями Керівництва зі звітності у сфері сталого розвитку, які (1999 р) і міжнародної некомерційної організації «Глобальна ініціатива зі звітності»- Global Reporting Initiative (GRI).

Зміст інтегрованого звіту підприємства залежить від специфіки її діяльності і навколишнього її середовища та від рішень відповідальних менеджерів компанії. Інтегрований звіт пов'язаний з іншими звітами і комунікаціями, необхідними тим чи іншим зацікавленим користувачам. Різні види капіталу (фінансовий, промисловий, інтелектуальний, людський, соціальний та природний), які використовує організація і на які вона впливає, її бізнес-модель і процес створення цінності протягом часу в сукупності з принципами формування звіту визначають його

структуру і зміст. Ключові елементи звітності наведені в табл.

Таблиця

**Основні елементи інтегрованої звітності**

Елемент	Опис елементу
Короткий опис підприємства та зовнішнього середовища	Місія, операційна структура, цінності, етика, основна діяльність, конкуренція, частка ринку
Бізнес-модель	Опис сегментів, пов'язані сторони, статут, опис спеціалізації, опис бізнес-моделі та її стійкість
Стратегія і розподіл ресурсів	Короткострокові, середньострокові, довгострокові цілі підприємства, стратегії їх досягнення та використані ресурси
Майбутня перспектива	Очікувані зміни, дії, пов'язані зі змінами, і готовність до змін
Ризики і можливості	Розкриття негативних і позитивних результатів діяльності, умов і заходів покращення ситуації, джерела можливостей та ризиків, які впливають на створення цінності, способи мінімізації ризиків
Корпоративне управління	Структура управління підприємства, процес прийняття рішень, відповідальність керівників
Дії (діяльність)	Якісна і кількісна інформація щодо досягнення організацією стратегічних цілей і ефективності використання капіталу

Процес підготовки інтегрованої звітності включає наступні етапи:

Етап 1. Мета складання звітності. Узгодження мети складання звітності (поліпшення репутації, збільшення цінності для акціонерів, підвищення конкурентоспроможності), визначення очікувань для компанії і стейкхолдерів щодо створення цінності, схвалення керівництва компанії.

Етап 2. Вибір стандарту. Визначення стандарту або формату, згідно з яким компанія буде готувати звіт (найбільш поширені міжнародні стандарти нефінансової звітності: стандарти GRI, AA 1000, Global Compact), масштабу звіту (рівня розкриття економічних, соціальних і екологічних показників), мови публікації, часового періоду розкриття інформації, рівня верифікації. Розробка структури звіту з позиції обраного стандарту.

Етап 3. Формування робочої групи. Дослідження ринку послуг в сфері підготовки та аудиту корпоративної звітності з метою прийняття рішення про залучення консультантів для складання інтегрованої звітності або організація роботи щодо складання звіту силами компанії. Створення крос-секторальної робочої групи з різних підрозділів для підготовки звіту.

Етап 4. Підготовка звіту: аналіз інформації. Узгодження ключових питань розкриття інформації. Аналіз інших звітів, в тому числі конкурентів на національному та глобальному рівнях для більшого розуміння нових ідей.

Етап 5. Зворотній зв'язок. Залучення стейкхолдерів для визначення суттєвих питань, що підлягають розкриттю в звіті.

Етап 6. Формування алгоритму підготовки. Оформлення протоколу звітності (опис розкритих показників, методології і періодичності збору інформації), аналіз отриманих даних, опис алгоритму підготовки.

Етап 7. Шаблон звітності. Узгодження ключових питань звіту, складання текстової частини звіту (шаблону), визначення графічної частини звіту.

Етап 8. Оформлення звітності. Формування назви звіту, його структури і вступного слова керівництва компанії.

Етап 9. Громадська і професійна верифікація. Проведення громадської і професійної верифікації (аудиту) нефінансової звітності відповідно до загальноприйнятого стандарту Account Ability або внутрішнього аудиту нефінансової звітності.

Етап 10. Публікація і розповсюдження звіту. Створення електронної або друкованої версії звіту. Розробка стилістики та дизайну звітності, окремого міні-сайту зі звітом на порталі компанії.

Етап 11. Характеристики результативності. Розробка стратегії поширення звіту серед ключових стейкхолдерів, а також комунікаційної стратегії. Проведення огляду міжнародної і національної експертної інфраструктури оцінювання якості нефінансового звіту. Вибір місця презентації інтегрованої звітності після його публікації, участь в рейтингах, конкурсах, оглядах, реєстрах корпоративної звітності.

Процес формування інтегрованої звітності може починатися після складання фінансової звітності, оскільки вона повинна визначати стратегію підприємства, спираючись на аналіз досягнутих результатів в звітному періоді. Інформаційною базою для аналізу результатів діяльності підприємства є фінансова звітність. Паралельне формування фінансової та інтегрованої звітності можливо тільки на етапі аудиторської перевірки фінансової звітності організації. Виправлення, що вносяться до фінансової звітності, повинні бути враховані і в інтегрованій звітності. Дотримання всіх етапів підготовки інтегрованої звітності є обов'язковим, та залежить від мети складання звітності. При підготовці звітності необхідно орієнтуватися на міжнародні стандарти (GRI, AA 1000), але в разі потреби розробляються внутрішні нормативні документи. Структура і зміст інтегрованої корпоративної звітності передбачають включення в її склад всіх видів звітів (фінансових і нефінансових) відповідно до обов'язкових і добровільних правил, норм і стандартів розкриття інформації.

Подальший розвиток інтегрованої звітності повинен бути спрямований на такі важливі аспекти, як розробка системи фінансових і нефінансових показників, методи отримання інформації, узагальнення різних систем забезпечення управління (управлінського обліку, моніторингу, аналізу фінансової стійко-

сті) в процесі підготовки внутрішньої інтегрованої звітності.

**Висновок.** Зміна парадигми корпоративного управління, зміщення акцентів з інтересів власників і споживачів на інтереси набагато більш широкого кола осіб передбачає відповідну трансформацію корпоративної звітності як основного джерела інформації. Обґрунтування фундаментальних концепцій і принципів розвитку корпоративної звітності надає цілісне уявлення щодо формування методологічних засад інтегрованої корпоративної звітності з позиції забезпечення сталого розвитку, інтеграції інтересів організацій з загальнонаціональними соціально-економічними інтересами. Сформована модель інтегрованої корпоративної звітності забезпечує інформацією зацікавлених осіб щодо розуміння стратегічної мети компанії, як вона співвідноситься з можливістю підприємства відтворювати і зберігати цінність протягом довгострокового періоду із ресурсами, відносинами, від яких залежить сталий розвиток підприємства. Звітність розкриває зв'язок між фінансовими показниками і процесом управління ресурсами, бізнес-моделлю та результатами і майбутніми перспективами, видами капіталів, фінансовою та нефінансовою інформацією та надає користувачам оцінити сталий розвиток підприємств на майбутню перспективу

#### Л і т е р а т у р а

1. Інтегрована звітність підприємств: монографія / В.В. Євдокимов, С.Ф. Легенчук, Д.О. Грицишен, О.М. Барішнікова. Житомир: ЖДТУ, 2014. - 180 с.
2. Інтегрована звітність: аналітичний огляд за липень 2013 р. [Електронний ресурс]. - Режим доступу: [http://www.svb.org.ua/sites/default/files/csr\\_ukraine\\_white\\_paper\\_2013\\_july\\_integrated\\_reporting.pdf](http://www.svb.org.ua/sites/default/files/csr_ukraine_white_paper_2013_july_integrated_reporting.pdf).
3. Костюченко В. М. Інтегрована звітність як інноваційна модель звітності корпоративних підприємств України / В.М. Костюченко, Н.В. Богатир // Глобальні та національні проблеми економіки. - 2015. - Вип. 8. - С. 1126-1130.
4. Кравченко О.В., Овчарова Н.В. Теоретичні та методичні засади формування інтегрованої звітності в Україні / О.В. Кравченко, Н.В. Овчарова // Економіка і суспільство Випуск №6. - 2016 вид-во: Мукачівський державний університет. - С. 359-366.
5. Кузіна Р. В. Підготовка інтегрованої корпоративної звітності на основі системи збалансованих показників / Р.В. Кузіна // Вісник Одеського національного університету. Економіка. — 2015. — Т. 20, вип. 2. — С. 190—195.
6. Лоханова Н.О. Інтеграційні процеси в обліку в умовах інституціональних перетворень : монографія / Н.О. Лоханова. — Херсон : Гринь Д.С., 2012. — 400 с.
7. Міжнародний стандарт інтегрованої звітності — [Електронний ресурс]. — Режим доступу: [http://edu.inesnet.ru/wp-content/uploads/2014/05/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx\\_en-US\\_ru-RU.pdf](http://edu.inesnet.ru/wp-content/uploads/2014/05/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf).
8. Міжнародний совет по інтегрованої звітності [Електронний ресурс] // Офіційний сайт. — Режим доступу: <http://www.theiirc.org/the-integrated-reporting-discussion-paper>.
9. 9 Руководство по отчетности в области устойчивого развития G4 – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.globalreporting.org/resource/library/Russian-G4-Part-Two.pdf>.
10. Сорокіна К. В. Интегрированная отчетность - новая модель отчетности для бизнеса / К. В. Сорокіна // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. — 2011. — № 7. — С. 8—13.
11. Integrated reporting: financial analysts' perception – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2016/02/Integrated-Reporting-Financial-Analysts-Perception.pdf>.

#### References

1. Integrovana zvitnist' pidpr'yemstv: monografiya / V.V. Yevdoky'mov, S.F. Legenchuk, D.O. Gry'cy'shen, O.M. Bary'shnikova. Zhy'tomy'r: ZhDTU, 2014. - 180 s.
2. Integrovana zvitnist': anality'chny'j oglyad za ly'pen' 2013 r. [Elektronny'j resurs]. Rezhym dostupu: [http://www.svb.org.ua/sites/default/files/csr\\_ukraine\\_white\\_paper\\_2013\\_july\\_integrated\\_reporting.pdf](http://www.svb.org.ua/sites/default/files/csr_ukraine_white_paper_2013_july_integrated_reporting.pdf).
3. Kostyuchenko V.M. Integrovana zvitnist' yak innovacijna model' zvitnosti korporaty'vny'x pidpr'yemstv Ukrayiny' / V.M. Kostyuchenko, N.V. Bogaty'r // Global'ni ta nacional'ni problemy' ekonomiky'. - 2015. Vy'p. 8. - S. 1126-1130.
4. Kravchenko O.V., Ovcharova N.V. Teorety'chni ta metody'chni zasady' formuvannya integrovanoi zvitnosti v Ukraini / O.V. Kravchenko, N.V. Ovcharova // Ekonomika i suspil'stvo Vy'pusk #6. - 2016 vy'd-vo: Mukachivs'ky'j derzhavny'j universy'tet. - S. 359-366.
5. Kuzina R. V. Pidgotovka integrovanoi korporaty'vnoui zvitnosti na osnovi sy'stemy' zbalansovany'x pokazny'kiv / R.V. Kuzina // Visnyk Odes'kogo nacional'nogo universy'tetu. Ekonomika. — 2015. — T. 20, vy'p. 2. — S. 190—195.
6. Loxanova N.O. Integracijni procesy' v obliku v umovax insty'tucional'ny'x peretvoren' : monografiya / N.O. Loxanova. — Хerson : Grin' D.S., 2012. — 400 s.
7. Mezhdunarodny'j standart y'ntegry'rovanoj otchetnosti' — [Elektronny'j resurs]. — Rezhym dostupu: [http://edu.inesnet.ru/wp-content/uploads/2014/05/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx\\_en-US\\_ru-RU.pdf](http://edu.inesnet.ru/wp-content/uploads/2014/05/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf).
8. Mezhdunarodny'j sovet po y'ntegry'rovanoj otchetnosti' [Elektronny'j resurs] // Ofy'cy'al'nij sayt. — Rezhym dostupu: <http://www.theiirc.org/the-integrated-reporting-discussion-paper>.
9. Rukovodstvo po otchetnosti' v oblasti' ustojchy'vogo razvy'ty'ya G4 – [Elektronny'j resurs]. — Rezhym dostupu: <https://www.globalreporting.org/resource/library/Russian-G4-Part-Two.pdf>.
10. Soroky'na K. V. Y'ntegry'rovannaya otchetnost' - novaya model' otchetnosti' dlya by'znesa / K.V. Soroky'na // Korporaty'vnaya fy'nansovaya otchetnost'. Mezhdunarodnye standarty. — 2011. — # 7. — S. 8—13.
11. Integrated reporting: financial analysts' perception – [Elektronny'j resurs]. — Rezhym dostupu: <http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2016/02/Integrated-Reporting-Financial-Analysts-Perception.pdf>.

**Костирко Р.О., Прозоров Д.В. Інтегрована корпоративна звітність – інструмент забезпечення сталого розвитку підприємств**

*Визначено передумови та пріоритети трансформації корпоративної звітності з позиції задоволення потреб різних користувачів інформації щодо сталого розвитку підприємств. Обґрунтовано фундаментальні концепції та принципи корпоративної інтегрованої звітності підприємств. Розкрито елементи та складові інтегрованої звітності згідно з вимогами Керівництва зі звітності у сфері сталого розвитку та GRI.*

**Ключові слова:** Інтегрована звітність, підприємств, сталий розвиток, корпоративна звітність, інтереси зацікавлених сторін, стратегічна орієнтованість, створення вартості.

**Kostyrko R.O., Prozorov D.V. The integrated corporate reporting - the instrument of ensuring sustainable development of the enterprises**

*Preconditions and priorities of corporate reporting transformation from the position of meeting the needs of different users of information regarding the sustainable development of enterprises were defined. Fundamental concepts and principles of integrated corporate reporting of enterprises were justified. The elements and components of integrated reporting according to Guidelines for Reporting on Sustainable Development and GRI were revealed.*

**Key words:** integrated reporting, enterprises, sustainable development, corporate reporting, interests of stakeholders, strategic focus, creation of value.

**Костирко Р.О.** – д.е.н., професор, ДВНЗ «Університет банківської справи», e-mail: ruslankostyrko@gmail.com  
**Прозоров Д.В.** – методист, ДВНЗ «Університет банківської справи», e-mail: denis.prozorov.2012@mail.ru

*Рецензент:* д.е.н., проф. **Чиж В.І.**

Стаття подана 12.02.2017.