

DOI: [https://doi.org/10.25140/2411-5215-2026-1\(45\)-346-356](https://doi.org/10.25140/2411-5215-2026-1(45)-346-356)

УДК 657.37:658.15:330.131.7

JEL Classification: M41; M14; Q56; D21

Оксана Степанівна Прокопишин

кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри обліку і оподаткування
Львівський національний університет ветеринарної медицини та біотехнологій
ім. С. Гжицького (Львів, Україна)

E-mail: os378@ukr.net. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-7027-3499>

Любов Сергіївна Дранус

кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту
Чорноморський національний університет імені Петра Могили (Миколаїв, Україна)

E-mail: lyuba_melnichuk@ukr.net. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-6427-1315>

Роман Ігорович Великий

доктор філософії (PhD), асистент кафедри обліку і оподаткування
Львівський національний університет ветеринарної медицини та біотехнологій
ім. С. Гжицького (Львів, Україна)

E-mail: roman.veliky3377@gmail.com. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-1000-9995>

ІНТЕГРОВАНА ЗВІТНІСТЬ: СУЧАСНИЙ ПІДХІД ДО ОЦІНЮВАННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ, СОЦІАЛЬНОЇ ТА ЕКОЛОГІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ

У статті обґрунтовано інтегровану звітність як сучасний підхід до оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності підприємства в умовах зростання вимог до прозорості бізнесу. Показано її еволюцію від фінансово-орієнтованих моделей до інтегративного підходу, де створення вартості розглядається як довгостроковий багатокapітальний процес.

Дослідження ґрунтується на взаємодії фінансового, виробничого, людського, інтелектуального, соціального та природного капіталу. Оцінювання ефективності здійснюється системно – через формування стійкої вартості з урахуванням економічних, соціальних і екологічних результатів.

Запропоновано потоково-циклічну модель створення вартості. Інтегрована звітність визначена як стратегічний інструмент узгодження бізнес-моделі та розвитку підприємства.

Ключові слова: інтегрована звітність; ефективність діяльності; створення вартості; бізнес-модель; сталий розвиток; види капіталу.

Рис.: 2. Табл.: 2. Бібл.: 21.

Постановка проблеми. У сучасних умовах розвитку економіки традиційна фінансова звітність дедалі частіше виявляється недостатньою для адекватного відображення реальних результатів діяльності підприємства та його здатності створювати вартість у довгостроковій перспективі. Ускладнення соціально-економічних процесів, зростання екологічних викликів і посилення вимог стейкхолдерів до прозорості зумовлюють потребу в таких підходах до звітування, які охоплюють не лише фінансові, а й соціальні та екологічні аспекти розвитку. Саме в цьому контексті сформувалася інтегрована звітність як відповідь на обмеженість традиційних форматів розкриття інформації.

Інтегрована звітність відображає еволюцію управлінського мислення щодо оцінювання результатів діяльності підприємства – від фінансово орієнтованої моделі до інтегративного підходу, у межах якого створення вартості розглядається як складний і довгостроковий процес. За такого підходу підприємство інтерпретується як відкрита соціально-економічна система, що трансформує різні види капіталу (фінансовий, виробничий, людський, інтелектуальний, соціальний і природний) у результати та впливи на підприємство, суспільство і довкілля. Водночас інтегрована звітність виконує не лише інформаційну функцію, а й виступає інструментом стратегічного управління, який поєднує бізнес-модель, результати діяльності та оцінювання майбутніх перспектив розвитку.

Актуальність дослідження зумовлена необхідністю теоретичного й методичного обґрунтування того, як інтегрована звітність забезпечує оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності підприємства, а також як вона підтримує ухвалення стратегічних рішень у коротко-, середньо- та довгостроковому горизонті.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Аналіз праць, присвячених інтегрованій звітності, свідчить про стійкий науковий інтерес до цього інструмента, як сучасної моделі поєднання фінансових і нефінансових аспектів діяльності підприємства. Автори Г. Скиба, Й. Владика, І. Бержанір [7], О. Г. Сокіл [17], М. Проданчук та ін. [1] у своїх працях інтегровану звітність розглядають передусім як концептуальну основу створення довгострокової цінності та підтримки сталого розвитку. Водночас у цих дослідженнях переважає теоретико-описовий підхід, тоді як питання практичного використання інтегрованої звітності саме як інструмента кількісного оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності залишаються недостатньо формалізованими.

Значна частина публікацій акцентує увагу на управлінському потенціалі інтегрованої звітності. Зокрема, Н. Свічкарь та Є. Кобець [15], Г. О. Ткачук, Л. В. Іванченкова, Л. Б. Скляр [18] розглядають її як нову модель управління бізнесом і складову інтегрованого обліку. Проте в цих працях управлінська функція інтегрованої звітності здебільшого ототожнюється з підвищенням прозорості та якості інформації, без чіткого розмежування між результативністю та ефективністю, а також без розроблення алгоритмів інтегрованого оцінювання за трьома вимірами сталого розвитку.

Окремий напрям досліджень пов'язаний з аналізом структури, форматів і показників інтегрованої звітності. Дослідники О. О. Конопліна, Ю. І. Мізік, Н. О. Чех [14], Р. М. Воронко, Р. В. Сидоренко, І. В. Жураковська [11] та І. В. Шостак, Г. П. Плисенко [21] у своїх працях здійснили систематизацію підходів до формування інтегрованих звітів і їх узгодження з принципами ESG. Однак запропоновані системи показників залишаються переважно переліковими та не забезпечують переходу від набору індикаторів до узагальненої оцінки економічної, соціальної та екологічної ефективності підприємства.

У низці досліджень зроблено спробу порівняльного аналізу практики інтегрованої та нефінансової звітності в Україні та ЄС. Зокрема, праці І. Макаренко та ін. [13], Ю. Серпенінової та ін. [4], С. Семенової [5] демонструють значний розрив між декларативним характером інтегрованої звітності українських підприємств і більш зрілими європейськими практиками. Проте навіть у цих працях основна увага зосереджується на рівні розкриття інформації, тоді як проблема використання інтегрованої звітності для прогнозування довгострокових перспектив розвитку підприємств залишається другорядною.

Питання імплементації європейських стандартів звітності про сталий розвиток (ESRS) висвітлюють у своїх працях К. Безверхий [10], О. В. Усатенко [8], С. О. Левицька, Д. О. Попчук [3]. Ці дослідження підкреслюють нормативну та інституційну значущість гармонізації звітності, однак майже не розкривають методичних аспектів поєднання вимог ESRS з інтегрованою оцінкою ефективності діяльності підприємства у довгостроковому часовому горизонті.

Окрему групу становлять праці, присвячені галузевим аспектам інтегрованої звітності, зокрема в аграрному секторі (А. Іваненко [12], Ю. Г. Баранова [9]). У цих дослідженнях акцент робиться на інформаційній ролі інтегрованої звітності для задоволення інтересів стейкхолдерів і ухвалення управлінських рішень. Водночас питання інтеграції економічних, соціальних та екологічних показників в єдину систему оцінювання ефективності аграрних підприємств залишається фрагментарно опрацьованим.

Виділення недосліджених частин загальної проблеми. Узагальнюючи результати аналізу, слід зазначити, що наявні наукові публікації [1–21] сформулювали ґрунтовну теоретичну базу щодо сутності, призначення та ролі інтегрованої звітності в системі корпоративного управління та сталого розвитку. Водночас невирішеними залишаються проблеми методичного забезпечення інтегрованого оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності, формалізації зв'язку між показниками інтегрованої звітності та довгостроковими перспективами створення вартості, а також адаптації цих підходів до галузевих особливостей підприємств.

ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

Саме ці прогалини зумовлюють доцільність подальших досліджень, спрямованих на розроблення інтегрованих моделей оцінювання ефективності, які б дозволяли використовувати інтегровану звітність не лише як інструмент розкриття інформації, а і як аналітичну основу стратегічного управління та прогнозування розвитку підприємства.

Метою дослідження є обґрунтування інтегрованої звітності як сучасного підходу до оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності підприємства на основі концепції взаємодії видів капіталу та потоково-циклічної логіки створення вартості у коротко-, середньо- та довгостроковій перспективі.

Виклад основного матеріалу дослідження. Інтегрована звітність сформувалася як відповідь на обмеженість традиційної фінансової звітності в умовах ускладнення соціально-економічних процесів, зростання екологічних викликів та посилення вимог до прозорості діяльності підприємств. Вона відображає еволюцію управлінського мислення (табл. 1) від вузькофінансового методологічного підходу до комплексного бачення створення вартості у довгостроковій перспективі. У цьому контексті інтегрована звітність розглядається не лише як форма розкриття інформації, а й як інструмент стратегічного управління, що поєднує економічні, соціальні та екологічні виміри розвитку.

Таблиця 1

Еволюція управлінського мислення щодо оцінювання результатів діяльності підприємства

Етап еволюції	Провідна управлінська модель	Пріоритетний об'єкт оцінювання	Часовий період управління	Інструменти звітності та оцінювання	Підхід до формування вартості
Фінансово-орієнтований	Фінансова (акціонерна) модель	Прибуток, рентабельність, грошові потоки	Коротко-строковий	Фінансова звітність, фінансові коефіцієнти	Вартість ототожнюється з фінансовим результатом
Ресурсно-ефективний	Операційно-економічний підхід	Активи, витрати, продуктивність ресурсів	Коротко- та середньо-строковий	Управлінська звітність, бюджетування, контролінг	Вартість формується через ефективне використання ресурсів
Стейкхолдерський	Соціально відповідальна модель	Взаємодія зі стейкхолдерами, соціальний вплив	Середньо-строковий	Нефінансова звітність, CSR-звіти	Вартість включає соціальні та репутаційні ефекти
Сталого розвитку	Модель сталого розвитку	Економічні, соціальні та екологічні результати	Середньо- та довгостроковий	Звіти зі сталого розвитку, ESG-показники	Вартість розглядається як збалансований результат трьох вимірів
Інтегрований	Інтегративна управлінська модель	Бізнес-модель і всі види капіталу	Довгостроковий	Інтегрована звітність	Вартість формується як результат взаємодії фінансових і нефінансових чинників

Джерело: систематизовано авторами на основі [2; 8; 15; 19].

Еволюція управлінського мислення щодо оцінювання результатів діяльності підприємства відображає поступовий перехід від фінансово орієнтованої моделі до інтегративного підходу до створення вартості. Якщо на ранніх етапах управління вартість ототожнювалася переважно з фінансовим результатом та ефективністю використання ресурсів, то подальший розвиток управлінських концепцій зумовив залучення соціальних і екологічних аспектів у систему оцінювання. У межах інтегрованої моделі створення вартості вона розглядається як складний довгостроковий процес, що формується через взаємодію різних видів капіталу в межах бізнес-моделі підприємства.

ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

Концептуально інтегрована звітність ґрунтується на ідеї взаємозв'язку різних видів капіталу (табл. 2), задіяних у діяльності підприємства, зокрема фінансового, виробничого, людського, інтелектуального, соціального та природного.

Таблиця 2

Взаємозв'язок видів капіталу в системі інтегрованої звітності

Вид капіталу	Змістова характеристика	Основні джерела формування	Роль у створенні вартості	Взаємозв'язки з іншими видами капіталу
Фінансовий	Фінансові ресурси та джерела їх формування	Власний і позиковий капітал, прибуток, інвестиції	Забезпечує фінансову стійкість та інвестиційні можливості	Інвестується у виробничий, людський, інтелектуальний та природний капітал
Виробничий	Матеріально-технічна база, інфраструктура, технології	Основні засоби, виробничі потужності	Формує операційну спроможність підприємства	Залежить від фінансового та інтелектуального капіталу; впливає на природний
Людський	Компетенції, знання, мотивація персоналу	Освіта, досвід, корпоративна культура	Генерує продуктивність і інноваційність	Є носієм інтелектуального капіталу та основою соціального
Інтелектуальний	Нематеріальні активи, знання, інновації	НДДКР, патенти, цифрові рішення	Забезпечує довгострокові конкурентні переваги	Підсилює виробничий та фінансовий капітал
Соціальний	Взаємовідносини зі стейкхолдерами, довіра	Репутація, партнерства, соціальна відповідальність	Знижує нефінансові ризики та трансакційні витрати	Опосередковує ефективність використання всіх капіталів
Природний	Природні ресурси та екосистемні послуги	Земля, вода, енергія, біорозмаїття	Забезпечує ресурсну основу діяльності	Є базою виробничого процесу та обмеженням його масштабів

Джерело: систематизовано авторами на основі [5; 13; 16; 20].

Такий підхід дає змогу оцінювати результати діяльності не ізольовано за окремими показниками, а в системній логіці формування стійкої вартості. Економічна ефективність у межах інтегрованої звітності виходить за рамки прибутковості та ліквідності, охоплюючи питання фінансової стійкості, інвестиційної привабливості, якості корпоративного управління та здатності підприємства адаптуватися до ризиків і невизначеності.

В інтегрованій звітності підприємство розглядається як відкрита соціально-економічна система, що здійснює трансформацію різних видів капіталу з метою створення вартості в довгостроковій перспективі. Фінансовий капітал виступає універсальним ресурсом, який спрямовується на розвиток виробничих потужностей, людського та інтелектуального потенціалу. Людський капітал, своєю чергою, є носієм знань і компетенцій, що матеріалізуються в інтелектуальному капіталі й технологічних рішеннях. Виробничий капітал забезпечує операційну реалізацію бізнес-моделі, водночас впливаючи на стан природного капіталу. Соціальний капітал виконує інтегруючу функцію, формуючи довіру та якість взаємодії зі стейкхолдерами, що безпосередньо впливає на ефективність використання всіх інших видів капіталу.

Зазначені взаємозв'язки між видами капіталу реалізуються не ізольовано, а в межах єдиної бізнес-моделі підприємства, що функціонує за потоково-циклічною логікою. Це зумовлює доцільність використання потокової моделі створення вартості, яка відображає послідовність трансформації капіталів, формування результатів діяльності та їхній зворотний вплив на ресурсну базу підприємства в коротко-, середньо- та довгостроковій перспективі (рис. 1).

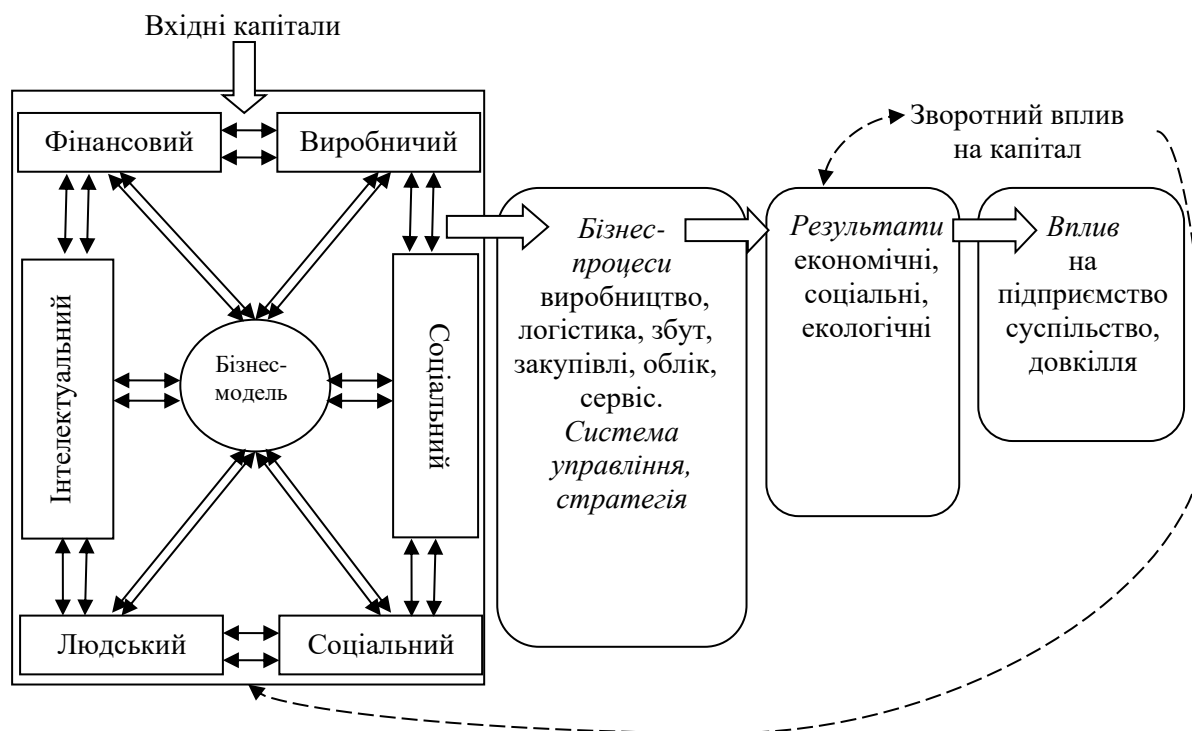


Рис. 1. Поточкова модель створення вартості підприємства в системі інтегрованої звітності

Джерело: розроблено авторами.

Запропонована модель відображає потокову логіку створення вартості підприємства, що лежить в основі концепції інтегрованої звітності. У центрі моделі розташована бізнес-модель підприємства, яка виступає ключовим механізмом трансформації ресурсів у результати та довгострокову цінність.

На вході бізнес-моделі зосереджені вхідні капітали (фінансовий, виробничий, людський, інтелектуальний, соціальний та природний), які формують ресурсну базу діяльності підприємства. Їх залучення та поєднання відбувається через стратегію, систему управління та ключові бізнес-процеси, що забезпечують реалізацію операційної і стратегічної діяльності.

У процесі функціонування бізнес-моделі відбувається формування безпосередніх результатів діяльності (економічних, соціальних та екологічних), які переходять у впливи на підприємство, суспільство та довкілля. Ці впливи не лише відображають досягнуті результати, а й визначають зміну кількісних і якісних характеристик капіталів.

Пунктирна лінія зворотного зв'язку ілюструє циклічний характер створення вартості, за якого результати діяльності та зовнішні ефекти впливають на подальший стан капіталів, формуючи передумови для наступного управлінського циклу. Таким чином, створення вартості розглядається як динамічний, багатокapітальний і довгостроковий процес, а не як разовий фінансовий результат.

Соціальний вимір інтегрованої звітності зосереджений на відображенні впливу підприємства на персонал, громади, споживачів та інших зацікавлених сторін. Йдеться про умови праці, розвиток людського капіталу, дотримання принципів соціальної відповідальності, безпеки та інклюзивності. У цьому аспекті інтегрована звітність сприяє формуванню довіри між бізнесом і суспільством, а також створює підґрунтя для оцінювання соціальної ефективності як чинника довгострокової конкурентоспроможності.

Екологічна складова інтегрованої звітності відображає ступінь відповідальності підприємства за використання природних ресурсів та вплив на довкілля. Вона охоплює по-

ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

казники енергоефективності, викидів, управління відходами, екологічних інвестицій і дотримання екологічних стандартів. На відміну від фрагментарного екологічного звітування, інтегрований підхід дає змогу показати взаємозалежність екологічних рішень та економічних результатів і соціальних наслідків, що є особливо важливим у контексті переходу до зеленої економіки та реалізації принципів сталого розвитку.

Важливою характеристикою інтегрованої звітності є її орієнтація на майбутнє та стратегічний контекст. Вона акцентує увагу не лише на досягнутих результатах, а й на бізнес-моделі підприємства, ключових ризиках і можливостях, а також на здатності створювати цінність у коротко-, середньо- та довгостроковій перспективі. Завдяки цьому інтегрована звітність виступає інструментом комунікації між менеджментом, інвесторами та іншими стейкхолдерами, сприяючи більш обґрунтованому ухваленню управлінських та інвестиційних рішень.

Таким чином, рис. 1 відображає процесну і ресурсну логіку створення вартості підприємства через взаємодію капіталів і бізнес-моделі підприємства. Подальший розвиток цієї логіки потребує інструмента, який дозволяє узагальнити отримані результати, співвіднести їх зі стратегічними цілями та оцінити здатність підприємства створювати вартість у довгостроковій перспективі. Таким інструментом виступає інтегрована звітність, стратегічна роль якої показана на рис. 2.

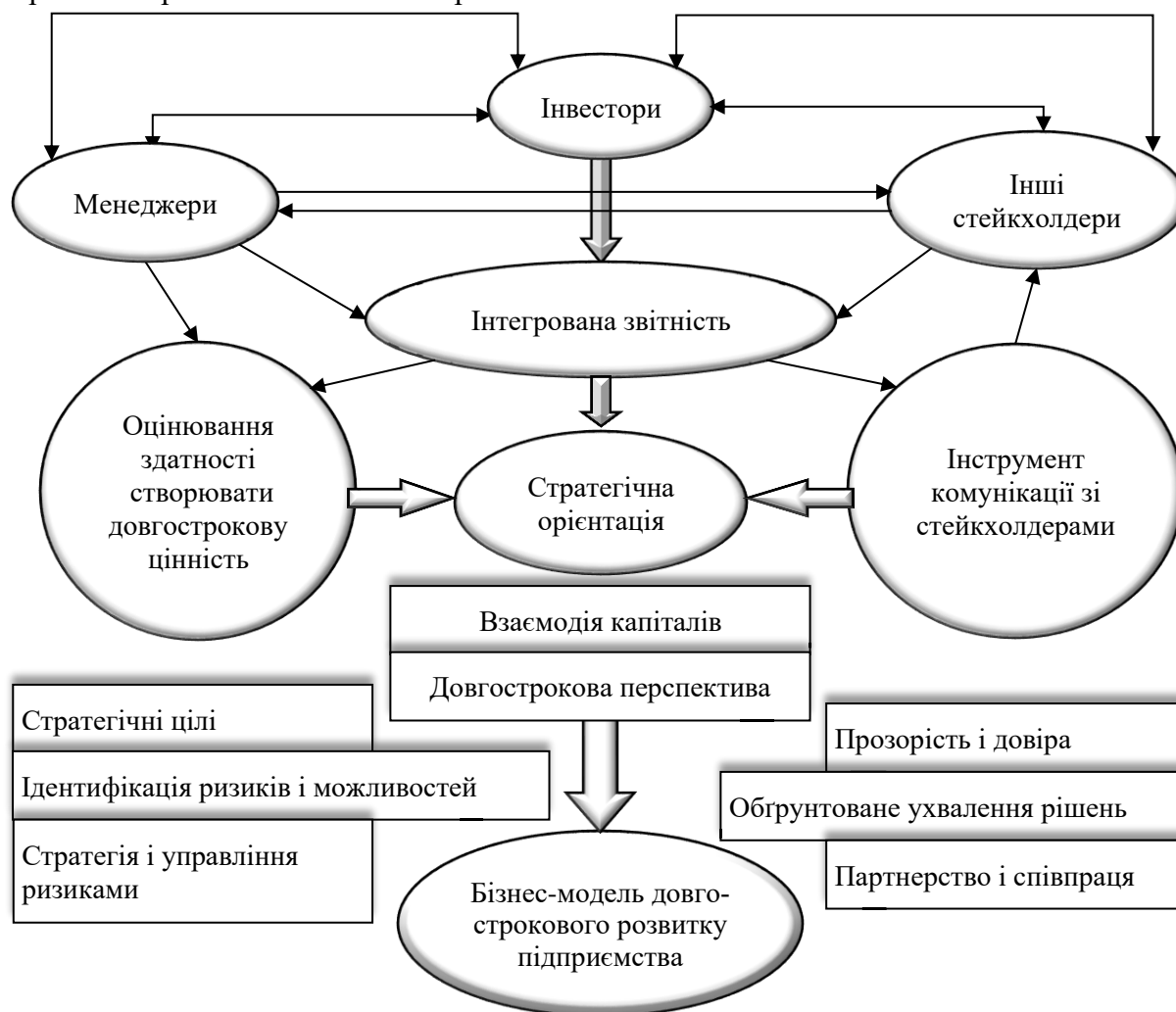


Рис. 2. Інтегрована звітність як стратегічний інструмент оцінювання довгострокових перспектив розвитку підприємства

Джерело: розроблено авторами.

ФІНАНСОВІ РЕСУРСИ: ПРОБЛЕМИ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ

Концептуальна схема, запропонована на рис. 2, демонструє роль інтегрованої звітності як інструмента стратегічної орієнтації та оцінювання довгострокових перспектив розвитку підприємства. У межах представленої схеми інтегрована звітність розглядається не лише як форма розкриття інформації, а і як аналітично-управлінський інструмент, що забезпечує узгодження стратегічних цілей, результатів діяльності та майбутніх орієнтирів розвитку.

Схема відображає, що інтегрована звітність ґрунтується на стратегічних орієнтирах підприємства, які формуються з урахуванням оцінювання здатності створювати довгострокову цінність. Через систему показників та аналітичних узагальнень вона забезпечує можливість комплексної оцінки довгострокових перспектив, включаючи фінансові, соціальні та екологічні аспекти діяльності.

Таким чином, інтегрована звітність виступає зв'язувальною ланкою між стратегією підприємства та оцінюванням його майбутнього розвитку, дозволяючи перейти від ретроспективного аналізу до перспективного бачення створення вартості в довгостроковому періоді.

Отже, ефективність діяльності підприємства традиційно розглядається як співвідношення між досягнутими результатами та використаними ресурсами. У сучасних умовах таке трактування зберігає свою базову логіку, проте потребує розширення з огляду на ускладнення економічного середовища, зростання ролі соціальних і екологічних чинників, а також орієнтацію бізнесу на довгостроковий розвиток.

Інтегрована звітність як сучасний підхід до розкриття інформації забезпечує можливість оцінювання поняття ефективності за допомогою поєднання фінансових і нефінансових показників діяльності підприємства. У її межах ресурси розглядаються як сукупність різних видів капіталу, а результати – як економічні, соціальні та екологічні наслідки функціонування бізнес-моделі. Такий підхід дає змогу оцінювати не лише фінансову результативність, а й здатність підприємства створювати вартість у довгостроковій перспективі.

Оцінювання економічної ефективності в межах інтегрованої звітності здійснюється через аналіз того, наскільки раціонально фінансові та виробничі ресурси трансформуються в доходи, прибуток і грошові потоки. Водночас увага зосереджується не лише на досягнутих фінансових показниках, а й на стійкості бізнес-моделі та її здатності підтримувати економічні результати в майбутньому.

Соціальна ефективність розглядається через вплив діяльності підприємства на людський і соціальний капітал. У цьому контексті ефективність означає, наскільки використання трудового потенціалу, інвестиції в розвиток персоналу та взаємодія зі стейкхолдерами сприяють формуванню стабільного соціального середовища, що підтримує економічні результати підприємства. Таким чином, соціальні аспекти не протиставляються економічним, а інтегруються в загальну логіку створення вартості.

Екологічна ефективність у межах інтегрованої звітності пов'язана з оцінюванням використання природного капіталу та мінімізацією негативного впливу на довкілля. Вона відображає здатність підприємства досягати виробничих і економічних результатів за умов раціонального використання ресурсів, зниження екологічних ризиків і дотримання принципів сталого розвитку. При цьому екологічні показники розглядаються у зв'язку з фінансовими наслідками екологічних рішень.

Таким чином, інтегрована звітність забезпечує цілісну основу для оцінювання економічної, соціальної та екологічної ефективності підприємства. Вона дозволяє перейти від фрагментарного аналізу окремих показників до системного розуміння того, як різні види ресурсів трансформуються в результати та впливи, що формують довгострокову вартість підприємства.

Висновки і пропозиції. Узагальнюючи результати дослідження, слід зазначити, що інтегрована звітність сформувалася як відповідь на обмеженість традиційної фінансової звітності та відображає еволюцію управлінського мислення від фінансово орієнтованих моделей до інтегративного підходу створення вартості у довгостроковій перспективі. У межах такого підходу підприємство розглядається як відкрита соціально-економічна система, що здійснює трансформацію різних видів капіталу в економічні, соціальні та екологічні результати через бізнес-модель, яка функціонує за потоково-циклічною логікою. Інтегрована звітність у цьому контексті виступає не лише формою розкриття інформації, а і стратегічним аналітично-управлінським інструментом, що забезпечує комплексне оцінювання ефективності діяльності підприємства, поєднуючи фінансові та нефінансові показники й дозволяючи перейти від ретроспективного аналізу до оцінювання довгострокових перспектив розвитку.

Перспективними напрямками подальших досліджень є розроблення методичних підходів до інтеграції економічних, соціальних та екологічних показників у єдину систему оцінювання ефективності, формалізація зв'язку між показниками інтегрованої звітності та довгостроковою вартістю бізнесу, а також адаптація запропонованих підходів до галузевих особливостей підприємств і вимог сучасних стандартів звітності зі сталого розвитку.

Список використаних джерел

1. Development of integrated reporting in ensuring a balanced system of management system indicators / M. Prodanchuk et al. // *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice*. 2022. Vol. 6, No. 47. P. 111–123. DOI: <https://doi.org/10.55643/fcaptop.6.47.2022.3928>.
2. Forecasting the quality assessment of integrated reporting of corporate enterprises: empirical experience of South Africa / M. Bondar et al. // *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice*. 2024. Vol. 2, No. 55. P. 269–280. DOI: <https://doi.org/10.55643/fcaptop.2.55.2024.4321>.
3. Levytska S. O., Popchuk D. O. Integrated reporting: functional purpose and its efficiency criteria. *Bulletin National University of Water and Environmental Engineering*. 2022. Vol. 4, No. 100. P. 66. DOI: <https://doi.org/10.31713/ve420227>.
4. Reporting on the sustainable development of mining and oil refining companies: a comparative analysis of the EU and Ukraine / Y. Serpeninova et al. // *Journal of Innovations and Sustainability*. 2022. Vol. 6, No. 4. P. 05. DOI: <https://doi.org/10.51599/is.2022.06.04.05>.
5. Semenova S. Experience of European countries in the preparation of integrated reporting. *Review of Transport Economics and Management*. 2023. No. 9 (25). P. 85–94. DOI: <https://doi.org/10.15802/rtem2023/278124>.
6. Shevchuk S., Havrashenko K. Integrated reporting as a transparency tool for sustainable enterprise development. *Smart Economy, Entrepreneurship and Security*. 2025. Vol. 3, No. 1. P. 47–54. DOI: [https://doi.org/10.60022/sis.3.\(01\).5](https://doi.org/10.60022/sis.3.(01).5).
7. Skyba H., Vladyka Y., Berzhanir I. Prospects for the development of integrated reporting and its role in the future of sustainable development. *State and Regions. Series: Economics and Business*. 2025. No. 1 (135). DOI: <https://doi.org/10.32782/1814-1161/2025-1-10>.
8. Usatenko O. V. Harmonization of Reporting of Ukrainian Enterprises with ESRS Standards as a Tool for Achieving the Sustainable Development Goals of Ukraine. *Business Inform*. 2025. Vol. 1, No. 564. P. 26–33. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2025-1-26-33>.
9. Баранова Ю. Г. Інтегрована звітність аграрних підприємств у контексті задоволення інтересів стейкхолдерів: структура та перспективи розвитку. *Агросвіт*. 2024. № 24. С. 152–158. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6792.2024.24.152>.
10. Безверхий К. Імплементация европейских стандартов отчетности про стаильный розвиток. *Зовнішня торгівля: економіка, фінанси, право*. 2024. Т. 133, № 2. С. 134–150. DOI: [https://doi.org/10.31617/3.2024\(133\)08](https://doi.org/10.31617/3.2024(133)08).
11. Воронко Р. М., Сидоренко Р. В., Жураковська І. В. Інтегрована звітність: мета формування та особливості контролю. *Вісник ЛТЕУ. Економічні науки*. 2024. № 75. С. 52–58. DOI: <https://doi.org/10.32782/2522-1205-2024-75-07>.

12. Іваненко А. Стан та перспективи впровадження звітності в аграрному секторі як інформаційної бази для прийняття рішень у сфері оподаткування. *Herald of Khmelnytskyi National University. Economic Sciences*. 2025. Vol. 344, No. 4. P. 265–271. DOI: <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2025-344-4-36>.

13. Інтегрована звітність провідних компаній у сфері корпоративної соціальної відповідальності у ЄС та Україні: кейс-стаді та бенчмарк-аналіз / І. Макаренко та ін. // *Journal of Innovations and Sustainability*. 2023. Vol. 7, No. 1. P. 12. DOI: <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.01.12>.

14. Конопліна О. О., Мізік Ю. І., Чех Н. О. Систематизація підходів до формату та показників інтегрованої звітності з метою застосування в аудиті. *Комунальне господарство міст*. 2020. Т. 5, вип. 158. С. 52–57. DOI: <https://doi.org/10.33042/2522-1809-2020-5-158-52-57>.

15. Свічкач Н., Кобець Є. Впровадження інтегрованої звітності як нової моделі управління бізнесом. *Економіка та суспільство*. 2021. № 33. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-33-57>.

16. Скиба Г., Каліна І., Беженар І. Сталий розвиток обліку в Україні: виклики, прозорість та інтегрована звітність. *Сталий розвиток економіки*. 2025. № 2 (53). С. 595–602. DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-53-84>.

17. Сокіл О. Г. Інтегрована звітність як головний інструмент створення цінності. *Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2020. Вип. 1 (45). С. 83–89. DOI: [https://doi.org/10.26642/pbo-2020-1\(45\)-83-89](https://doi.org/10.26642/pbo-2020-1(45)-83-89).

18. Ткачук Г. О., Іванченкова Л. В., Скляр Л. Б. Інтегрований облік та звітність в управлінні корпоративного підприємства: теоретичні аспекти запровадження та контролю. *Food Industry Economics*. 2021. Vol. 13, No. 2. DOI: <https://doi.org/10.15673/fie.v13i2.2044>.

19. Федорова О. С. Актуальні тенденції наукових досліджень щодо формування звітності зі сталого розвитку. *Економіка, управління та адміністрування*. 2025. № 3 (113). С. 53–64. DOI: [https://doi.org/10.26642/ema-2025-3\(113\)-53-64](https://doi.org/10.26642/ema-2025-3(113)-53-64).

20. Фесенко А. Генезис інтегрованого звітування зі сталого розвитку. *Економіка та суспільство*. 2023. № 57. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-122>.

21. Шостак І. В., Плисенко Г. П. Інтегрована звітність в контексті принципів ESG. *Журнал стратегічних економічних досліджень*. 2024. № 2. С. 146–152. DOI: <https://doi.org/10.30857/2786-5398.2024.2.13>.

References

1. Prodanchuk, M., et al. (2022). Development of integrated reporting in ensuring a balanced system of management system indicators. *Financial and credit activity problems of theory and practice*, 6(47), 111–123. <https://doi.org/10.55643/fcaptop.6.47.2022.3928>.

2. Bondar, M., et al. (2024). Forecasting the quality assessment of integrated reporting of corporate enterprises: empirical experience of South Africa. *Financial and credit activity problems of theory and practice*, 2(55), 269–280. <https://doi.org/10.55643/fcaptop.2.55.2024.4321>.

3. Levyt'ska, S. O., & Popchuk, D. O. (2022). Integrated reporting: functional purpose and its efficiency criteria. *Bulletin National University of Water and Environmental Engineering*, 4(100), 66. <https://doi.org/10.31713/ve420227>.

4. Serpeninova, Y., et al. (2022). Reporting on the sustainable development of mining and oil refining companies: a comparative analysis of the EU and Ukraine. *Journal of innovations and sustainability*, 6(4), 05. <https://doi.org/10.51599/is.2022.06.04.05>.

5. Semenova, S. (2023). Experience of European countries in the preparation of integrated reporting. *Review of transport economics and management*, (9(25)), 85–94. <https://doi.org/10.15802/rtem2023/278124>.

6. Shevchuk, S., & Havrashenko, K. (2025). Integrated reporting as a transparency tool for sustainable enterprise development. *Smart Economy, Entrepreneurship and Security*, 3(1), 47–54. [https://doi.org/10.60022/sis.3.\(01\).5](https://doi.org/10.60022/sis.3.(01).5).

7. Skyba, H., Vladyka, Y., & Berzhanir, I. (2025). Prospects for the development of integrated reporting and its role in the future of sustainable development. *State and regions. Series: economics and business*, (1(135)). <https://doi.org/10.32782/1814-1161/2025-1-10>.

8. Usatenko, O. V. (2025). Harmonization of Reporting of Ukrainian Enterprises with ESRS Standards as a Tool for Achieving the Sustainable Development Goals of Ukraine. *Business Inform*, 1(564), 26–33. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2025-1-26-33>.

9. Baranova, Yu. H. (2024). Intehrovana zvitnist ahrarnykh pidpriemstv u konteksti zadovolennia interesiv steikholderiv: struktura ta perspektyvy rozvytku [Integrated reporting of agricultural enterprises in the context of meeting stakeholders' interests: structure and development prospects]. *Ahrosvit – Agriworld*, (24), 152–158. <https://doi.org/10.32702/2306-6792.2024.24.152>.

10. Bezverkhyi, K. (2024). Implementatsiia yevropeyskykh standartiv zvitnosti pro stalyy rozvytok [Implementation of European sustainability reporting standards]. *Zovnishnia torhivlia: ekonomika, finansy, pravo – Foreign Trade: Economics, Finance, Law*, 133(2), 134–150. [https://doi.org/10.31617/3.2024\(133\)08](https://doi.org/10.31617/3.2024(133)08).

11. Voronko, R. M., Sydorenko, R. V., & Zhurakovska, I. V. (2024). Intehrovana zvitnist: meta formuvannia ta osoblyvosti kontroliu [Integrated reporting: the goal of formation and features of control]. *Visnyk L'vovskogo universytetu. Ekonomichni nauky - Bulletin of Lviv University of Trade and Economics. Economic Sciences*, (75), 52–58. <https://doi.org/10.32782/2522-1205-2024-75-07>.

12. Ivanenko, A. (2025). Stan ta perspektyvy vprovadzhennia zvitnosti v ahrarnomu sektori yak informatsiinoi bazy dlia pryiniattia rishen u sferi opodatkovannia [State and prospects of reporting implementation in the agricultural sector as an information base for decision-making in taxation]. *Herald of Khmelnytskyi National University. Economic Sciences*, 344(4), 265–271. <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2025-344-4-36>.

13. Makarenko, I., et al. (2023). Intehrovana zvitnist providnykh kompanii u sferi korporatyvnoi sotsialnoi vidpovidalnosti u YeS ta Ukraini: keis-stadi ta benchmark-analiz [Integrated reporting of leading companies in corporate social responsibility in the EU and Ukraine: case studies and benchmark analysis]. *Journal of Innovations and Sustainability*, 7(1), 12. <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.01.12>.

14. Konoplina, O. O., Mizik, Yu. I., & Chekh, N. O. (2020). Systematyzatsiia pidkhodiv do formatu ta pokaznykiv intehrovanoi zvitnosti z metoiu zastosuvannia v audyti [Systematization of approaches to the format and indicators of integrated reporting for application in auditing]. *Komunalne hospodarstvo mist – Municipal Economy of Cities*, 5(158), 52–57. <https://doi.org/10.33042/2522-1809-2020-5-158-52-57>.

15. Svichkar, N., & Kobets, Ye. (2021). Vprovadzhennia intehrovanoi zvitnosti yak novoi modeli upravlinnia biznesom [Implementation of integrated reporting as a new business management model]. *Ekonomika ta suspilstvo - Economy and Society*, (33). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-33-57>.

16. Skyba, H., Kalina, I., & Bezhenar, I. (2025). Stalyy rozvytok obliku v Ukraini: vyklyky, prozorist ta intehrovana zvitnist [Sustainable development of accounting in Ukraine: challenges, transparency and integrated reporting]. *Stalyy rozvytok ekonomiky – Sustainable Development of Economy*, (2(53)), 595–602. <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-53-84>.

17. Sokil, O. H. (2020). Intehrovana zvitnist yak holovnyi instrument stvorennia tsinnosti [Integrated reporting as the main tool for value creation]. *Problemy teorii ta metodolohii bukhhalterskoho obliku, kontroliu i analizu - Problems of Theory and Methodology of Accounting, Control and Analysis*, (1(45)), 83–89. [https://doi.org/10.26642/pbo-2020-1\(45\)-83-89](https://doi.org/10.26642/pbo-2020-1(45)-83-89).

18. Tkachuk, H. O., Ivanchenkova, L. V., & Skliar, L. B. (2021). Intehrovanyi oblik ta zvitnist v upravlinni korporatyvnoho pidpriemstva: teoretychni aspekty zaprovadzhennia ta kontroliu [Integrated accounting and reporting in corporate enterprise management: theoretical aspects of implementation and control]. *Food Industry Economics*, 13(2). <https://doi.org/10.15673/fie.v13i2.2044>.

19. Fedorova, O. S. (2025). Aktualni tendentsii naukovykh doslidzhen shchodo formuvannia zvitnosti zi staloho rozvytku [Current trends in scientific research on sustainability reporting]. *Ekonomika, upravlinnia ta administruvannia - Economics, Management and Administration*, (3(113)), 53–64. [https://doi.org/10.26642/ema-2025-3\(113\)-53-64](https://doi.org/10.26642/ema-2025-3(113)-53-64).

20. Fesenko, A. (2023). Henezys intehrovanooho zvituvannia zi staloho rozvytku [Genesis of integrated sustainability reporting]. *Ekonomika ta suspilstvo - Economy and Society*, (57). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-57-122>.

21. Shostak, I. V., & Plysenko, H. P. (2024). Intehrovana zvitnist v konteksti pryntsyviv ESG [Integrated reporting in the context of ESG principles]. *Zhurnal stratehichnykh ekonomichnykh doslidzhen – Journal of Strategic Economic Research*, (2), 146–152. <https://doi.org/10.30857/2786-5398.2024.2.13>.

Дата першого надходження статті до видання: 09.02.2026
Дата прийняття статті до друку після рецензування: 17.02.2026

UDC 657.37:658.15:330.131.7

Oksana Prokopyshyn

PhD in Economics, Associate Professor, Department of Accounting and Taxation
Stepan Gzhytskyi National University of Veterinary Medicine
and Biotechnologies of Lviv (Lviv, Ukraine)

E-mail: os378@ukr.net. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-7027-3499>

Liubov Dranus

PhD in Economics, Associate Professor, Department of Management
Petro Mohyla Black Sea National University (Mykolaiv, Ukraine)

E-mail: lyuba_melnichuk@ukr.net. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-6427-1315>

Roman Velykyy

PhD, Assistant Professor of the Department of Accounting and Taxation
Stepan Gzhytskyi National University of Veterinary Medicine
and Biotechnologies of Lviv (Lviv, Ukraine)

E-mail: roman.veliky3377@gmail.com. **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0002-1000-9995>

INTEGRATED REPORTING: A MODERN APPROACH TO ASSESSING ECONOMIC, SOCIAL, AND ENVIRONMENTAL PERFORMANCE

The article substantiates integrated reporting as a modern approach to assessing the economic, social, and environmental performance of an enterprise in the context of complex socio-economic processes, environmental challenges, and growing requirements for business transparency. It shows that integrated reporting has emerged due to the evolution in management thinking – from financially-oriented models of performance assessment to an integrative approach, in which value creation is understood as a long-term, multi-capital, and dynamic process. The work summarizes the main stages of this evolution. It identifies transformations in the assessment priorities: shifting from a narrow focus on financial results and resource efficiency toward the consideration of social and environmental dimensions, as well as the enterprise's business model.

The study is conceptually grounded in the integrated reporting framework, which involves the interaction of financial, manufactured, human, intellectual, social, and natural capital. It is argued that performance assessment within this framework should not be conducted in isolation on the basis of individual indicators but rather within a systemic perspective oriented toward the generation of sustainable long-term value. The economic, social, and environmental components of performance are examined as interdependent dimensions that reflect an enterprise's capacity to maintain financial stability, foster the development of human and social capital, and mitigate negative impacts on the environmental.

A flow-cycle model of value creation is proposed to illustrate the transformation of various forms of capital into performance outcomes and their subsequent feedback effects on the enterprise's resource base in the short, medium, and long term. It is substantiated that integrated reporting within this model functions not merely as a mechanism of information disclosure but also as a strategic analytical and managerial instrument that facilitates the alignment of the business model, performance outcomes, and long-term development priorities. The practical significance of the study lies in establishing a theoretical foundation for further refinement of methodological approaches to evaluating enterprise effectiveness in the context of sustainable development.

Keywords: *integrated reporting; performance; value creation; business model; sustainable development; types of capital.*

Fig.: 2. Table: 2. Bibliography: 21.