

Oleksandr Sherstiuk<sup>1</sup>

“Institute of Agrarian Economics” National Scientific Centre, Kyiv, Ukraine

Tetiana Demianenko<sup>2</sup>

“Institute of Agrarian Economics” National Scientific Centre, Kyiv, Ukraine

## Integrated Reporting in the Context of Information Support of Business Analysis

**Abstract.** Business analysis is a complex mechanism that maximally satisfies the needs of the beneficiaries in obtaining realistic information about the prospects of the enterprise's functioning and its ability to achieve the set goals. The peculiarity of business analysis is that its methodology is tied to the need to evaluate the company's activities based not only on financial information but also on data characterizing environmental, social and other parameters of the constantly changing environment. The article aims to identify the content of the information in the integrated reporting used to achieve business analysis goals. It was found that the data of the integrated reporting is used during the execution of all the main activities of the business analysis. In the context of the implementation of relevant tasks, subjects of business analysis: carry out identification and assessment of the adequacy of enterprise tasks; determine and substantiate ways of solving activity tasks; ensure the selection and evaluation of resources necessary for solving tasks; identify the factors that influence and solve the enterprise tasks, and evaluate their impact; carry out a current assessment of the results of solving tasks. In this regard, it was proposed to disclose in integrated reporting data that enable subjects of business analysis to develop, substantiate and submit to stakeholders for the implementation of a proposal regarding the content of strategic, tactical and operational goals and algorithms for their achievement based on individual business operations, programs, business cases and portfolios. Considering the interests of stakeholders and executors, a business analyst based on information from integrated reporting has the opportunity to contribute to the optimization of management decisions, which will be reflected in the reduction of activity costs, the formation of alternative options for asset management, and the prioritization of the interests and expectations of interested parties.

**Keywords:** business analysis, integrated reporting, stakeholders, enterprise activity, economic operations, program, business case.

### Suggested Citation

Sherstiuk, O., Demianenko, T. (2023). Integrated Reporting in the Context of Information Support of Business Analysis. *Oblik i finansi*, 4(102), 39-46. [https://doi.org/10.33146/2307-9878-2023-4\(102\)-39-46](https://doi.org/10.33146/2307-9878-2023-4(102)-39-46)

Олександр Шерстюк

Національний науковий центр «Інститут аграрної економіки», м. Київ, Україна

Тетяна Дем'яненко

Національний науковий центр «Інститут аграрної економіки», м. Київ, Україна

## Інтегрована звітність в контексті інформаційного забезпечення бізнес-аналізу

**Анотація.** Бізнес-аналіз є комплексним механізмом, який максимально задовольняє потреби бенефіціарів в отриманні реалістичної інформації щодо перспектив функціонування підприємства, його спроможності досягати поставлених цілей. Особливістю бізнес-аналізу є прив'язаність його методики до потреби в оцінюванні діяльності підприємства на підставі не лише фінансової інформації, але й даних, які характеризують екологічні, соціальні та інші параметри середовища, що постійно змінюється. Метою статті є ідентифікація змісту інформації, що міститься у формах інтегрованої звітності та

<sup>1</sup> Oleksandr Sherstiuk, “Institute of Agrarian Economics” National Scientific Centre, Kyiv, Ukraine.

ORCID 0000-0002-9866-511X

E-mail: osherstiuk@gmail.com (Corresponding author)

<sup>2</sup> Tetiana Demianenko, “Institute of Agrarian Economics” National Scientific Centre, Kyiv, Ukraine.

ORCID 0000-0002-8536-027X

використовується для досягнення цілей бізнес-аналізу. Виявлено, що інформація інтегрованої звітності використовується під час виконання всіх основних заходів бізнес-аналізу. В контексті реалізації відповідних завдань суб'єкту бізнес-аналізу: здійснюють ідентифікацію та оцінювання адекватності завдань діяльності підприємства; визначають та обґрунтовують шляхи вирішення завдань діяльності; забезпечують вибір та оцінювання ресурсів, необхідних для вирішення завдань; ідентифікують чинники, що впливають на вирішення завдань діяльності підприємства, та оцінювання їхнього впливу; здійснюють поточне оцінювання результатів вирішення завдань. У зв'язку з цим, запропоновано відображати в інтегрованій звітності дані, що дають можливість суб'єктам бізнес-аналізу розробити, обґрунтувати та запропонувати стейкхолдерам для впровадження пропозиції щодо змісту стратегічних, тактичних та оперативних цілей, алгоритмів їх досягнення на основі окремих господарських операцій, програм, бізнес-кейсів та портфелів. Виходячи з інтересів стейкхолдерів та виконавців, бізнес-аналітик на основі інформації інтегрованої звітності має можливість сприяти оптимізації управлінських рішень, що знайде відображення у зменшенні витрат діяльності, формуванні альтернативних варіантів управління активами, створенню пріоритетності інтересів та очікувань зацікавлених осіб.

**Ключові слова:** бізнес-аналіз, інтегрована звітність, стейкхолдери, діяльність підприємств, господарські операції, програма, бізнес-кейс.

**Постановка проблеми.** Особи, зацікавлені в отриманні інформації щодо підприємства, мають власне уявлення про цільові параметри його діяльності. Виходячи з цього, кожен бенефіціар вибудовує власні вимоги щодо змісту та структури показників, які мають бути використані як для прийняття рішень, так і для оцінювання результатів їх впровадження. Існування великого неформалізованого переліку чинників, вплив яких має враховуватися у відповідних процесах, передбачає необхідність існування великої кількості організаційних та методичних підходів реєстрації, систематизації, аналізу, узагальнення і використання даних. Система зазначених заходів може бути одним із функціональних елементів системи управління, зовнішнього та внутрішнього фінансового контролю, або мати самостійний організаційний формат, зокрема як система бізнес-аналізу. На наше переконання, саме бізнес-аналіз є комплексним механізмом, який максимально задовольняє потреби бенефіціарів в отриманні реалістичної інформації щодо перспектив функціонування підприємства, його спроможності досягати поставлених цілей. Така інформація дозволяє визначати ефективність та доцільність витрачання ресурсів, а також здатність підприємства реалізовувати економічні та інші інтереси зацікавлених осіб.

Серед іншого, особливістю бізнес-аналізу є прив'язаність його методики до потреби в оцінюванні діяльності підприємства на підставі не лише фінансової інформації, але й даних, які характеризують екологічні, соціальні та інші параметри середовища, що постійно змінюється. Тому існує потреба в розширенні інформаційної бази бізнес-аналізу порівняно з даними, що використовуються на основі фінансової, статистичної, фіскальної, управлінської та іншої звітності суб'єкта господарювання. Ця проблема може бути вирішена шляхом формування та використання для цілей бізнес-аналізу показників інтегрованої звітності.

Зазначене обумовлює актуальність дослідження, низка результатів якого висвітлені у цій статті.

#### Аналіз останніх досліджень і публікацій.

В наукових публікаціях розкриваються різні аспекти формування інтегрованої звітності. Зокрема, І. Белова, Н. Семенишена [1], В.Ю. Макаренко [9], К. Бек (С. Beck), Дж. Думаї (J. Dumay), Г. Фрост (G. Frost) [16], М. Проданчук (M. Prodanchuk), Т. Ковальчук (T. Kovalchuk), В. Клавдієв (V. Kladiyev), Т. Гуренко (T. Hurenko), Н. Шевчук (N. Shevchuk) [19], а також інші дослідники характеризують інтегровану звітність як спосіб узагальнення інформації щодо змісту та результатів діяльності суб'єктів господарювання. В.М. Жук [6], І. Макаренко, І. Серпенінова, Ж. Олексіч, О. Костенко, Ю. Пуговкіна [10], О.Л. Шерстюк [14], К. Бек (С. Beck), Дж. Думаї (J. Dumay), Г. Фрост (G. Frost) [16] й інші досліджують особливості розвитку організаційних та методичних аспектів складання інтегрованої звітності з врахуванням динаміки та змісту підприємницької діяльності, інформаційних потреб зацікавлених сторін, функціонального навантаження даних.

Функціональне призначення, критерії ефективності інтегрованої звітності розкриваються в публікаціях С.О. Левицької, Д.О. Попчук [8], А. Ахмеда (A. Ahmed), М. Аніфозе (M. Anifowose), С. Саламі (S. Salami), Н. Абубакара (N. Abubakar) [15], Г. Хонга (H. Hoang), С.-І. Фанга (S.-Y. Phang) [18].

В публікаціях, що розкривають зміст та аспекти реалізації функцій бізнес-аналізу, наводяться характеристики заходів, результати яких дають можливість зацікавленим особам отримати розуміння процесів, які здійснюють виконавці, керівники різних рівнів, стейкхолдери, а також представники різних суспільних груп. Виходячи з цього, користувачі результатів бізнес-аналізу мають можливість оцінити, наскільки результати діяльності відповідають чи суперечать стратегічним цілям підприємства, які чинники сприяють їх досягненню, а які не дозволяють вирішити завдання належним чином у відведений для цього проміжок часу, які ресурси можуть бути використані в подальшій діяльності, а які потребують заміни.

Основні концептуальні засади вирішення завдань бізнес-аналізу розкриваються в наукових публікаціях Р. Бруханського, І. Спільник [2], Б.В. Дмитришина, М.В. Бороваго [5], В.В. Ратинського [12], Г. Хе (G. He), Д. Маргінзона (D. Marginson), Х. Дай (X. Dai) [17]. Водночас, С.М. Виганійло, О.Б. В'юненко [3], Н.А. Волкова [4], Н.О. Задорожнюк [7], О.В. Ольшанський [11], І. Столярчук, О. Чайковська, Т. Саяпіна [13], С.Ф. Шантл (S.F. Schantl) [20], А. Саймон (A. Simon) [20] розкривають у своїх публікаціях особливості методичного забезпечення бізнес-аналізу, з врахуванням цільових характеристик діяльності підприємств, інформаційних очікувань та організаційних можливостей ініціаторів господарських процесів, проектів та програм.

Не применшуючи значення результатів наведених й інших досліджень у вдосконаленні практичної діяльності суб'єктів господарювання в цілому, а також параметрів її інформаційного забезпечення, вважаємо за необхідне констатувати недостатність висвітлення у наукових та фахових публікаціях ролі інтегрованої звітності у формуванні та розкритті

даних, що використовуються під час вирішення завдань бізнес-аналізу.

У зв'язку з цим, **метою статті** є ідентифікація змісту інформації, що міститься у формах інтегрованої звітності та використовується для досягнення цілей бізнес-аналізу.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Для розуміння інформаційних потреб бізнес-аналізу, які можуть бути реалізовані на підставі даних інтегрованої звітності, необхідно визначити його основні завдання. До них можуть бути віднесені наступні (рис. 1):

- ідентифікація та оцінювання адекватності завдань діяльності підприємства;
- визначення та обґрунтування шляхів вирішення завдань діяльності;
- вибір та оцінювання ресурсів, необхідних для вирішення завдань;
- визначення чинників, що впливають на вирішення завдань діяльності підприємства, а також оцінювання їхнього впливу;
- поточне оцінювання результатів вирішення завдань.

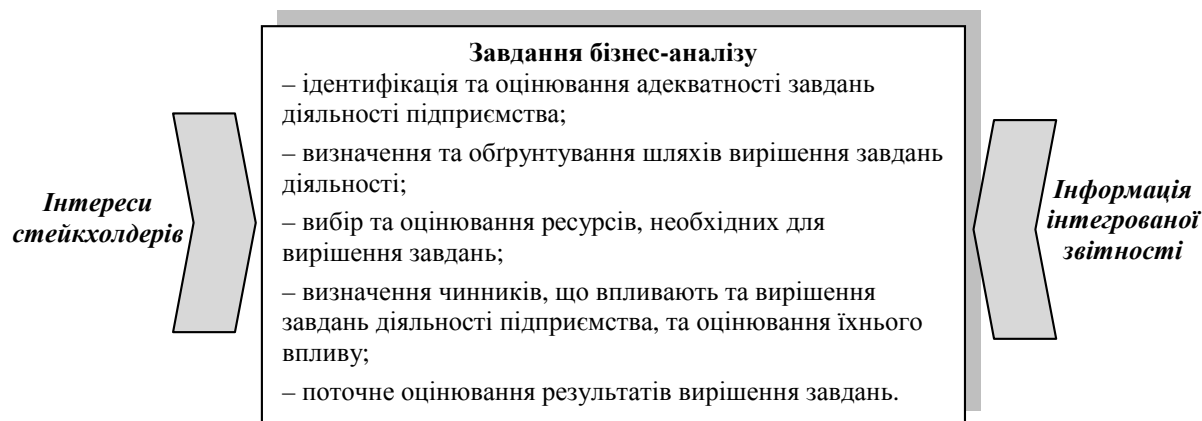


Рис. 1. Основні завдання бізнес-аналізу

Джерело: розроблено авторами.

Ідентифікація завдань діяльності підприємства полягає у встановленні цільових характеристик параметрів, які мають бути досягнуті внаслідок сукупності господарських процесів по завершенні визначеного проміжку часу. Такі параметри можуть характеризуватися сукупністю економічних, технологічних, соціальних та інших показників. Їх зміст, як правило, визначається на основі інтересів стейкхолдерів та формалізується в якості стратегічних, тактичних та операційних цілей діяльності.

Зазначені параметри мають відповідати сукупності критеріїв, що характеризують можливість досягнення поставлених цілей. До таких критеріїв можуть бути віднесені показники мінімально необхідного обсягу ресурсів, алгоритму та часу їх залучення і використання, можливості реалізації очікувань стосовно характеру й величини впливу на господарські операції та їх результати, відповідність очікуванням ініціаторів рішень тощо.

Зважаючи на це, інформаційні потреби, що мають бути реалізовані для виконання заходів бізнес-аналізу, визначатимуться, виходячи зі змісту та характеру цілей, які мають бути досягнуті. Тому, вони можуть вимірюватися за допомогою вартісних, кількісних та якісних показників, що характеризуватимуться як абсолютними, так і відносними величинами.

Як правило, форми інтегрованої звітності не мають сталої універсальної структури, що була б характерною для всіх видів суб'єктів господарювання незалежно від їх обсягу діяльності, галузевої приналежності, територіальної локації, способу організації діяльності. Проте, в контексті ідентифікації цілей діяльності підприємства є важливим визначення сукупності показників, які мають бути досягнуті підприємством по завершенні окремої господарської операції, формалізованої програми, бізнес-кейсу або їх сукупності. Такі параметри мають бути розкриті в інтегрованій звітності, зокрема для того, аби користувачі отримали

повне розуміння діяльності підприємства, цілей, яких прагне досягнути управлінський персонал, а також – для визначення та реалізації заходів оцінювання поточного стану прав і його відповідності очікуванням.

Іншим аспектом реалізації функцій бізнес-аналізу є визначення та обґрунтування шляхів вирішення завдань діяльності підприємства. Основою відповідних алгоритмів є припущення про те, що суб'єкти прийняття рішень завжди повинні мати вибір щодо їх змісту. Це означає, що будь-який процес діяльності повинен характеризуватися багатоваріантністю його змісту і, як наслідок – багатоваріантністю змін, до яких можуть призвести прийняті управлінські рішення. При цьому одним з таких варіантів обов'язково має бути відсутність будь-яких рішень, що потенційно означає – відсутність і будь-яких змін у діяльності підприємства. Слово «потенційно» свідчить про те, що рішення є одним з чинників, який впливає на зміст фінансово-господарської діяльності та її результати. І діяльність, і результати в будь-яких параметрах обов'язково відбудуться, а рішення визначатиме лише величини параметрів.

Як вже зазначалося, шляхи вирішення завдань діяльності підприємства характеризуються змістом господарських операцій, програм, бізнес-кейсів та їх сукупностей. При цьому, відповідні алгоритми та їх результати не лише можуть сприяти досягненню поставлених цілей, але й здатні змінювати середовище діяльності підприємства. Наприклад, зміна алгоритму надання послуг клієнтам чи отримання оплати від покупців може викликати потребу у скороченні кількості працівників, які виконують зазначені заходи, або потребуватиме понесення додаткових витрат, пов'язаних зі встановленням та обслуговуванням нового програмного забезпечення. З іншого боку, зміни, які відбуваються в інших процесах після прийняття рішення вже не можуть бути враховані при його обґрунтуванні та реалізації, а призводять до виникнення обставин, які можуть сприяти вирішенню проблеми або стати чинником ризику, вплив якого необхідно усунути, компенсувати або нейтралізувати.

Виходячи з цього, інтегрована звітність має надавати дані, що характеризують різні варіанти досягнення стратегічних, тактичних та оперативних цілей діяльності підприємства. Зазначені дані можуть характеризуватися виключно в контексті подання прогнозної інформації і тільки до моменту, коли рішення почало реалізовуватися.

Дані, що характеризують різні варіанти рішень, повинні мати порівняльний характер. Це означає, що створюватися під час підготовки інтегрованої звітності вони мають з урахуванням вимог єдиної концептуальної основи, на підставі однакових припущень стосовно порівнюваних параметрів. Зазначена порівнюваність має бути забезпечена візуально, тобто з використанням єдиного набору даних, об'єднаних у табличній чи іншій ілюстративній формі. Водночас, порівнюваність прогнозних даних, які стосуються варіантів

майбутніх рішень та їх наслідків, в інтегрованій звітності має забезпечуватися шляхом визначення ідентичних стартових умов, очікуваних значень результатів та часу, відведеного для їх досягнення.

В інтегрованій звітності також необхідно відобразити імовірність досягнення оперативних, тактичних та стратегічних цілей діяльності підприємства. Така імовірність обумовлюється можливим впливом ризиків, пов'язаних з виникненням непередбачених обставин та їх впливом на господарські процеси. Зазначена інформація може стати причиною відмови від реалізації будь-якого сценарію як під час здійснення вибору найкращого серед них, так і під час виконання кожного з етапів їх реалізації. Така відмова може бути здійснена зацікавленими особами, виходячи з готовності прийняти ними існування та фактичний рівень ризиків, які можуть вплинути на необхідність подальшого витрачання додаткових ресурсів, уточнення змісту та параметрів завдання, готовності до змін з боку виконавців, управлінського персоналу або – на остаточну відмову від подальшого виконання господарських операцій, програми, бізнес-кейсу та їх сукупності.

Окремим блоком даних інтегрованої звітності має бути перелік обставин, які дозволяють стейкхолдерам отримати розуміння можливостей вирішення завдань діяльності підприємства, формалізованих у господарські операції, програми та бізнес-кейси, виходячи з наявних ресурсів та ефективності їх використання. Особливістю відповідних заходів бізнес-аналізу є їхня орієнтація на поточний період, що дає можливість не прогнозувати імовірність та способи вирішення завдань діяльності підприємств, а оцінювати їх виконання.

Водночас, вибір та оцінювання ресурсів, необхідних для вирішення завдань, здійснюється, виходячи з вже прийнятого рішення, що обумовлює необхідність для бізнес-аналітика виконати заходи, спрямовані на визначення видів ресурсів, необхідних для реалізації прийнятого рішення, формалізації критеріїв щодо їх якісних характеристик, розрахунок необхідного фізичного обсягу, вибору джерел їх надходження та обчислення грошової вартості. Варто брати до уваги ту обставину, що ініціатори та автори пропозицій щодо змін, які, як очікується, стануться внаслідок прийняття рішення, передбачають в якості базової передумови покращення власних результатів діяльності удосконалення саме якісних характеристик продукту, процесів його реалізації та відповідного рівня задоволення потреб споживача. Зважаючи на це, проблеми вартості можуть стосуватися безпосередньо бюджетних обмежень і є вторинними відносно аспектів задоволення проблем якісних характеристик діяльності.

Отже, в інтегрованій звітності мають бути розкриті характеристики не лише вартісних показників, але й параметри, на підставі яких бізнес-аналітик зможе оцінити якість продукту (товару, роботи, послуги) реалізація якого сприятиме вирішенню завдань діяльності підприємства. У свою чергу, підвищення якості продукту вимагатиме зміни

вимог до якості ресурсів, що використовуються у процесі його створення, що може (проте не обов'язково) вплинути на їх вартісні характеристики. Водночас, отримання ресурсів іншої якості може обумовити пошук нових постачальників, наслідком чого можуть статися зміни в логістичних ланцюгах і, відповідно, збільшення чи зменшення тих чи інших витрат. З іншого боку, зазначені витрати можуть бути повністю чи частково компенсовані за рахунок усунення потреби в оплаті зберігання, обслуговування, гарантійного заміщення існуючих ресурсів, визначення шляхів їх альтернативного використання.

Зміст, характер та імовірність таких змін також має бути відображена в інтегрованій звітності. При цьому, пропонується при відображенні відповідних даних робити акцент на змінах, які відбуватимуться одночасно в доходах підприємства і витратах його ресурсів під час пошуку постачальника, формалізації угод, транспортування, зберігання, використання, обслуговування та ін. Таке відображення інформації сприятиме отриманню бізнес-аналітиком та користувачами результатів його роботи розуміння не лише «слабких місць» в обігу ресурсів, але й своєчасній ідентифікації відповідних ризиків та їх джерел. При цьому, дані про зміст, структуру, рух ресурсів підприємства можуть бути структуровані за окремими господарськими операціями, програмами, бізнес-кейсами, їх портфелями.

Визначення чинників, що впливають на вирішення завдань діяльності підприємства та оцінювання їхнього впливу, здійснюється бізнес-аналітиком для отримання можливості ідентифікації сприятливих та несприятливих обставин діяльності підприємства. Результатами аналізу впливу чинників можуть бути визначені підходи щодо визнання втрат, які були понесені в минулому і вже не можуть бути компенсовані в майбутньому, визначення резервів економії без негативних наслідків для господарської діяльності й її результатів, формалізація та оцінювання ризиків господарювання, які мають бути усунені, нейтралізовані або компенсовані тощо. Під час заходів бізнес-аналізу на особливу увагу заслуговує дослідження параметрів впливу якісних, кількісних та вартісних чинників.

Відтак, інтегрована звітність має формалізувати наведені групи чинників, зазначаючи їх зміст (кількісний, якісний, вартісний), характер впливу (позитивний, негативний, позитивний, нейтральний), тривалість впливу (короткочасний, довгостроковий) тощо. При цьому, для кожного чинника має бути зазначено, як змінилися під його впливом результати діяльності підприємства в межах окремих господарських операцій, програм, бізнес-кейсів, портфелів. Водночас, в інтегрованій звітності варто зазначити, яким є етап виконання оперативного, тактичного чи стратегічного завдання, що стало причиною виникнення самого чинника, чи може він вважатися чинником ризику діяльності, чи характеризується його вплив стабільними трендами протягом тривалого періоду та інші аспекти. Це сприятиме визначенню обґрунтованості завдань

діяльності підприємства, ідентифікації можливостей нейтралізації негативних трендів, існування достатнього рівня імовірності вирішення завдань та поставлених цілей діяльності.

Важливим завданням бізнес-аналізу є оцінювання поточного стану вирішення завдань діяльності підприємства. Воно передбачає визначення імовірності повного та своєчасного досягнення підприємством очікуваних зацікавленими сторонами параметрів діяльності та її результатів. При цьому фінансовий аналітики має керуватися під час виконання відповідних завдань низкою припущень щодо критичних характеристик процесів. Зокрема, своєчасне виявлення негативних трендів у вирішенні завдань може стати підставою відмови від подальшої реалізації господарських операцій, коригування цільових характеристик процесів, програм, бізнес-кейсів та портфелів, внесення змін до алгоритмів вирішення завдань, а також – до структури ресурсів, які використовуються, джерел їх надходження. Відповідні рішення можуть бути прийняті, виходячи з необхідності уникнути непродуктивних витрат ресурсів, їх переспрямування на інші процеси, перегляду очікувань стейкхолдерів, непереборного негативного впливу зовнішніх та внутрішніх чинників, обмеженості в наявних ресурсах, а також неможливості їх оновлення.

Таким чином, інформація інтегрованої звітності має забезпечувати фінансових аналітиків даними стосовно існуючих та потенційних обставин, існування яких може стати підставою для прийняття рішення щодо неможливості досягнення оперативних, тактичних та стратегічних цілей діяльності підприємства. Зокрема, у звітних формах має розкриватися інформація щодо надійності джерел постачання ресурсів, порівняльна характеристика логістичних ланцюгів, лаг у часі між виявленням негативних трендів та прийняття у відповідь управлінських рішень, існування альтернативних механізмів вирішення завдань. При цьому, фінансові аналітики зацікавлені в отриманні відповідних даних як у статичні моменти, так і в динаміці. Також в інтегрованій звітності має бути зазначений факт існування імовірності несвоєчасного або неповного досягнення цілей діяльності підприємства, який існував як у звітному, так і в попередніх періодах.

**Висновки.** Інформація інтегрованої звітності може забезпечити запити бізнес-аналітика, пов'язані з виконанням ним професійних завдань. Такі показники характеризують кількісні, якісні та вартісні параметри діяльності підприємства і дають можливість оцінити її ефективність. Відповідно до інформаційних потреб суб'єктів бізнес-аналізу дані інтегрованої звітності можуть використовуватися як самостійні характеристики діяльності підприємств, так і в якості вхідної інформації, що використовується під час аналітичних процедур.

Предметом подальших досліджень має стати проблема визначення витрат, пов'язаних з отриманням даних інтегрованої звітності, та продуктивності їх використання.

**4 Список використаних джерел**

1. Белова І., Семенишена Н. Інтегрована звітність інституційних одиниць: інтерпретаційне поле концепту. *Інститут бухгалтерського обліку, контроль та аналіз в умовах глобалізації*. 2020. Вип. 2. С. 16-32. <https://doi.org/10.35774/ibo2020.02.016>
2. Бруханський Р., Спільник І. Бізнес-аналітика vs бізнес-аналіз: сучасний дискурс, модель професійної компетенції ініціатора позитивних змін. *Інститут бухгалтерського обліку, контроль та аналіз в умовах глобалізації*. 2022. Вип. 1-2. С. 7-21. <https://doi.org/10.35774/ibo2022.01-02.007>
3. Виганяйло С. М., В'юненко О. Б. Тенденції розвитку інформаційних технологій у бізнес-аналітиці. *Вчені записки Таврійського Національного Університету імені В.І. Вернадського. Серія: Технічні науки*. 2021. Т. 32(71). Ч. 1. № 1. С. 51-55. <https://doi.org/10.32838/2663-5941/2021.1-1/08>
4. Волкова Н. А. Методичні аспекти бізнес-аналізу суб'єкта господарювання. *Інтелект XXI*. 2020. № 2. С. 47-50. <https://doi.org/10.32782/2415-8801/2020-2.8>
5. Дмитришин Б. В., Боровий М. В. Бізнес-аналітика та її роль в управлінні конкурентоспроможністю підприємства. *Центральноукраїнський науковий вісник. Економічні науки*. 2020. Вип. 5(38). С. 214-220. [https://doi.org/10.32515/2663-1636.2020.5\(38\).214-220](https://doi.org/10.32515/2663-1636.2020.5(38).214-220)
6. Жук В. М. Інтегрована звітність: ретроспектива і перспектива в Україні. *Облік і фінанси*. 2019. № 1(83). С. 20-27. [https://doi.org/10.33146/2307-9878-2019-1\(83\)-20-27](https://doi.org/10.33146/2307-9878-2019-1(83)-20-27)
7. Задорожнюк Н. О. Сучасне програмне забезпечення для здійснення бізнес-аналізу. *Економічний вісник НТУУ «Київський політехнічний інститут»*. 2021. № 19. С. 156-159. <https://doi.org/10.20535/2307-5651.19.2021.230070>
8. Левицька С. О., Попчук Д. О. Інтегрована звітність: функціональне призначення та критерії її ефективності. *Вісник НУВГ. Серія «Економічні науки»*. 2022. Вип. 4(100). С. 66-79. <https://doi.org/10.31713/ve420227>
9. Макаренко В. Ю. Інтегрована звітність підприємств: засадничі понятійно-термінологічні визначення. *Інноваційна економіка*. 2018. № 7-8(76). С. 130-139. URL: <http://inneco.org/index.php/innecoua/article/view/326>
10. Макаренко І., Серпенінова І., Олексіч Ж., Костенко О., Пуговкіна Ю. Інтегрована звітність провідних компаній у сфері корпоративної соціальної відповідальності у ЄС та Україні: кейс-стаді та бенчмарк-аналіз. *Journal of Innovations and Sustainability*. 2023. № 7(1). <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.01.12>
11. Ольшанський О. В. Аналіз методів удосконалення бізнес-процесів підприємств торгівлі. *Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво*. 2019. № 2(107). С. 104-110. URL: [http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2019/2\\_2019/20.pdf](http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2019/2_2019/20.pdf)
12. Ратинський В. В. Бухгалтерський облік і аналіз: перспективи для малого бізнесу. *Економіка та суспільство*. 2021. Вип. № 25. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-25-18>
13. Столярчук І., Чайковська О., Саяпіна Т. Сучасні інструменти бізнес-аналізу в ERP-системах на прикладі ERP-лінійки. *Business automation software. Цифрова платформа: інформаційні технології в соціокультурній сфері*. 2019. Т. 2. № 1. С. 86-95. <https://doi.org/10.31866/2617-796x.2.1.2019.175657>
14. Шерстюк О. Л. Обліковий підхід до формування інформації інтегрованої звітності. *Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2019. Вип. 3(44). С. 75-81. [http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2019-3\(44\)-75-81](http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2019-3(44)-75-81)
15. Ahmed, A., Anifowose, M., Salami, S., Abubakar, N. (2023) Multiple Capitals Disclosure in European Companies' Integrated Reports: The Role of Organisational Complexity. *Accounting in Europe*, 20:1, 120-138. <https://doi.org/10.1080/17449480.2022.2060752>
16. Beck C., Dumay J., Frost G. In pursuit of a 'single source of truth': From threatened legitimacy to integrated reporting. *Journal of Business Ethics*. 2017. Vol. 141, no. 1. pp. 191-205. <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2423-1>
17. He G., Marginson D., Dai X. Do voluntary disclosures of product and business expansion plans impact analyst coverage and forecasts? *Accounting and Business Research*. 2019. Vol. 49, no. 7. pp. 785-817. <https://doi.org/10.1080/00014788.2018.1559717>
18. Hoang H., Phang S.-Y. How Does Combined Assurance Affect the Reliability of Integrated Reports and Investors' Judgments? *European Accounting Review*. 2021. Vol. 30, no. 1. pp. 175-195. <https://doi.org/10.1080/09638180.2020.1745659>
19. Prodanchuk M., Kovalchuk T., Kladiyev V., Hurenko T., Shevchuk N. Theoretical and methodical principles of the formation of integrated reporting. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*. 2023. Vol. 3, no. 50. pp. 63-75. <https://doi.org/10.55643/fcapt.3.50.2023.4032>
20. Schantl S. F. Analyst information acquisition and the relative informativeness of analyst forecasts and managed earnings. *Accounting and Business Research*. 2018. Vol. 48, no. 1. pp. 62-76. <https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1204215>
21. Simon A. An analysis of persistence in analyst's relative forecast accuracy. *Applied Financial Economics*. 2014. Vol. 24, no. 2. pp. 107-120. <https://doi.org/10.1080/09603107.2013.868585>

**4 References**

1. Belova, I., Semenushena, N. (2020). Integrovana zvitnist instytutitsiynykh odynyts: interpretatsiynе pole kontseptu [Integrated reporting of institutional units: interpretation field of the concept]. *The institute of accounting, control and analysis in the globalization circumstances*, 2, 16-32. <https://doi.org/10.35774/ibo2020.02.016> [in Ukrainian].
2. Brukhansky, R., Spilnyk, I. (2022). Biznes-analytyka vs biznes-analiz: suchasnyi dyskurs, model profesiynykh kompetentsiy iniciatora pozytyvnykh zmin [Business analytics vs. business analysis: current discourse, professional competence model of the initiator of positive change]. *The institute of accounting, control and analysis in the globalization circumstances*, 1-2, 7-21. <https://doi.org/10.35774/ibo2022.01-02.007> [in Ukrainian].
3. Vyhanaiilo, S. M., Viunenko, O. B. (2021). Tendetsii rozvytku informatsiynykh tekhnologiy u biznes-analytytsi [Tendency of development of information technology in biznes analytic]. *Academic notes of TNU named after V.I. Vernadskyi. Series Technical sciences*, 32(71), 1, 1, 51-55. <https://doi.org/10.32838/2663-5941/2021.1-1/08> [in Ukrainian].
4. Volkova, N. (2020). Metodichni aspekty biznes-analizu subiekta gospodariuvannia [Methodical aspects of company's business-analysis]. *Intellect XXI*, 2, 47-50. <https://doi.org/10.32782/2415-8801/2020-2.8> [in Ukrainian].
5. Dmitrishin, B., Boroviy, M. (2020). Biznes-analytyka ta ii rol v upravlinni konkurentospromozhnistiu pidpriemstva [Business Analytics and Its Role in Managing the Competitiveness of an Enterprise]. *Central Ukrainian Scientific Bulletin. Economic Sciences*, 5(38), 214-220. [https://doi.org/10.32515/2663-1636.2020.5\(38\).214-220](https://doi.org/10.32515/2663-1636.2020.5(38).214-220) [in Ukrainian].
6. Zhuk, V. M. (2019). Integrovana zvitnist: retrospektyva ta perspektyva v Ukraini [Integrated Reporting: A Retrospective and Perspective in Ukraine]. *Oblik i finansy*, 1(83), 20-27. [https://doi.org/10.33146/2307-9878-2019-1\(83\)-20-27](https://doi.org/10.33146/2307-9878-2019-1(83)-20-27) [in Ukrainian].
7. Zadorozhniuk, N. O. (2021). Suchasne programne zabezpechennia dlia zdiysnennia biznes-analizu [Modern software for business analysis]. *Economic bulletin of National Technical University of Ukraine "Kyiv Polytechnic Institute"*, 19, 156-159. <https://doi.org/10.20535/2307-5651.19.2021.230070> [in Ukrainian].
8. Levvytska, S. O., Popchuk, D. O. (2022). Integrovana zvitnist: funktsionalne pryznachennia ta kryterii ii efektyvnosti [Integrated reporting: functional purpose and its efficiency criteria]. *Bulletin National University of Water and Environmental Engineering, a series of Technical Sciences*, 4(100), 66-79. <https://doi.org/10.31713/ve420227> [in Ukrainian].
9. Makarenko, V. Yu. (2018). Integrovana zvitnist pidpriemstv: zasadnychi poniatyyno-terminologichni vyznachennia [Integrated accounting of enterprises: fundamental conceptual and terminological definitions]. *Innovative Economy*, 7-8, 130-139. Retrieved from <http://inneco.org/index.php/innecoua/article/view/326> [in Ukrainian].
10. Makarenko, I., Serpeninova, Yu., Oleksich, Z., Kostenko, O., Pugovkina, Yu. (2023). Integrovana zvitnist providnykh kompaniy u sferi korporatyvnoi sotsialnoi vidpovidalnosti u YeS ta Ukraini: keis-stadi ta benchmark-analiz [Integrated reporting of CSR leading companies in the EU and Ukraine: case study and benchmark analysis]. *Journal of Innovations and Sustainability*, 7(1). <https://doi.org/10.51599/is.2023.07.01.12> [in Ukrainian].
11. Olshanskiy, O. (2019). Analiz metodiv udoskonalennia biznes-protsesiv pidpriemstv torhivli [Analysis of methods of business processes improvement at trading companies]. *State and regions. Series: Economics and Business*, 2(107), 104-110. Retrieved from [http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2019/2\\_2019/20.pdf](http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2019/2_2019/20.pdf) [in Ukrainian].
12. Ratynskiy, V. (2021). Bukhhalterskyi oblik i analiz: perspektyvy dlia maloho biznesu [Accounting and analysis: prospects for small business]. *Economy and Society*, 25. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-25-18> [in Ukrainian].
13. Stolyarchuk, I., Chaikovska, O., Saiapina, T. (2019). Suchasni instrumenty biznes-analizu v ERP-systemakh na prykladi ERP-liniiky [Current tools for business analysis in ERP-systems in the example of business automation software ERP-lines]. *Digital platform: Information Technologies in Sociocultural Sphere*, 2, 1, 86-95. <https://doi.org/10.31866/2617-796x.2.1.2019.175657> [in Ukrainian].
14. Sherstiuk, O. (2019). Oblikovyi pidkhid do formuvannia informatsii intehrovanoi zvitnosti [Accounting approach to the formation of integrated reporting information]. *Problems of Theory and Methodology of Accounting, Control and Analysis*, 3(44), 75-81. [http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2019-3\(44\)-75-81](http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2019-3(44)-75-81) [in Ukrainian].
15. Ahmed, A., Anifowose, M., Salami, S., Abubakar, N. (2023) Multiple Capitals Disclosure in European Companies' Integrated Reports: The Role of Organisational Complexity. *Accounting in Europe*, 20(1), 120-138. <https://doi.org/10.1080/17449480.2022.2060752>
16. Beck, C., Dumay, J., Frost, G. (2017). In pursuit of a 'single source of truth': From threatened legitimacy to integrated reporting. *Journal of Business Ethics*, 141(1), 191–205. <https://doi.org/10.1007/s10551-014-2423-1>
17. He, G., Marginson, D., Dai, X. (2019). Do voluntary disclosures of product and business expansion plans impact analyst coverage and forecasts? *Accounting and Business Research*, 49(7), 785-817. DOI: <https://doi.org/10.1080/00014788.2018.1559717>
18. Hoang, H., Phang, S.-Y. (2021). How Does Combined Assurance Affect the Reliability of Integrated Reports and Investors' Judgments? *European Accounting Review*, 30(1), 175-195. <https://doi.org/10.1080/09638180.2020.1745659>

19. Prodanchuk, M., Kovalchuk, T., Kladiyev, V., Hurenko, T., Shevchuk, N. (2023). Theoretical and methodical principles of the formation of integrated reporting. *Financial and credit activity: problems of theory and practice*, 3(50), 63-75. <https://doi.org/10.55643/fcapt.3.50.2023.4032>
20. Schantl, S. F. (2018). Analyst information acquisition and the relative informativeness of analyst forecasts and managed earnings. *Accounting and Business Research*, 48(1), 62-76, <https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1204215>
21. Simon, A. (2014). An analysis of persistence in analyst's relative forecast accuracy. *Applied Financial Economics*, 24(2), 107-120. <https://doi.org/10.1080/09603107.2013.868585>