

pidpriemnustva [Information and analytical security of entrepreneurship]. Kyuev. Vudavets Pozdnushev [in Ukrainian].

7. Berlach, A.I. (2007) *Informatsina bezpeka biznesu [Information security of business]. Kyuev: Universytet «Ukraina» [in Ukrainian].*

21.03.2019

УДК 657: 334.012

JEL Classification: M 410

Лоханова Наталія

ІНТЕГРОВАНА КОРПОРАТИВНА ЗВІТНІСТЬ – ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ СКЛАДАННЯ В УКРАЇНІ

У статті доведено, що Звіт про управління, який запроваджено в Україні, – є одним з різновидів інтегрованого формату звітності. Між тим, він не охоплює частку показників, які мають передбачатися в складі Інтегрованого звіту для комплексного розкриття суттєвих аспектів діяльності підприємств.

Для поліпшення процесу інтегрованого звітування в Україні запропоновано упорядкувати склад показників інтегрованого звіту, передбачивши в ньому розкриття таких даних: 1. Опис компанії і стану її корпоративного управління (загальні відомості про компанію; опис діяльності; охоплення зацікавлених сторін; стислий опис системи корпоративного управління); 2. Результати аналізу зовнішнього середовища, ризиків і можливостей; 3. Стислий опис обраної стратегії розвитку компанії на короткостроковий, середньостроковий і довгостроковий періоди; 4. Огляд стратегічних цілей організації з деталізацією для сегментів діяльності; 5. Опис обраної бізнес-моделі компанії, пов'язаної з її стратегією і цілями; 7. Результати детальної оцінки ризиків і системи управління ними; 8. Опис

системи управління якістю, прийнятої в компанії; 9. Показники діючого стану господарської діяльності, в т.ч.: фінансові показники і показники стійкого розвитку відносно економічної, екологічної, соціальної і інноваційної результативності роботи компанії з акцентом на розкриття ключової інформації; 10. Прогноз фінансових і нефінансових показників, зокрема, прогнози фінансового стану, фінансових результатів і руху грошових коштів за умови реалізації обраної стратегії з урахуванням наявних ризиків; а також прогнози нефінансових показників - перспективи розвитку економічного впливу компанії, а також її діяльності зі збереження довкілля, підвищення соціального впливу, інновацій і взаємодії із зацікавленими сторонами.

Ключові слова: інтегрована звітність, корпоративна звітність, стійкий розвиток, Звіт про управління, фінансові показники, нефінансові показники.

Lokhanova Nataliia

INTEGRATED CORPORATE REPORTING - PRACTICAL ASPECTS COMPOSITION IN UKRAINE

The article states that the Management Report implemented in Ukraine is one of the varieties of an integrated reporting format. However, it does not cover the proportion of indicators to be included in the Integrated Report to comprehensively disclose the essential aspects of enterprise activity.

In order to improve the integrated reporting process in Ukraine, it is proposed to streamline the composition of the indicators of the integrated report by providing for disclosure of the following data: 1. Company's description and corporate governance (general information about the company, description of the activity, stakeholder coverage, brief description of the corporate governance system); 2. Results of the analysis of the external environment, risks and opportunities; 3. Brief description of the chosen strategy of development of the company in the short, medium and long-term

periods; 4. Overview of the organization's strategic objectives with details for the segments of activity; 5. Description of the selected business model of the company related to its strategy and goals; 7. Results of detailed risk assessment and management system; 8. Description of the quality management system adopted by the company; 9. Indicators of the current state of economic activity, including: financial indicators and indicators of sustainable development regarding the economic, environmental, social and innovative performance of the company with an emphasis on the disclosure of key information; 10. Forecast of financial and non-financial indicators, in particular, forecasts of financial condition, financial results and cash flow, provided that the chosen strategy is implemented taking into account existing risks; as well as forecasts of non-financial indicators - prospects for the development of the company's economic impact, as well as its environmental performance, increasing social impact, innovation and interaction with stakeholders.

Key words: Integrated Reporting, Corporate Reporting, Sustainable Development, Management Report, Financial Indicators, Nonfinancial Indicators.

Лоханова Наталья

ИНТЕГРИРОВАННАЯ КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ – ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОСТАВЛЕНИЯ В УКРАИНЕ

В статье доказано, что Отчет об управлении, который введен в Украине, – является одной из разновидностей интегрированного формата отчетности. Между тем, он не охватывает долю показателей, которые должны предусматриваться в составе интегрированного отчета для комплексного раскрытия существенных аспектов деятельности предприятий.

Для улучшения процесса составления интегрированной отчетности в Украине предложено упорядочить состав ее показателей, предусмотрев в ней раскрытие следующих данных:

1. Описание компании и состояния ее корпоративного управления (общие сведения о компании, описание деятельности; охват заинтересованных сторон; краткое описание системы корпоративного управления); 2. Результаты анализа внешней среды, рисков и возможностей; 3. Краткое описание выбранной стратегии развития компании на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды; 4. Обзор стратегических целей организации с детализацией для сегментов деятельности; 5. Описание выбранной бизнес-модели компании, связанной с ее стратегией и целями; 7. Результаты детальной оценки рисков и системы управления ими; 8. Описание системы управления качеством, принятой в компании; 9. Показатели состояния хозяйственной деятельности, в т.ч.: финансовые показатели и показатели устойчивого развития в отношении экономической, экологической, социальной и инновационной результативности работы компании с акцентом на раскрытие ключевой информации; 10. Прогноз финансовых и нефинансовых показателей, в частности, прогнозы финансового состояния, финансовых результатов и движения денежных средств при условии реализации выбранной стратегии с учетом имеющихся рисков; а также прогнозы нефинансовых показателей - перспективы развития экономического влияния компании, а также ее деятельности по сохранению окружающей среды, повышения социального влияния, инноваций и взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Ключевые слова: интегрированная отчетность, корпоративная отчетность, устойчивое развитие, Отчет об управлении, финансовые показатели, нефинансовые показатели.

DOI: 10.32680/2409-9260-2019-2-265-128-143

Постановка проблеми в загальному вигляді та її зв'язок з важливими науковими або практичними завданнями. Ускладнення інституціонального середовища, в якому доводиться функціонувати господарюючим суб'єктам всього світу, у тому числі України, висуває нові вимоги перед системою бухгалтерського обліку в частині укладання

корпоративної звітності нового формату, яка могла б задовольнити широке коло інтересів самих різних інститутів і тим самим сприяти підтримці стійкого розвитку. Ці питання безпосередньо пов'язані з питаннями розвитку цілісності системи обліку, з одного боку, і з питаннями побудови звітності на інтеграційних началах, з іншого. Не випадково, в останні роки перспективи розвитку корпоративної звітності зв'язуються саме з формуванням так званої інтегрованої звітності. У зв'язку з цим розробка підходів до визначення складу статей інтегрованої корпоративної звітності представляється актуальним.

Особливо ці питання стали актуальними у зв'язку зі змінами, що відбуваються в системі бухгалтерського обліку та аудиту в Україні, починаючи з 1.01.2018 року, і пов'язані з оновленням вимог Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність» від 16.07.1999 р. № 996-XIV (редакція від 16.11.2018, підстава - 2545-VIII) [1], а також Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII [2]. Як відомо, починаючи зі звітності за 2018 рік, в Україні вводиться Звіт про управління. Згідно з вимогами Закону № 996- XIV, Звіт про управління – це «документ, що містить фінансову та нефінансову інформацію, яка характеризує стан і перспективи розвитку підприємства та розкриває основні ризики і невизначеності його діяльності [1]. Запровадження Звіту про управління здійснюється для великих компаній з розкриттям в ньому як фінансової, так і нефінансової інформації, а для середніх компаній – лише фінансової інформації. У свою чергу на допомогу підприємствам в Україні розроблені «Методичні рекомендації зі складання звіту про управління», затверджені Наказом Міністерства фінансів України 07.12.2018 № 982 № 0982201-18 (редакція від 18.01.2019, №0027201-19) [3]. У відповідних Методичних рекомендаціях передбачені конкретні напрями, за якими пропонується подавати інформацію у Звіті про управління за єдиним підходом. Об'єктивно кажучи, Звіт про управління становить собою саме різновид інтегрованої звітності, оскільки охоплює не лише фінансову складову, а й інші види нефінансової інформації.

Таким чином, в Україні фактично здійснені спроби запровадити певний формат інтегрованої звітності. Між тим, це не означає, що всі практичні аспекти цього процесу є остаточно з'ясованими.

І взагалі, питання як співвідноситься Звіт про управління з іншими видами корпоративної звітності не є вирішеним.

Аналіз останніх досліджень і публікацій, в яких покладений початок вирішенню проблеми.

Питання вдосконалення звітності на принципах інтеграції вивчаються в роботах ряду дослідників: Голова С.Ф., Костюченко В.М., Кузіної Р.В. [4], Куцика П.О., Озеран А.В. [5] і інших. На сьогоднішній день у достатній мірі обгрунтована доцільність складання саме інтегрованої звітності, оскільки для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів фінансової інформації традиційної звітності недостатньо. Окреслені основні підходи до формату інтегрованої звітності, визначено, за якими блоками має наводитися інформація в інтегрованому звіті, запропоновано склад показників, які мають у ній наводитися і розкриватися тощо. У найбільш глибокому дослідженні з теми інтегрованого звітування [4] Голова С.Ф., Костюченко В.М. і Кузіної Р.В. здійснено оцінку сучасного стану та описано «напрями подальшого розвитку корпоративної звітності на засадах інтегрованого мислення. Розглянуто концептуальні основи, методологію та організацію інтегрованого звітування. Розроблено підхід до аналітичного забезпечення інтегрованого звітування на засадах аналізу ризиків» [4]. Отже, питання розробки інтегрованого звіту постають вельми важливими і з теоретичної, і з практичної точок зору.

Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми, котрим присвячується стаття. Не зважаючи на наявність ряду підходів до побудови інтегрованої корпоративної звітності у сучасній літературі і практиці, неопрацьованими в повній мірі є питання обгрунтованості оптимального складу показників звіту за основними складовими блоками фінансового і нефінансового характеру (екологічні, соціальні, інноваційні тощо).

З практичної точки зору, не з'ясовано, які конкретно показники мають входити до кожного блоку. Отже, ряд моментів, як відносно побудови Інтегрованого корпоративного звіту, так і принципів його формування, продовжують залишатися дискусійними і вимагають додаткових досліджень.

Формулювання мети статті (постановка завдання).

Мета статті полягає в тому, щоб визначити підхід до структури інтегрованої корпоративної звітності, визначити склад основних показників, які повинні в неї включатися в частини розкриття фінансової і нефінансової інформації.

Викладення основного матеріалу дослідження з повним обґрунтуванням отриманих наукових результатів. Основною особливістю складання інтегрованої звітності є те, що вона покликана розкрити найрізноманітнішу інформацію не лише історичного характеру, традиційно відбивану у фінансовій звітності, але і ряд інших відомостей, які носять прогностичний характер і мають відношення до питань стратегії і ризиків, а також інформації по нефінансових аспектах діяльності, у тому числі по екологічному, соціальному і інших аналогічних напрямках.

Для розкриття інформації в інтегрованій звітності можуть бути застосовані розповсюджені у світовій практиці принципи, на які звертає увагу А.В. Озеран в своїй роботі відносно Звіту про управління. Зокрема до них належать: 1) принцип «керівництва»; 2) принцип «комбінування з фінансовими звітами»; 3) «орієнтація на майбутнє» [5, с.6-8].

Перший принцип підкреслює, що в інтегрованій звітності міститься розкриття бачення керівництва стосовно основних напрямів діяльності (фінансів, екології, соціальних питань, інновацій тощо). Другий принцип передбачає необхідність узгодженого розкриття даних фінансової інформації, що міститься в традиційних: Звіті про фінансовий стан, Звіті про сукупний дохід, Звіті про рух грошових коштів, Звіті про рух власного капіталу, Примітках до фінансової звітності і нефінансової інформації. Третій принцип звертає увагу на необхідність розкриття стратегічних аспектів розвитку діяльності, опису перспектив бізнесу, ризиків діяльності тощо.

Можна констатувати, що інтегрований звіт має включати традиційну складову - фінансову звітність, а також звітність по корпоративному управлінню, стійкому розвитку і інформацію про прогностні показники і стратегію. І, таким чином, дуже важливою є оптимізація складу показників звітності, щоб не допустити наявності зайвої інформації.

Якщо проводити паралелі зі Звітом про управління, то, як зазначено в Методичних рекомендаціях згідно з п.2, «з метою систематизації та зіставності інформації звіт про управління рекомендується формувати за такими напрямками: 1) організаційна структура та опис діяльності підприємства; 2) результати діяльності; 3) ліквідність та зобов'язання; 4) екологічні аспекти; 5) соціальні аспекти та кадрова політика; 6) ризики; 7) дослідження та інновації; 8) фінансові інвестиції; 9) перспективи розвитку; 10) корпоративне управління» [3].

У цілому можемо позитивно оцінити кроки на шляху розкриття інформації про відповідні напрями діяльності вітчизняних компаній, здійснені шляхом запровадження Звіту про управління. Однак, вважаємо, що склад інформації, що потребує розкриття, має бути в певній мірі деталізованим.

На нашу думку, склад інформації, що має підлягати розкриттю в Інтегрованому звіті, може бути представлено в такий спосіб:

1.Опис компанії і стану її корпоративного управління.

1.1.Загальні відомості про компанію, що мають містити: назву, місце розташування і місце діяльності, характер форми власності, організаційно-правову форму і тому подібне); масштаб діяльності (з урахуванням чисельності співробітників, чистого об'єму продажів); опис організаційної структури компанії тощо.

1.2.Опис діяльності (з розкриттям основних видів діяльності); ринки, на яких працює компанія за географічною ознакою, а також за категоріями продуктів (товарів, робіт, послуг); інформація про ключових покупців (споживачів) і постачальників, якщо їх частка в обсягах продажу (закупівлі) перевищує 10% тощо.

1.3. Охоплення зацікавлених сторін - компанія, що здійснює підготовку інтегрованого звіту, повинна визначити склад осіб, зацікавлених в її діяльності, і пояснити в описовій частині, яким чином очікування і економічні інтереси цих користувачів були враховані при складанні звіту.

Звернемо увагу, що в структурі Звіту про управління, запропонованій в Методичних рекомендаціях [3], відповідне розкриття даних про охоплення зацікавлених сторін зараз відсутнє.

1.4. Стислий опис системи корпоративного управління.

2. Результати аналізу стану зовнішнього середовища, ризиків і можливостей. Для цілей такого аналізу можуть бути застосовані різноманітні методики SWOT, STEP і STEEPV-аналізу і тому подібне з акцентом на найбільш суттєві і значимі тенденції, що здійснюють вплив на компанію в контексті стійкого розвитку як підприємства, так і в цілому стійкого розвитку регіону, країни, світу. У описовій частині інтегрованого звіту важливо акцентувати увагу саме на тому, як стійкий розвиток компанії корелює із стійким розвитком економік вищого рівня.

3. Стислий опис обраної стратегії розвитку компанії на короткостроковий, середньостроковий (найближчі 3-5 років) і довгостроковий періоди. Стратегія повинна включати опис загального бачення керівництва компанії відносно перспектив підприємства і його конкретизацію у вигляді стратегічного плану розвитку. При цьому мають бути враховані ключові проблеми стійкого розвитку, пов'язані з економічними, екологічними, соціальними і інноваційними результатами діяльності.

4. Огляд стратегічних цілей організації з їх деталізацією для сегментів діяльності і з акцентом на стратегічні пріоритети і напрями розвитку.

5. Опис обраної бізнес-моделі компанії, пов'язаної з її стратегією і цілями.

7. Результати детальної оцінки ризиків і системи управління ними з ранжуванням залежно від значущості і з

визначенням можливих заходів відносно подолання з позицій підтримки стійкого розвитку компанії.

8. Опис системи управління якістю, яка прийнята в компанії.

9. Показники діючого стану господарської діяльності, в т.ч.:

9.1. фінансові показники, зокрема показники: звіту про фінансовий стан, звіту про сукупний дохід, звіту про рух грошових коштів, звіту про рух власного капіталу, приміток до фінансової звітності;

9.2. показники стійкого розвитку відносно економічної, екологічної, соціальної і інноваційної результативності роботи компанії з акцентом на розкриття ключової інформації в частині: персоналу, екологічної і промислової безпеки, екологічності продукції, інновацій, участі компанії в соціально-економічному розвитку регіону, стислий опис взаємодії із зацікавленими сторонами.

10. Прогноз показників:

10.1. фінансового стану, фінансових результатів і руху грошових коштів, за умови реалізації обраної стратегії з урахуванням наявних ризиків;

10.2. нефінансових показників - перспективи розвитку економічного впливу компанії, а також її діяльності зі збереження довкілля, підвищення соціального впливу, взаємодії із зацікавленими сторонами тощо.

Таким, на нашу думку, має бути загальний підхід до побудови і структура показників інтегрованого корпоративного звіту.

Хотілося б звернути увагу на те, що особливістю інтегрованої звітності, дуже важливої з позицій громадянського суспільства, є комплексне розкриття в ній фінансових, соціальних і екологічних питань. Сама ідея її формування виникла у рамках концепції стійкого розвитку. Фактично нині звітність зі стійкого розвитку переростає у формат інтегрованої звітності, яка покликана цілісно представити ряд взаємопов'язаних показників фінансів, соціальної відповідальності бізнесу і екології.

Досвід роботи українських компаній свідчить, що до 2019 року в Україні склалася ситуація, коли лише окремі компанії складали корпоративні звіти, вносячи в них інформацію зі стійкого розвитку. При цьому використовувалися різні стандарти і нормативні бази звітності в області стійкого розвитку, розроблені незалежними і неурядовими організаціями.

Так в Україні найчастіше використовуються дві нормативні бази звітності: глобальна ініціатива по звітності (Global Reporting Initiative) (GRI, ГІО) і глобальний договір ООН (United Nations Global Compact) (ГДООН).

Слід зазначити, що з методологічної точки зору зі звітності в області стійкого розвитку на сьогодні є рекомендації відносно того, які показники вимагають розкриття по окремих напрямках, зокрема в ній повинні розкриватися: показники економічної результативності; показники екологічної результативності; показники результативності в області прав людини; показники результативності підходів до організації праці; показники результативності в області відповідності продукції; показники результативності взаємодії з суспільством.

Водночас, як бачимо, звітність з питань стійкого розвитку є дуже різноспрямованою і, на наш погляд, до складу інтегрованої корпоративної звітності слід вводити більше обмежений круг показників, інакше внаслідок зайвого перевантаження інформацією можуть виникнути складнощі з її сприйняттям з боку користувачів.

При цьому можуть бути виділені два блоки: потоки капіталу між зацікавленими сторонами і основні економічні впливи компанії на суспільство. У свою чергу, в частині першого блоку повинні бути розкриті показники економічної результативності щодо сталого розвитку, серед яких, на наш погляд, доцільно залишити один основний показник: створена і розподілена економічна вартість, в тому числі доходи, операційні витрати, виплати працівникам, нерозподілений прибуток, виплати постачальникам капіталу (інвесторам і кредиторам), виплати державі, виплати на користь громадськості (благодійні внески тощо).

Що стосується екологічної складової стійкості, то вона повинна відобразити ті результати діяльності підприємства, які пов'язані з використанням всіх видів ресурсів (матеріальних, енергетичних, водних тощо), тобто вхідний потік, а також вихідний потік (тобто щодо відходів, викидів і т. п.). Додатково до цього ж блоку показників відноситься інформація щодо витрат, пов'язаних із забезпеченням екологічності продукції (товарів, робіт, послуг) організації. До показників екологічних характеристик, які повинні бути внесені до складу показників інтегрованої корпоративної звітності, на нашу думку, слід віднести такий набір показників:

- щодо використання матеріальних ресурсів: обсяг використаних матеріальних ресурсів в натуральному виразі і частка в них матеріалів, які представляють собою повторно використовувані відходи; обсяг використаної енергії із зазначенням джерел та кількість зекономленої енергії за рахунок заходів енергозбереження; кількість спожитих водних ресурсів і частка в них повторно використовуваних водних ресурсів;

- щодо земельних ресурсів - місцезнаходження і площа земельних ділянок, які перебувають у власності, в оренді, під управлінням компанії і характер їх використання;

- щодо відходів, викидів і скидів - обсяг прямих і непрямих відходів, викидів і скидів в розбивці по видах і способах обороту; обсяг перероблених відходів; розмір витрат, які понесені на створення безвідходних технологій або технологій переробки відходів;

- в частині екологічності продукції - обсяг і частка в загальному обсязі продукції, щодо якої може бути задекларована екологічна чистота; кількість випадків невідповідності нормативним вимогам, які стосуються впливу продукції на здоров'я і екологічну безпеку;

- сума штрафних санкцій за невиконання нормативних вимог або чинного законодавства через порушення вимог екологічності продукції; сума витрат, понесених на забезпечення підвищення рівня екологічності продукції на всіх стадіях її життєвого циклу; окремо слід розкрити інформацію

про створення резервів на відновлення території і інші резерви на екологічні цілі;

- загальні витрати і інвестиції на охорону навколишнього середовища з розбивкою за видами.

Результативність соціальної діяльності компанії може бути представлена через такий набір показників:

- щодо праці та її безпеки: загальна чисельність працівників за типами зайнятості з угрупованням за віковими групами, статтю, в тому числі чисельність зайнятих на підприємстві інвалідів; плинність кадрів; види і сума виплат і пільг, які надаються співробітникам;

- щодо підвищення кваліфікації і можливостей, які надаються персоналу,

- середня кількість годин занять (підвищення кваліфікації) на одного співробітника на рік за категоріями співробітників; кількість постійно діючих програм підвищення кваліфікації, розвитку кар'єрних можливостей та т. п. і сума витрат, витрачених на відповідні цілі.

Результативність інноваційної діяльності може бути представлена через такий набір показників як: загальна сума витрат на технологічне переоснащення виробництва; кількість зареєстрованих патентів на власні інноваційні розробки, а також кількість отриманих ліцензій на застосування новітніх технологій, придбаних ззовні; загальна сума витрат на дослідження і розробки, з деталізацією на витрати, не визнані як актив, і витрати, які підлягають капіталізації, які є нематеріальним активом; кількість нових видів продукції тощо.

Розгляд відповідних складових має здійснюватися системно, в комплексі, без відриву від фінансової складової.

Відзначимо, що роль облікової системи підприємства в процесі формування інтегрованої корпоративної звітності є ключовою, бо саме на неї покладається завдання ув'язати все різноманіття показників стратегії, бізнес-моделі, прогнозних і фактичних показників фінансового та нефінансового характеру в рамках єдиного і системно упорядкованого документа, в якому буде видно головне - реальність стратегії розвитку бізнесу і її забезпеченість фінансовими та іншими видами ресурсів, а також

результативність діяльності компанії за всіма основними напрямками сталого розвитку - економічних, екологічних, соціальних, інноваційних.

Особливо важливим, на нашу думку, є те, що вся інформація, яка подається в інтегрованому звіті, повинна носити взаємопов'язаний характер.

Висновки з даного дослідження і перспективи подальших розробок за даним напрямом

На підставі проведеного дослідження можна зробити такі основні висновки:

1. Звіт про управління, що запроваджено в Україні, – є одним з різновидів інтегрованого формату звітності, і склад його показників передбачає системне розкриття фінансової і нефінансової інформації.

2. Для поліпшення процесу інтегрованого звітування в Україні пропонуємо упорядкувати склад показників інтегрованого звіту, передбачивши в ньому розкриття таких даних: 1. Опис компанії і стану її корпоративного управління (загальні відомості про компанію; опис діяльності; охоплення зацікавлених сторін; стислий опис системи корпоративного управління); 2. Результати аналізу зовнішнього середовища, ризиків і можливостей; 3. Стислий опис обраної стратегії розвитку компанії на короткостроковий, середньостроковий (найближчі 3-5 років) і довгостроковий періоди; 4. Огляд стратегічних цілей організації з деталізацією для сегментів діяльності і з акцентом на стратегічні пріоритети і напрями розвитку; 5. Опис обраної бізнес-моделі компанії, пов'язаної з її стратегією і цілями; 7. Результати детальної оцінки ризиків і системи управління ними; 8. Опис системи управління якістю, прийнятою в компанії; 9. Показники діючого стану господарської діяльності, в т.ч.: 9.1. Фінансові показники, 9.2. Показники стійкого розвитку відносно економічної, екологічної, соціальної і інноваційної результативності роботи компанії з акцентом на розкриття ключової інформації; 10. Прогноз фінансових і нефінансових показників. Перспективи подальших досліджень пов'язані з розробкою пропозицій щодо розкриття

інформації про ризики і стратегічні аспекти діяльності в Інтегрованому звіті.

Література

1. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV (станом на 01.01.2019 року) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14>

2. Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII (станом на 01.01.2018 року) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2258-19>

3. Методичні рекомендації зі складання звіту про управління, затв. Наказом Міністерства фінансів України 07.12.2018 № 982 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0982201-18#n10>

4. Інтегроване звітування: концепція, методологія та організація: монографія / С. Ф. Голов, В. М. Костюченко, Р. В. Кузіна. – Херсон: Видавничий дім «Гельветика», 2018. – 251 с.

5. Озеран А. Звіт керівництва vs звіт про управління: проблеми відповідності закону про бухгалтерський облік та світової практики / А.Озеран // Бухгалтерський облік і аудит. – 2017. – № 10-11. – С.2-11.

1. Zakon Ukrayiny «Pro bukhhalters'kyu oblik ta finansovu zvitnist' v Ukrayini» [Law of Ukraine "On Accounting and Financial Reporting in Ukraine"]. (n.d.). *zakon.rada.gov.ua*. Retrieved from <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14> [in Ukrainian].

2. Zakon Ukrayiny «Pro audyt finansovoyi zvitnosti ta audytor's'ku diyal'nist'» [Law of Ukraine "On Audit of Financial Reporting and Audit Activity"]. (n.d.). *zakon.rada.gov.ua*. Retrieved from <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2258-19> [in Ukrainian].

3. Metodychni rekomendatsiyi zi skladannya zvitu pro upravlinnya, zatv. Nakazom Ministerstva finansiv Ukrayiny 07.12.2018 # 982 [Methodological recommendations for drawing up a management report]. (n.d.). *zakon.rada.gov.ua*. Retrieved from

<https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0982201-18#n10> [in Ukrainian].

4. Holov, S.F., Kostyuchenko, V. M , Kuzina R.V. (2018) *Intehrovane zvituvannya: kontseptsiya, metodolohiya ta orhanizatsiya: monohrafiya [Integrated reporting: concept, methodology and organization: monograph]*. Kherson: Vydavnychyu dim «Hel'vetyka». [in Ukrainian].

5. Ozeran, A. (2017) *Zvit kerivnytstva vs zvit pro upravlinnya: problemy vidpovidnosti zakonu pro bukhholders'kyu oblik ta svitovoyi praktyky [Management Report vs. Management Report: Compliance Problems with the Accounting Act and Worldwide Practices]*. *Bukhholders'kyu oblik i audyt. – Accounting and auditing*, 10-11, 2-11. [in Ukrainian].

21.03.2019

УДК 339.138:502.3

JEL Classification: G100, O440, Q100

Пімоненко Тетяна, Люльов Олексій, Чигрин Олена

ІМІДЖ КОМПАНІЇ ТА ГРІНВОШІНГ У РАМКАХ КОНЦЕПЦІЇ ЗЕЛЕНИХ ІНВЕСТИЦІЙ

У статті авторами проаналізовано основні передумови проникнення принципів сталого розвитку та зеленого зростання в усі сектори економіки. Так, авторами визначено стрімке зростання екологічної свідомості серед суспільства, що провокує бізнес-сектор переорієнтовувати свою діяльність у відповідності до вимог споживачів. Окрім цього, розвиток зеленого інвестиційного ринку провокує переорієнтацію поведінки інвесторів при прийнятті інвестиційних рішень. Також, низка світових рейтингових агентств та фондових бірж створюють власні рейтинги та зелені фондові індекси, що віддзеркалюють ефективність використання компаніями зеленого бренду. Авторами визначено, не дивлячись на стрімке