



Łukasz Matuszak

Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu
Wydział Zarządzania
Katedra Rachunkowości
l.matuszak@ue.poznań.pl

CZY SPRAWOZDAWCZOŚĆ ZINTEGROWANA STANIE SIĘ NOWYM MODELEM SPRAWOZDAWCZYM PRZEDSIĘBIORSTWA?

Streszczenie: Współcześnie w praktyce gospodarczej obserwuje się zmiany w modelu sprawozdawczym przedsiębiorstw w kierunku zintegrowanego raportowania. Dynamika tych zmian została istotnie wzmocniona dzięki opublikowaniu w grudniu 2013 r. przez Radę Międzynarodowego Zintegrowanego Raportowania (*International Integrated Reporting Committee – IIRC*), Ram Zintegrowanej Sprawozdawczości (*Integrated Reporting Framework – IR*), które mają za zadanie wspomagać przedsiębiorstwa przy sporządzaniu zintegrowanych raportów. Przyczyny tych zmian są różnorodne i wielowymiarowe, jednak za najważniejszą można uznać społeczną odpowiedzialność przedsiębiorstwa wyrażającą się w ujawnianiu jego oddziaływania na szeroko rozumianych interesariuszy (np. społeczeństwo). Dokonujące się zmiany w modelu sprawozdawczym przedsiębiorstw nie pozostają bez wpływu na naukę rachunkowości, a w szczególności na jeden z jej podsystemów – sprawozdawczość. Dlatego celem artykułu jest zbadanie, czy sprawozdawczość zintegrowana stanie się nowym modelem sprawozdawczym przedsiębiorstwa. W artykule wykorzystano metodę krytycznej analizy literatury, analizy dokumentów oraz metodę syntezy przy formułowaniu wniosków

Najistotniejszym wnioskiem z rozważań jest wskazanie konieczności dalszego rozwoju ram zintegrowanej sprawozdawczości w stopniu, w którym dostarczą one przedsiębiorstwom bardziej precyzyjnych wskazań dotyczących poziomu szczegółowości ujawnień, ich powiązań z innymi elementami raportu, a także wskażą zasady i stworzą system pomiaru informacji.

Słowa kluczowe: model sprawozdawczości przedsiębiorstwa, sprawozdawczość zintegrowana, jakość sprawozdawczości zintegrowanej.

Wprowadzenie

Funkcjonowanie przedsiębiorstwa na rynku jest współcześnie rozważane w kategoriach zrównoważonego rozwoju, czyli rozwoju równoważącego obszar wyników finansowych oraz kwestie społeczne, środowiskowe i ładu korporacyjnego. Z tego punktu widzenia przyjmuje się, że zrównoważony rozwój przedsiębiorstwa wymaga całościowego, holistycznego podejścia, niezawężonego wyłącznie do maksymalizacji zysku dla właścicieli.

Dotychczasowe badania pokazały, że informacja o społecznie odpowiedzialnej działalności przedsiębiorstwa – CSR (*Corporate Social Responsibility*), a także o jego zrównoważonej działalności jest powszechnie traktowana jako istotna i strategiczna z punktu widzenia raportowania przedsiębiorstwa. Badania pokazują bowiem, że przedsiębiorstwa, które dobrowolnie ujawniały informacje o CSR, nie ograniczając się tylko do obligatoryjnych ujawnień o wypracowanym zysku dla akcjonariuszy, zostały dowartościowane przez rynek [Dhaliwal i in., 2011; Margolis i in., 2007]. Inne badania wskazały, że włączanie interesariuszy w prowadzenie przedsiębiorstwa stało się integralną częścią prowadzenia biznesu [Clarkson, 1995], zaś informacja o kwestiach CSR stała się kryterium wykorzystywanym przez inwestorów do oceny przyszłych przepływów pieniężnych przedsiębiorstwa [Eccles i in., 2011].

W świetle powyższego można zauważyć, że współcześnie sprawozdawczość przedsiębiorstw ulega poważnym zmianom, a same sprawozdania (w tym sprawozdanie finansowe) będąc kanałami komunikacyjnymi między przedsiębiorstwem a interesariuszami, zaczynają prezentować sytuację przedsiębiorstwa w sposób coraz bardziej kompleksowy.

Niemniej rosnące wymagania dotyczące jakości ujawnień sprawozdawczych oraz ich zakresu powodują, że raporty roczne są coraz bardziej obszerne, a ich sporządzenie stanowi duże wyzwanie dla przedsiębiorstwa. Badania pokazują, że głównymi czynnikami, które znacznie utrudniają inwestorom i innym interesariuszom podejmowanie decyzji na podstawie sprawozdań, jest ich wzrastająca objętość i złożoność, co znacznie utrudnia znalezienie użytecznych (*relevant*) informacji. Inwestorzy nie są już zainteresowani przeszłymi informacjami finansowymi, ale wymagają zwiększenia transparentności oraz ujawnień dotyczących całościowego modelu biznesowego przedsiębiorstwa [Noodt, Gredde, 2013, s. 715; Śnieżek, 2009, s. 497; Roszkowska, 2009]. Mimo że roczne sprawozdanie finansowe jest nadal uznawane za podstawowe narzędzie komunikacji między przedsiębiorstwem a interesariuszami, dostarczające istotnej, użytecznej oraz wiarygodnej informacji, dostrzega się tendencję w kierunku bar-

dziej kompleksowego podejścia (*comprehensive approach*) w sprawozdawczości, które wspólnie ma przyjąć kształt sprawozdawczości zintegrowanej¹.

W tym kontekście celem głównym artykułu jest zbadanie przyszłości sprawozdawczości zintegrowanej jako właściwej odpowiedzi na zmieniające się i rosnące wymagania względem rocznych raportów, a także roli sprawozdań zintegrowanych w kształtowaniu obrazu sytuacji finansowej jednostek sprawozdawczych.

Biorąc pod uwagę ograniczone ramy artykułu, realizacja celów badawczych wymagała przyjęcia następującej struktury opracowania:

- omówienie istoty i genezy zintegrowanego raportowania,
- wskazanie podstawowych różnic między tradycyjnymi sprawozdaniami a sprawozdaniami zintegrowanymi,
- sformułowanie rekomendacji dla dalszego rozwoju i roli zintegrowanej sprawozdawczości.

W artykule wykorzystano metodę krytycznej analizy literatury, analizy dokumentów oraz metodę syntezy przy formułowaniu wniosków.

1. Istota i geneza sprawozdawczości zintegrowanej

Od kilkunastu lat na świecie powstają standardy i wytyczne mające na celu wspomaganie przedsiębiorstwa w raportowaniu o ich społecznie odpowiedzialnej działalności. Raportowanie to przyjmowało dotychczas formę raportów społecznych czy też zrównoważonego rozwoju. Do znanych światowych standardów można zaliczyć: wytyczne GRI (*Global Reporting Initiative*), ISO 26000, wytyczne KPIs for ESG, Accounting for Sustainability².

Niemniej raporty te były bardzo słabo (jeśli w ogóle) powiązane ze sprawozdaniami finansowymi, przez co stanowiły niejako odrębny kanał komunikacyjny danego przedsiębiorstwa. Odbiorcy traktowali te raporty jako źródło uzupełniające i o marketingowym charakterze. Dlatego też pojawiła się potrzeba

¹ Na poziomie regulacyjnym (politycznym) również zauważa się potrzebę zmian w tym obszarze. Komisja Europejska w Komunikacie z dnia 25 października 2011 r., dotyczącym odnowionej strategii CSR Unii Europejskiej, a także rząd polski w dokumencie Zespołu ds. Społecznej Odpowiedzialności Przedsiębiorstw z dnia 23 maja 2011 r. pt. „Rekomendacje w zakresie wdrażania założeń koncepcji Społecznej Odpowiedzialności Przedsiębiorstw” podkreślają, że aby całościowo wypełnić swoją odpowiedzialność społeczną przedsiębiorstwa „powinny wprowadzić proces integracji kwestii społecznych, środowiskowych, etycznych i z zakresu praw człowieka w ich działalność gospodarczą i strategię, przy ścisłej współpracy z zainteresowanymi stronami” [Raportowanie ESG, 2011, s. 5]. Z powyższego, holistycznego spojrzenia na przedsiębiorstwo i jego działalność wynika konieczność zwiększenia zakresu ujawnień w obszarze CSR i ich integracji w ramach sprawozdawczości.

² Szersze omówienie poszczególnych standardów/wytycznych prezentuje J. Samelak [2013].

kompleksowego podejścia do sprawozdawczości organizacji, która objęłaby zarówno aktywność przedsiębiorstwa w obszarze zrównoważonego rozwoju, jak i jego działalność finansową [Arnold i in., 2012, s. 5] oraz powiązała je w jeden zintegrowany raport.

W 2010 r., z inicjatywy Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC), GRI i brytyjskiego projektu *Accounting for Sustainability*, została utworzona IIRC³, której zadaniem było stworzenie i rozwój międzynarodowych ram zintegrowanej sprawozdawczości⁴. Efekty prac IIRC były następujące. W 2011 r. opublikowano wstępny dokument dyskusyjny dotyczący raportowania zintegrowanego, który uzasadnia potrzebę integrowania danych finansowych i niefinansowych w jednym raporcie zwanym raportem zintegrowanym oraz wskazuje elementy treści raportu zintegrowanego, ogólne zasady sporządzania i propozycję przyjęcia międzynarodowych ram raportowania zintegrowanego [IIRC, 2011]. W 2012 r. IIRC opublikowała raport z dyskusji na podstawie 214 odpowiedzi różnych organizacji z ponad 30 krajów [IIRC, 2012a]. W lipcu 2012 r. opublikowała wstępny projekt ram raportowania zintegrowanego [IIRC, 2012b], a w listopadzie wersję prototypową ram [IIRC, 2012c]. W kwietniu 2013 IIRC opublikowała kolejny dokument dyskusyjny [IIRC, 2013a], aby w grudniu 2013 r. opublikować wersję końcową ram.

Zgodnie z definicją zintegrowanego raportowania zawartą w dokumencie dyskusyjnym IIRC z 2013 r., jest to proces, który prowadzi do komunikowania przez organizację o wartości wykreowanej w czasie w sposób możliwie wyrazisty w formie okresowego raportu zintegrowanego. Z kolei zintegrowany raport jest zwięzłym raportem o tym, jak strategia, ład korporacyjny, wyniki i perspektywy danej organizacji, biorąc po uwagę jej otoczenie zewnętrzne, prowadzą do tworzenia wartości w krótkim, średnim i długim okresie [2013a, s. 8]⁵.

³ Międzynarodowa Rada ds. Sprawozdawczości Zintegrowanej (*The International Integrated Reporting Council – IIRC*) jest globalną koalicją regulatorów, inwestorów, przedsiębiorstw, twórców standardów, księgowych i organizacji pozarządowych powołaną do życia w 2009 r. z inicjatywy Księcia Walii Karola. Koalicję wymienionych grup łączy przekonanie, że komunikowanie o tworzeniu wartości powinna być kolejnym krokiem ewolucji sprawozdawczości przedsiębiorstw. Rada IIRC określa się jako globalny autorytet w kwestii zintegrowanej sprawozdawczości i w swoich działaniach zmierza do tego, aby zintegrowana sprawozdawczość stała się dominującym trendem praktyki gospodarczej w sektorze publicznymi i prywatnym [www 1].

⁴ Można stwierdzić, że podczas gdy Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) ma legitymację do tworzenia standardów sprawozdawczości finansowej, zaś GRI do tworzenia wytycznych/standardów sprawozdawczości społecznej i środowiskowej, to IIRC otrzymała legitymację do tworzenia wytycznych/standardów, pozwalających na powiązanie i integrację dwóch wcześniej wymienionych. Legitymacja, jaką otrzymała IIRC, wydaje się zatem najszersza.

⁵ Rozważania oparto na własnym tłumaczeniu dokumentów w języku angielskim opublikowanych przez *International Integrated Reporting Committee* na stronie internetowej [www 1].

Na początku w ramach koncepcyjnych IR omówiona została koncepcja tworzenia wartości, która wprowadza sześć zmiennych wejściowych (*inputs*) zwanych kapitałami, które warunkują funkcjonowanie organizacji. Zintegrowany raport powinien pokazywać, jak organizacja poddaje kapitały takie jak kapitał finansowy, produkcyjny, intelektualny, ludzki, społeczny i wynikający z kooperacji oraz naturalny, transformacji i czy efekty tej transformacji przyczyniają się do ograniczenia, utrzymania lub wzrostu wartości organizacji w czasie [Matuszak, 2014, s. 352-364].

W szczególności w zintegrowanym raporcie użytkownicy powinni znaleźć informacje, jak wspomniane kapitały przyczyniają się do sukcesu przedsiębiorstwa przez uzyskanie wglądu w jego model biznesowy, a także jak kapitały i sposób ich przetwarzania w przedsiębiorstwie wpływają na inne organizacje i społeczeństwo traktowane jako wyjścia (*outputs*) w łańcuchu wartości.

W dalszej części ramy IR prezentują wytyczne dotyczące cech jakościowych, a także zakresu treści zintegrowanego raportu. W pierwszej kolejności omówione zostały strategia organizacji oraz pięć zasad wiodących, których spełnienie ma zapewnić, że kluczowi interesariusze zostaną wyposażeni w spójne, porównywalne i wiarygodne informacje. W dalszej kolejności w ramach IR omawianych jest siedem elementów treści, które mają stanowić zarys zakresu informacyjnego zintegrowanego raportu. Poszczególne elementy treści obejmują: informacje o organizacji i środowisku zewnętrznym (*organizational overview and external environment*), ład korporacyjny (*governance*), model biznesowy (*business model*), ryzyka i szanse (*risks and opportunities*), strategia i alokacja zasobów (*strategy and resource allocation*), osiągane wyniki (*performace*), perspektywy (*outlook*), podstawa sporządzenia i prezentacji (*basis of presentation*). Integracja wymienionych aspektów działalności przedsiębiorstwa powinna prowadzić do lepszego wyjaśnienia osiągniętych przez przedsiębiorstwo wyników, a także umożliwić interesariuszom ocenę istoty modelu biznesowego oraz przeszłej, obecnej i przyszłej strategii organizacji [IIRC, 2012; IIRC, 2013a].

2. Różnice między tradycyjnymi sprawozdaniami a sprawozdaniami zintegrowanymi

Przyjmując, że dążenie do poprawy obecnej sytuacji dotyczącej praktyk sprawozdawczych (zmiana modelu sprawozdawczego) jest właściwe, należy zadać pytanie o kryterium efektywności tego procesu, a zatem czy korzyści ze zmiany przewyższą poniesione koszty. Jeśli bowiem okaże się, że różnica mię-

dzy obecnym systemem informacyjnym a nowo tworzoną systemem zintegrowanego raportowania jest marginalna, wtedy koszty tworzenia nowych ram koncepcyjnych IR czy też nowych standardów, mogą przekroczyć zakładane korzyści. Dlatego konieczne jest bliższe przyjrzenie się różnicom między tymi dwoma obszarami praktyki sprawozdawczej, które zostały wskazane w dokumencie dyskusyjnym IIRC, a zaprezentowane w tabeli 1 [IIRC, 2011, s. 9].

Tabela 1. Różnice między obecną a zintegrowaną sprawozdawczością przedsiębiorstw

Wyszczególnienie	Obecna sprawozdawczość	Zintegrowana sprawozdawczość
Sposób myślenia	Zamknięty, odrębny	Zintegrowany
Funkcja rozliczenia z odpowiedzialności (stewardship)	Obejmuje kapitał finansowy	Obejmuje wszystkie kapitały
Zorientowanie	Przeszłość, finanse	Przeszłość i przyszłość; powiązanie; strategia
Zakres czasowy	Krótki okres	Krótki, średni i długi okres
Zaufanie	Wąski zakres ujawnień	Duża transparentność
Elastyczność reguł	Ścisłe i wiążące	Elastyczne, dostosowane do sytuacji
Zwiężłość	Długie i złożone sprawozdania	Spójne i istotne ujawnienia
Możliwości technologiczne	Bazuje na wydrukach papierowych	Uwzględnia nowe technologie

Źródło: Opracowanie własne na podstawie [IIRC 2011, s. 9].

Wymienione w tabeli 1 kryteria różnicujące obecną i zintegrowaną sprawozdawczość wymagają skomentowania.

Zakłada się, że zintegrowany raport ma być jednym raportem łączącym informacje ze sprawozdań finansowych, sprawozdań z działalności zarządu, o ładzie korporacyjnym lub też z raportów zrównoważonych [IIRC, 2011, s. 7]. Ponadto struktura IR ma odzwierciedlać naczelną koncepcję zintegrowanego myślenia (*integrated thinking*), co nie jest jednoznaczne z prostym ujawnianiem obok siebie informacji finansowych i niefinansowych w jednym sprawozdaniu. Zintegrowane myślenie oznacza bowiem uwzględnianie aspektów niefinansowych przy podejmowaniu bieżących decyzji, a także ujawnianie tego, jak kwestie niefinansowe wpływają na model biznesowy przedsiębiorstwa [KPMG, 2011, s. 5].

Zintegrowana sprawozdawczość ma być także bardziej elastyczna i łatwiej adaptowalna do zmieniających się okoliczności niż tradycyjna sprawozdawczość oparta na regułach [IIRC, 2011, s. 9]. Należy jednak zauważyć, że taka sytuacja będzie prowadziła do indywidualizacji raportów i braku lub istotnym ograniczeniu ich porównywalności. Warto przy tym zaznaczyć, że IASB tworząca MSSF dąży do wzmacniania porównywalności sprawozdań finansowych i stara się ograniczać odmienność.

Kolejną kwestią jest złożoność raportów. IIRC przyjmuje, że tradycyjne sprawozdania są długie i złożone, co ogranicza możliwość ich zrozumienia przez

powszechnego użytkownika [IIRC, 2011, s. 9], natomiast zintegrowane sprawozdanie powinno być zwarte i zawierać tylko istotne informacje. Ma temu służyć zachęta do korzystania z nowych technologii i dostarczenie dodatkowych informacji na życzenie, poprzez linki do kolejnych podstron internetowych [IIRC, 2011, s. 9].

Podsumowanie

Prowadzone w artykule rozważania pozwoliły na wyciągnięcie następujących wniosków i rekomendacji:

- Zarówno sprawozdanie finansowe, jak i raporty środowiskowe oraz dotyczące ładu korporacyjnego nie są nowymi źródłami informacji. Nazwa „raportowanie zintegrowane” daje natomiast wskazanie, że informacje mają być ze sobą wewnętrznie powiązane i uwzględniać odmienne ramy czasowe. Dlatego też wydaje się, że IIRC nie oczekuje ujawnienia zupełnie nowych i niedostępnych dotychczas informacji, ale raczej ujawnienia ich w określonym kształcie, czemu mają służyć przedstawione w ramach IR elementy treści nadające strukturę zintegrowanego raportu.
- Ramy IR na obecnym etapie rozwoju nie są na tyle szczegółowe, aby wskazywać, co konkretnie powinien zawierać raport zintegrowany. Analiza zamieszczonych na stronach internetowych IIRC materiałów dotyczących zintegrowanego raportowania, w tym samych ram IR wskazuje, że są one ograniczone do bardzo ogólnych informacji w tym zakresie. Taka sytuacja sprawia, że osoby sporządzające sprawozdanie nie uzyskują wystarczającego wsparcia ze strony IIRC i mają duży zakres swobody w interpretacji i w tworzeniu sprawozdania. Ponadto może się też okazać, że przedsiębiorstwa będą rozbudowywały raporty w obawie, że pominą istotną informację. Byłoby sprzeczne z założeniami IIRC co do zwężłości i zwartości raportów.
- Z przytoczonego porównania tradycyjnej i zintegrowanej sprawozdawczości warto zwrócić uwagę na kwestię jakości informacji. Zakładając, że zintegrowane sprawozdania rozszerzają zakres treści istotnych informacji, a także ich zakres czasowy (krótki, średni i długi okres), to w porównaniu do tradycyjnej sprawozdawczości, ograniczają jej obiektywizm. Zintegrowana sprawozdawczość zmierza zatem w kierunku dostarczania względnie istotnych informacji, ale kosztem ich obiektywizmu.

Podsumowując, wydaje się, że Ramy IR są krokiem we właściwym kierunku, bowiem są wyrazem oczekiwań interesariuszy na całym świecie, a także

w istotny sposób rozszerzają obraz działalności przedsiębiorstwa, wzmacniając zarazem realizację koncepcji *true and fair view presentation*. Jednak dla dalszego rozwoju sprawozdawczości zintegrowanej kluczową kwestią będzie poprawa jakości informacji, dzięki czemu ta forma sprawozdawczości otrzyma legitymizację od szerokiego kręgu użytkowników.

Literatura

- Arnold M., Bassen A., Frank R. (2012), *Integrating Sustainability Reports into Financial Statements: An Experimental Study*, Working Paper, University of Hamburg.
- Clarkson M. (1995), *A Stakeholder Framework for Analyzing and Evaluating Corporate Social Performance*, *The Academy of Management Review*, nr 20(1), s. 92-117.
- Dhaliwal D., Li O., Tsang A., Yang Y. (2011), *Voluntary Nonfinancial Disclosure and the Cost of Equity Capital: The Initiation of Corporate Social Responsibility Reporting*, *The Accounting Review*, nr 86(1), s. 59-100.
- Eccles R., Serafeim G., Krzus M. (2011), *Market Interest in Nonfinancial Information*, „*Journal of Applied Corporate Finance*”, nr 23(4), s. 113-127.
- GRI (*Global Reporting Initiative*) (2011), RG: Sustainability Reporting Guidelines, Amsterdam.
- IASB (*International Accounting Standards Board*) (2010), *The Conceptual Framework for Financial Reporting*, London.
- IIRC (*International Integrated Reporting Council*) (2013a), *Consultation Draft of the International <IR> Framework*.
- IIRC (*International Integrated Reporting Council*) (2013b), *Business Model Background Paper for <IR>*.
- IIRC (*International Integrated Reporting Council*) (2013c), *Capitals Background Paper for <IR>*.
- IIRC (*International Integrated Reporting Council*) (2011), *Towards Integrated Reporting – Communicating Value in the 21st Century*, London.
- IIRC (*International Integrated Reporting Council*) (2012), *Integrated Reporting Prototype Framework*. <http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2012/11/23.11.12-Prototype-Final.pdf> (dostęp: 12.03.2015).
- KPMG (2011), *Integrated Reporting – Performance insight through Better Business Reporting*, http://www.kpmg.de/docs/20110912_Integrated_Reporting.pdf (dostęp: 12.06.2015).
- Matuszak Ł. (2012), *Wycena a współczesne podejścia do celu sprawozdania finansowego – teoria i regulacje*, „*Funkcje współczesnej rachunkowości. Zeszyt Naukowy*”, t. 248, Wydawnictwo UEP, Poznań, s. 69-70.

- Matuszak Ł. (2014), *Dylematy implementacji Międzynarodowych Ram Zintegrowanej Sprawozdawczości*, „Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego”, nr 344, Wrocław, s. 352-364.
- Noodt A., Grede J. (2013), *Die Welt ändert sich – die Rechnungslegung auch*, Der Betrieb (14), s. 714-717.
- Raportowanie ESG (2011), *Raportowanie ESG w przedsiębiorstwach państwowych i spółkach z udziałem Skarbu Państwa*, analiza przygotowana dla rządowego Zespołu ds. Społecznej Odpowiedzialności Przedsiębiorstw, Accreo Taxand i GES Investment Services, Warszawa.
- Roszkowska P. (2009), *Rewolucja w raportowaniu biznesowym, Interesariusze, konkurencyjność, społeczna odpowiedzialność*, Difin, Warszawa.
- Samelak J. (2013), *Zintegrowane sprawozdanie przedsiębiorstwa społecznie odpowiedzialnego*, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu.
- Śnieżek E. (2009), *Raport biznesowy jako odzwierciedlenie współczesnych tendencji rozwojowych sprawozdawczości finansowej [w:] Problemy społecznej rachunkowości*, Oficyna Wydawnicza Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.
- [www 1] <http://www.theiirc.org/>.

WILL INTEGRATED REPORTING BECOME NEW REPORTING MODEL OF ENTITY?

Summary: Today in business practice we can observe changes in corporate reporting model towards integrated reporting. The dynamics of these changes has been significantly strengthened by the publication in December 2013 by the Council of the International Integrated Reporting (International Integrated Reporting Committee – IIRC), Integrated Reporting Framework (Integrated Reporting Framework – IR), which are designed to assist companies in preparing integrated reports.

Effecting changes in corporate reporting model are not without impact on science in accounting, and in particular one of its subsystems - reporting. Therefore, the aim of this article is to examine whether integrated reporting will become a new business reporting model?

The most important conclusion from the discussion is to identify the need for further development of the framework for an integrated reporting the extent to which they will provide businesses a more precise indications concerning the level of detail of disclosures, their links with other elements of the report, as well as indicate the rules and create a system for measuring information.

Keywords: corporate's reporting model, integrated reporting, quality of integrated reporting.