

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-67-155>

УДК 004:657.37

# ВЕРИФІКАЦІЯ ПРОГНОЗНОЇ ІНФОРМАЦІЇ В КОРПОРАТИВНИХ ЗВІТАХ КОМПАНІЙ

## VERIFICATION OF FORECAST INFORMATION IN CORPORATE REPORTS OF COMPANIES

**Коцупал Олександр Віталійович**

аспірант кафедри,

Державний торговельно-економічний університет

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-8634-2954>**Уманців Галина Вікторівна**

кандидат економічних наук, доцент кафедри,

Державний торговельно-економічний університет

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5410-1363>**Kotsupal Oleksandr, Umantsiv Halyna**

State University of Trade and Economics

Стаття присвячена питанням достовірності прогнозної інформації, наведеної в корпоративних звітах компаній. Одним із ключових структурних елементів корпоративної (інтегрованої) звітності, визначених Міжнародною концептуальною основою інтегрованої звітності є інформація про перспективи на майбутнє, тобто інтегрований звіт повинен відповідати на питання, які перешкоди та невизначеності можуть виникнути в компанії при реалізації її стратегії, потенціальні наслідки її бізнес-моделі та майбутньої діяльності. Оприлюднення компаніями корпоративної звітності може викликати сумніви щодо правдивості задекларованих намірів і правильності формування наданої інформації, в тому числі прогнозної. Це стосується як фінансових, так і нефінансових відомостей. Враховуючи, що звіт використовується переважно зацікавленими групами користувачів, факти та судження, що містяться у звіті, будуть проаналізовані у контексті інформації, доступної цим групам. Перевірка достовірності інформації стає важливим фактором, враховуючи швидкість поширення інформації та пов'язані з нею репутаційні ризики.

**Ключові слова:** прогнозна інформація, перспективні оцінки, корпоративна (інтегрована) звітність, верифікація, аудит прогнозної інформації.

The article is devoted to the reliability of forward-looking information provided in corporate reports of companies. One of the key structural elements of corporate (integrated) reporting defined by the International Integrated Reporting Framework is information on future prospects, i.e. the integrated report should answer the question of what difficulties and uncertainties the company may face in implementing its strategy, as well as what are the potential consequences of its business model and future activities. The disclosure of corporate reports by companies may raise doubts about the truthfulness of the declared intentions and the correctness of the information provided, including forecast information. This applies to both financial and non-financial information. Given that the report is used primarily by the stakeholder groups, the facts, statements and judgments contained in the report will be analyzed in the context of the information available to these groups. Factual verification is becoming an important factor given the speed of information dissemination and the associated reputational risks. The purpose of verifying the company's report is to check the reliability of quantitative and qualitative data and compliance with the expectations of influential groups. It should be noted that not only the indicators provided in the report need to be verified, but also the system of their collection and compilation. At the same time, verification helps not only to confirm the accuracy of the information but also to obtain information on possible ways to improve the company's social responsibility management system. To date, methods have been developed for auditing forward-looking information at the specific request of stakeholders. Time and practice will tell whether they will be applied in the audit of integrated reporting in terms of forward-looking information. The recent approval of the Strategy for the Implementation of Sustainability Reporting for Enterprises in Ukraine is aimed at, among other things, developing procedures for auditing the sustainability reporting of enterprises and an effective mechanism for quality control of such audit services

**Keywords:** forecast information, prospective estimates, corporate (integrated) reporting, verification, audit of forecast information.

**Постановка проблеми.** Питання оцінки достовірності прогнозованої інформації піднімається при аудиті безперервності діяльності, а також, коли мова йде про специфічний вид аудиторських послуг, які надаються аудиторськими компаніями за окремими запитами фірм. За даними вітчизняних та зарубіжних практик надання аудиторських послуг з перевірки прогнозованої інформації найпоширеніші випадки таких запитів, за яких аудиторами перевіряється реалістичність, точність і обґрунтованість фінансових прогнозів компанії, бюджетів або інших планових показників, є:

- для залучення інвесторів або фінансування;
- підготовка до IPO;
- реструктуризація або злиття та поглинання;
- внутрішній контроль та управління ризиками;
- вимоги регуляторів та ін.

Перспективно-орієнтована фінансова інформація пов'язана з майбутніми подіями, тобто з тим, що може лише відбутися в компанії. Вона базується на гіпотезах або оцінках, а іноді навіть з комбінацією цих двох понять. Така інформація орієнтована на формування картинини майбутнього компанії для третіх сторін, наприклад, потенційних інвесторів, кредиторів, тобто для отримання кредиту тощо.

Дослідження даного напряму актуалізуються з розвитком концепції інтегрованої корпоративної звітності, одним із елементів якої є прогнозні показники діяльності підприємства, зокрема інформація про прогнозні грошові потоки. Таким чином, інтегрована звітність підтверджує зв'язок між поточною та майбутньою діяльністю підприємства, надаючи інформацію про прогнозні показники та те, як вони впливають на ймовірність змін поточної вартості підприємства, а також підтримує його збереження вартості в короткостроковій, середньостроковій і довгостроковій перспективі [1].

Крім того, схвалення 18 жовтня 2024 року Кабінетом Міністрів України Стратегії запровадження звітності зі сталого розвитку для підприємств спрямоване на впровадження єдиних стандартів складання звітності за Європейськими стандартами звітності зі сталого розвитку (ESRS) та аудиту такої звітності. Стратегією передбачено досягнення таких цілей:

1) запровадження в Україні підходів до складання, подання та оприлюднення підприємствами звітності зі сталого розвитку на

підставі Європейських стандартів звітності (ESRS);

2) розробка процедур проведення аудиту звітності підприємств зі сталого розвитку та ефективного механізму здійснення контролю якості таких аудиторських послуг [2].

Серед проблем подання показників інтегрованої звітності є питання про те, як контролювати надану інформацію, особливо прогнозу (перспективно-орієнтовану) і чи є джерела інформації, обрані для звіту, адекватними. На думку Р. Воронка, Р. Сидоренка, І. Жураковської ключову роль у достовірності показників звітності цього виду має відігравати система внутрішнього аудиту. Тестування системи внутрішнього контролю дозволило б надавати можливість оцінити достовірність показників інтегрованої звітності, але, як зазначають автори, такі дослідження здатні представити тільки великі аудиторські компанії. В наявній інформації для проведення аналізу кореляції результатів тестування системи внутрішнього контролю та правдивості показників інтегрованої звітності за певний проміжок часу. Тому на сьогодні є актуальними питання розробки методики показників інтегрованих звітів, зокрема прогнозованої інформації [3].

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Фокус наукових досліджень у доктрині корпоративного (інтегрованого) звітування зосереджений у наукових працях багатьох вітчизняних та зарубіжних вчених. Концептуальним засадам еволюції феномену корпоративного (інтегрованого) звітування присвячено наукові праці таких науковців, як С. Голов, В. Костюченко, Р. Кузіна [4], Г. Уманців [5; 6], О. Августова, О. Ромашко, О. Кузьменко [7], О. Лоханова [8], які досліджують основні особливості складання корпоративних (інтегрованих) вітів вітчизняними компаніями, зокрема щодо тенденцій використання різних стандартів складання корпоративної (інтегрованої) звітності. С. Семенова [9] аналізує досвід європейських країн у складанні корпоративної (інтегрованої) звітності. Водночас прогнозне подання фінансової та нефінансової інформації у корпоративних (інтегрованих) звітах, зокрема щодо висвітлення прогнозованої інформації та її вимірювання, досліджують Т. Семененко [10], В. Bek-Gaik, A. Surowiec [11], F. Bravo [12], M. Kiliz, C. Kuzey [13]. Підходи до аудиту достовірності прогнозних показників, зокрема прогнозних показників, відображених у корпоративній (інтегрованій) звітності, представлено у роботах таких науковців, як О. О. Конопліна, Ю. І. Мізік, Н. О. Чех [14].

**Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми.** Попри наявність усталеної практики здійснення аудиту прогнозованої інформації та попиту на такі аудиторські послуги, актуальним є запит на проведення аудиту корпоративної інтегрованої звітності, у зв'язку з чим, постає питання верифікації прогнозованої (перспективно-орієнтованої) інформації, наведеної у ній.

Наведені особливості оцінки прогнозованої інформації використовуються аудиторами при оцінці прогнозованої фінансової інформації із застосуванням відповідних стандартів аудиту. Однак, досі відсутня методика оцінки прогнозованої як фінансової, так і нефінансової інформації, що відображається в інтегрованій звітності підприємств. Зважаючи на той факт, що у деяких західних країнах вже є практика здійснення аудиту корпоративної (інтегрованої звітності), цілком логічно що досить скоро такий досвід у рамках євроінтеграційних процесів перейме і Україна. Це підкреслює необхідність дослідження питання розкриття та оцінки прогнозованої інформації у корпоративній (інтегрованій) звітності, що дозволить заінтересованим особам врахувати усі ризики діяльності компанії у коротко- та довгостроковій перспективі.

**Формулювання цілей статті (постановка завдання).** Метою статті є висвітлення можливих підходів до проведення верифікації прогнозованої (перспективно-орієнтованої) інформації корпоративної звітності в контексті підтвердження соціальної відповідальності суб'єкта звітування.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Концепція інтегрованого звітування, завдяки поєднанню фінансової та нефінансової інформації у звітності, дозволяє розраховувати як поточну, так і прогнозовану вартість компанії, шляхом формування комплексної інформації про такі види капіталу, як фінансовий, виробничий, інтелектуальний, людський, соціально-репутаційний та природний [15]. Вартість компанії визначається через бізнес-модель підприємства, за якої зазначені види капіталів є вхідними даними, які із часом створюють додану вартість для компанії, її зацікавлених сторін, суспільства і навколишнього середовища. Саме завдяки інтегрованій звітності можливо пояснити як створюється вартість компанії із плином часу та допомагає розвивати інтегроване мислення всередині компанії [16]. Також актуальність обраного напрямку дослідження обумовлює впровадження Corporate

Sustainability Reporting Directive (CSRD) 2022/2464 (з 2024 року для всіх великих компаній ЄС, а з 2029 для тих українських підприємств, які працюють в ЄС), відповідно до якої передбачено розкривати, зокрема, прогнозовану інформацію щодо перспективних та ретроспективних аспектів діяльності компанії як в якісному, так і в кількісному вимірах [5].

За підсумками аналізу низки інтегрованих звітів міжнародних компаній, можна навести поширені практики висвітлення прогнозованої інформації:

- у середньостроковому бізнес-плануванні: встановлення цільових фінансових показників (виручки, операційного прибутку, вільних грошових потоків, прибутку після оподаткування, рентабельності власного капіталу) та ключових факторів впливу;

- у рамках розгляду стратегії компанії: наводиться оцінка виручки, інвестицій та структури окремих напрямів діяльності в горизонті 3–6 років з виділенням ключових припущень, викликів та рішень, які впливатимуть на бізнес, та які були враховані у прогнозі;

- встановлення цільових кількісних вимірів реалізації стратегії: наприклад, співвідношення між виручкою, активами та ринковою вартістю компанії;

- у межах розгляду операційної діяльності: визначення ключових середньострокових пріоритетів для окремих підрозділів, опис кроків, які передбачаються для їхнього досягнення, а також оцінка запланованих результатів діяльності (прогноз фінансових показників на два роки);

- стосовно екологічних ініціатив та ініціатив із ресурсозбереження: довгостроковий прогноз зниження викидів вуглецю в атмосферу, а також рівня використання водних та інших ресурсів;

- якісна оцінка потенційних ризиків та можливостей в розрізі бізнес-сегментів та часових горизонтів, опис пов'язаних з ними стратегічних кроків.

Як зазначають С. Голов, В. Костюченко, Р. Кузіна, перспективи на майбутнє показують очікувані зміни протягом часу, тобто дається інформація, побудована на обґрунтованому та прозорому аналізі стосовно такого:

очікувань вищого керівництва та осіб, наділених управлінськими функціями, щодо зовнішнього середовища, у якому компанія може опинитись в короткостроковій, середньостроковій і довгостроковій перспективі;

- як це вплине на компанію;

– як компанія наразі підготовлена до того, щоб реагувати на найважливіші труднощі та невизначеності, які можуть виникнути в майбутньому [4].

За даними дослідження компанії PWC «Важливість перспективної інформації у звітності компаній» можна зробити висновок, що прогнозна інформація розкривається компаніями переважно у стратегічних звітах. Така інформація, як правило, включає прогнозну інформацію в контексті розкриття даних про корпоративну соціальну відповідальність. Деякі компанії також надають чітку перспективу щодо майбутніх ринкових тенденцій, проте всі ці аспекти, як правило, є ізольованими фрагментами інформації у звіті, і, можливо, всі ці аспекти є сферами, в яких впевненість компаній у представленні перспективної інформації є найвищою [17].

К. Безверхий у аналітичному дослідженні принципів корпоративної (інтегрованої) звітності, зазначає, що 93,33% досліджених підходів щодо принципів корпоративного (інтегрованого) звітування визначають саме принцип стратегічного фокусу та орієнтації на майбутнє, 80% проаналізованої вибірки визначають принцип взаємодії із зацікавленими сторонами, принцип суттєвості та принцип стислості, 73,33% досліджених наукових праць визначають принцип зв'язаності інформації, 53,33% вбачають важливість у застосуванні принципу сталості та порівняльності при формуванні корпоративної (інтегрованої) звітності, а 26,67% – принципу системності, та 20% принципу надійності [18].

Зважаючи на те, що ретроспективної інформації недостатньо для інвесторів у процесі прогнозування можливостей та ризиків компанії, саме прогнозна інформація відіграє вирішальну роль у прийнятті інвестиційних рішень. Як зазначають західні вчені В. Bek-Gaik, А. Surowiec, прогнози розкриття слугують певними сигналами для потенційних користувачів інформації, тим самим маючи ряд переваг:

– розкриття прогнозної інформації пом'якшує інформаційну асиметрію, яка виникає, коли деякі суб'єкти мають приватну інформацію про фірму, недоступну для інвесторів та інших зацікавлених сторін;

– прогнозне розкриття інформації щодо майбутніх операцій, планів, стратегій і фінансових цілей є корисним для оцінки очікуваних грошових потоків і майбутньої вартості компанії [11].

В той же час, розкриття прогнозної інформації в корпоративній (інтегрованій) звітності

несе певні ризики для підприємства: така інформація прямо впливає на репутацію компанії та конкурентні позиції на ринку; прогнозна інформація може бути використана конкурентами компанії на ринку; окрім ризиковості та високої вартості складання прогнозованої інформації, у західних країнах дуже поширена практика судових позовів на предмет зазначення у звітності помилкових прогнозів [12]. Попри зазначені ризики, все ж варто зазначити, що переваги від розкриття прогнозної інформації в корпоративній звітності безперечно приваблює інвесторів та підтримує економічні, фінансові та соціальні вигоди. Адже саме прогнозна інформація, відображена у звітності, допомагає зацікавленим сторонам краще зрозуміти детермінанти цінності бізнесу, підтримує потенційних інвесторів, визначаючи, які можливості та ризики можуть вплинути на організацію в майбутньому, допомагає аналітикам оцінити перспективи організації та спрогнозувати її майбутню ефективність, беручи до уваги цілі та дії, які будуть виконані [19].

В. Bek-Gaik, А. Surowiec у своєму дослідженні стосовно висвітлення прогнозної інформації в корпоративних (інтегрованих) звітах компаній, зазначають, що рівень розкриття прогнозної інформації у проаналізованих корпоративних (інтегрованих) звітах є дуже значним, однак якість такого прогнозного розкриття є незадовільною. Це зумовлено тим, що компанії дуже поверхнево здійснюють демонстрацію прогнозної інформації, а у багатьох звітах зовсім відсутні посилання на досягнення цілей попередніх періодів. Результати проведеного дослідження показують, що у більшості пункти корпоративної звітності щодо прогнозного розкриття мають характер якісних оглядів щодо стратегії інформації про можливості зростання, галузевий або ринковий ризик, екологічний ризик, тоді як менше уваги приділялося інвестиційним проектам, дослідженню продуктів а також розвиток і фінансовий ризик. Проаналізовані корпоративні (інтегровані) звіти не містять такої прогнозної інформації, як, наприклад, очікувані грошові потоки та можливості зростання в кількісному вираженні, а також компанії уникають висвітлення інформації про очікувану вартість акцій. При цьому, щодо прогнозної інформації компанії наводять у звітності інформацію про рівень власного капіталу, доходи від продажів, EBIT та EBITDA. Це дає змогу висновок, що розкриття прогнозної інформації є найслабшим елементом



корпоративних звітів, що пов'язано, у першу чергу, із ризиками висвітлення такої інформації конкурентам, а також відсутності ефективних методів достовірного розрахунку прогнозної інформації, особливо фінансової [11].

За результатами опитування АССА «Зрозуміти інвесторів: напрямки корпоративної звітності» відслідковується підвищений рівень скептицизму щодо інформації, отриманої від компаній з початку фінансової кризи (69% відповідей), аж 59% респондентів не впевнені у відповідності даних звітності із тією, яка реально використовується у процесі управління та прийняття рішень, при цьому 63% опитаних інвесторів зазначили, що вважають корпоративну (інтегровану) звітність надто складною, та лише 50% отриманих відповідей мають позитивну відповідь на питання щодо задоволеності інвесторів рівнем детальності інформації у звітах [20].

На сьогодні Аудиторською палатою України з метою визначення завдань та особливостей застосування міжнародних стандартів аудиту надано такі уточнення щодо визначення предмету завдань прогнозної фінансової інформації, що наведено у табл. 1.

Як вбачається із табл. 1, до завдань аудитора входять завдання з перевірки прогнозної

фінансової інформації, тож можна вважати доцільним застосування зазначених стандартів у процесі підготовки або для безпосередньої перевірки інтегрованої звітності у частині оцінки достовірності прогнозної інформації.

Для розробки оцінки достовірності прогнозної інформації, наведеної в інтегрованій звітності, вважаємо за доцільне за основу розробки алгоритму дій щодо оцінки достовірності прогнозної інформації, відображеної у звітності, взяти алгоритм, що використовують аудитори при застосуванні МСЗНВ 3400 щодо оцінки достовірності прогнозних фінансових показників (рис. 1).

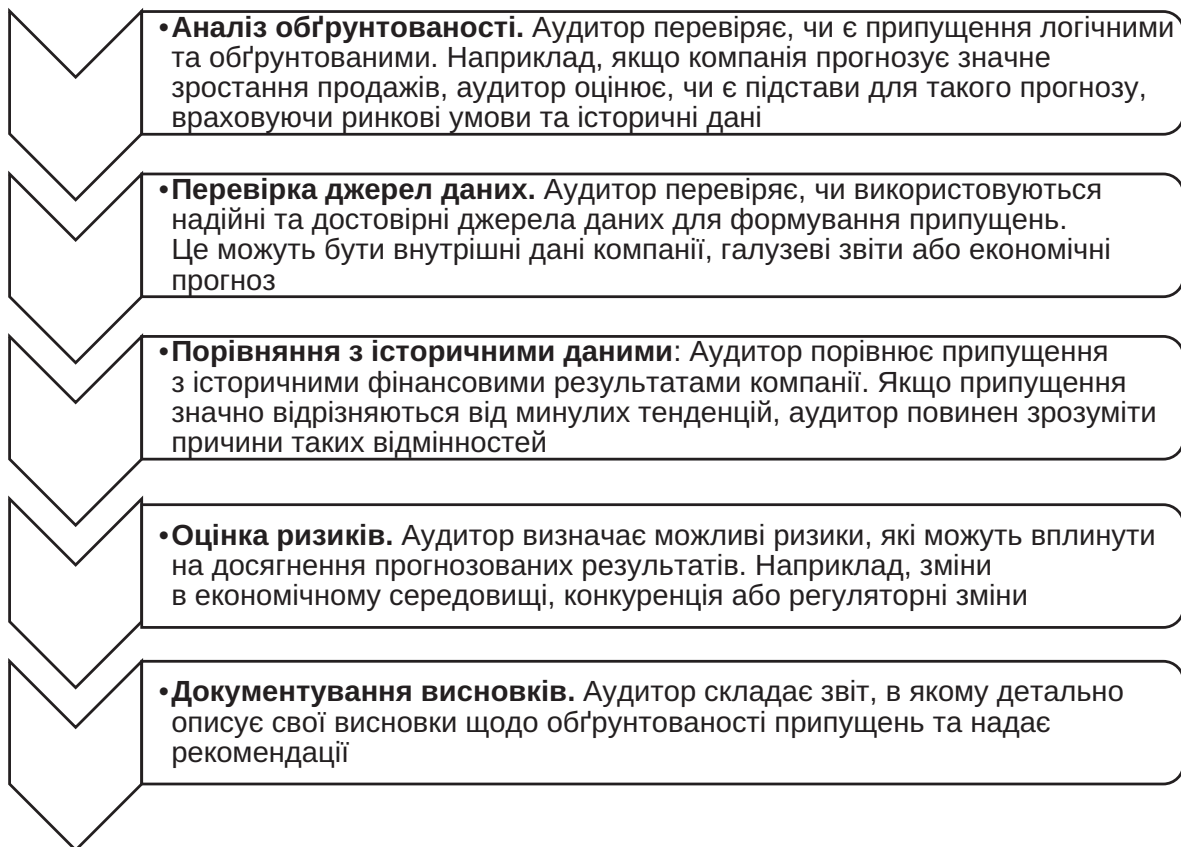
Прогнозна інформація, тобто інформація про подальші перспективи розвитку компанії, в корпоративній звітності зазначається з урахуванням ризиків та викликів при здійсненні діяльності [4; 15]. Саме тому ідентифікація, оцінка ризиків та оцінка результатів їх можливого впливу на діяльність компанії є важливим аспектом у процесі розрахунку та визначення прогнозної інформації у звітності. З урахуванням специфіки складання інтегрованих звітів важливо не лише ідентифікувати ризики, а й визначити на які види капіталів вони впливають, а, отже, як вони впливають на формування вартості.

Таблиця 1

Основні завдання аудиторської перевірки прогнозної фінансової інформації

Предмет завдання	Основна інформація	Приклади завдань	Потенційно застосовані стандарти
Прогнозна фінансова інформація (бюджети, бізнес-плани, прогнози)	Надається звіт з перевірки прогнозної фінансової інформації. Така інформація подається або як прогноз або як перспективна оцінка.	перевірка прогнозної фінансової інформації	МСЗНВ 3400
	«Прогноз» – це прогнозна фінансова інформація, складена на основі припущень щодо майбутніх подій, які відбудуться за очікуванням управлінського персоналу та дій, які має намір здійснити управління на дату складання такої інформації (припущення про найкращу оцінку)	надання звіту щодо підготовки гіпотетичної фінансової інформації, яка включається до проспекта емісії чи іншого публічного документа	МСЗНВ 3420
	«Перспективна оцінка» – це прогнозна фінансова інформація, складена на основі гіпотетичних припущень про майбутні події та дії управлінського персоналу, які, як очікується, не обов'язково відбудуться, або поєднання найкращої оцінки та гіпотетичних припущень	підготовка (компіляція) прогнозної або перспективної фінансової інформації, включаючи бюджети або фінансові прогнози	МССП 4410
	Також аудитор надають послугу із допомоги у складанні фінансової інформації, орієнтованої на майбутнє		

Джерело: [21]



**Рис. 1. Алгоритм аудиту достовірності прогнозної фінансової інформації згідно із МСЗНВ 3400**

*Джерело: сформовано авторами на основі [22]*

**Висновки.** Питання розкриття та верифікації прогнозної інформації у корпоративній (інтегрованої) звітності є актуальними, навіть попри наявність практики висвітлення компаніями прогнозної фінансової інформації у певній інтерпретації. Деякі компанії демонструють чітку перспективу щодо майбутніх ринкових тенденцій, інвестицій, соціальних проектів тощо. Проте всі ці аспекти, як правило, є фрагментарними, і переважно такими, щодо яких впевненість компаній у майбутньому є найвищою.

Положення МСЗНВ 3400 використовуються аудитором саме у контексті перевірки прогнозної фінансової інформації за окремими запитами. При цьому, враховуючи, що на сьогодні не існує чітких врегульованих методик

оцінки достовірності прогнозної інформації, наведеної в інтегрованій звітності (як фінансової, так і нефінансової), актуальними є питання розробки методики верифікації достовірності прогнозної інформації, сформованої як на перспективних, так і на ретроспективних засадах. Застосування окремих підходів до верифікації, розглянутих у статті, передбачається можливим як у процесі аудиту, так і при прийнятті управлінських рішень керівництвом та іншими зацікавленими користувачами такої інформації. Вирішення цих питань дозволить покращити якість та достовірність прогнозної інформації, тим самим підвищити довіру інвесторів та суспільства до корпоративних звітів в контексті реалізації соціально-орієнтованої відповідальності бізнесу.

#### СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Корягін М. В., Куцик П. О. Проблеми та перспективи розвитку бухгалтерської звітності: монографія. Київ : Інтерсервіс, 2016. 276 с.
2. Для підприємств запровадять звітність зі сталого розвитку. URL: <https://7eminar.ua/news/1484-dlya-pidprijemstv-zaprovadyat-zvitnist-zi-stalogo-rozvitku?page=7>

3. Воронко Р. М., Сидоренко Р. В., Жураковська І. В. Інтегрована звітність: мета формування та особливості контролю. *Вісник львівського торговельно-економічного університету. Економічні науки*. 2024. № 75. DOI: <https://doi.org/10.32782/2522-1205-2024-75-07>
4. Голов С. Ф., Костюченко В. М., Кузіна Р. В. Інтегроване звітування: концепція, методологія та організація: монографія. Херсон : Гельветика, 2018. 252 с.
5. Уманців Г. Звітність про сталий розвиток у вимірі корпоративної соціальної відповідальності. *Scientia Fructuosa*. 2023. № 149(3). С. 59–71. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2023\(149\)05](https://doi.org/10.31617/1.2023(149)05)
6. Umantsiv H., Kotsupal O. 2022. Forecast information in integrated reporting. *Scientia fructuosa*. 2022. Vol. 146 (6). P. 114–127. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2022\(146\)09](https://doi.org/10.31617/1.2022(146)09).
7. Августова О. О., Ромашко О. М., Кузьменко О. П. Корпоративне звітування: європейський досвід. *Бізнес Інформ*. 2022. № 1. С. 74–82. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2022-1-74-82>
8. Лоханова Н. Інтегрована корпоративна звітність – практичні аспекти складання в Україні. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2019. № 2(265). С. 128–143.
9. Semenova S. (2023). European principles of integrated reporting of socially responsible business. *Scientia Fructuosa*. 149(3), 83–99. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2023\(149\)07](https://doi.org/10.31617/1.2023(149)07)
10. Семененко Т. М. Прогнозний аналіз інтегрованої звітності як пріоритетний напрямок аналізу фінансово-господарської діяльності. *Цифрова економіка та економічна безпека*. 2023. Вип. 9(09). С. 51–55. DOI: <https://doi.org/10.32782/dees.9-9>
11. Bek-Gaik B., Surowiec A. Forward-looking Disclosures in Integrated Reporting: Evidence from Poland. *European Research Studies Journal*. 2021, Vol. XXIV, Issue 4B, pp. 952–981.
12. Bravo F. Forward-looking disclosure and corporate reputation as mechanisms to reduce stock return volatility. *Spanish Accounting Review*. 2016, Vol. 19(1), pp. 122–131.
13. Kiliç M., Kuzey C. Determinants of forward-looking disclosures in integrated reporting. *Managerial Auditing Journal*. 2018, Vol. 33(1), pp. 115–144.
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.
15. The International Integrated Reporting Framework. URL: [https://integratedreporting.ifrs.org/wp-content/uploads/2024/08/IntegratedReporting\\_Framework\\_061024.pdf](https://integratedreporting.ifrs.org/wp-content/uploads/2024/08/IntegratedReporting_Framework_061024.pdf)
16. 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: [http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2020-1\(45\)-83-89](http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2020-1(45)-83-89)
17. The importance of forward-looking information in company reporting. PWC, 2016, URL: <https://www.pwc.co.uk/audit-assurance/assets/pdf/forward-looking-guide-2016.pdf>
18. Безверхий К. В. Особливості реалізації деяких принципів інтегрованої звітності суб'єктів господарювання. *Розвиток інтегрованої звітності підприємств*: монографія. Житомир : Житомирська політехніка, 2019. С. 7–31.
19. Kunc M.H., Giorgino M.C., Barnabè F. Developing forward-looking orientation in integrated reporting. *Meditari Accountancy Research*. 2021, Vol. 29, No 4, p. 823–850.
20. Звіт за результатами дослідження ACCA «Зрозуміти інвесторів: напрямки корпоративної звітності». URL: [https://www.accaglobal.com/content/dam/ACCA\\_National/ua/dis/IR%20Framework%20Draft%20\(Ukrainian\).pdf](https://www.accaglobal.com/content/dam/ACCA_National/ua/dis/IR%20Framework%20Draft%20(Ukrainian).pdf)
21. Інформація для аудиторів щодо застосування професійних стандартів – які саме стандарти мають застосовуватися під час надання послуг. URL: <https://www.apu.com.ua>
22. Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг. URL: [https://mof.gov.ua/storage/files/2016-2017-IAASB-Handbook-Volume-2\\_%D1%83%D0%BA%D1%80%20\(1\).Pdf](https://mof.gov.ua/storage/files/2016-2017-IAASB-Handbook-Volume-2_%D1%83%D0%BA%D1%80%20(1).Pdf)

## REFERENCES:

1. Koriahin M. V., Kutsyk P. O. (2016). Problemy ta perspektyvy rozvytku bukhhalterskoi zvitnosti: monohrafiia [Problems and prospects for the development of accounting reporting: a monograph]. Kyiv: Interservis, 276 p. (in Ukrainian)
2. Dlia pidpriemstv zaprovadiat zvitnist zi staloho rozvytku. Available at: [https://7eminar.ua/news/1484-dlya-pid-prijemstv-zaprovadyat-zvitnist-zi-staloho-rozvitku?page=7](https://7eminar.ua/news/1484-dlya-pid-prijemstv-zaprovadyat-zvitnist-zi-stalogo-rozvitku?page=7)
3. Voronko R. M., Sydorenko R. V., Zhurakovska I. V. (2024). Intehrovana zvitnist: meta formuvannia ta osoblyvosti kontroliu. *Visnyk lvivskoho torhovelno-ekonomichnoho universytetu. Ekonomichni nauky*, vol. 75. DOI: <https://doi.org/10.32782/2522-1205-2024-75-07>

4. Holov S. F., Kostiuchenko V. M., Kuzina R. V. (2018). Intehrovane zvituvannia: kontseptsiiia, metodolohiia ta orhanizatsiia: monohrafiia [Integrated reporting: concept, methodology and organization: monograph]. Kherson: Helvetyka, 252 p. (in Ukrainian)
5. Umantsiv H. (2023). Zvitnist pro stalii rozvytok u vymiri korporatyvnoi sotsialnoi vidpovidalnosti. *Scientia-Fructuosa*, vol. 149(3), pp. 59–71. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2023\(149\)05](https://doi.org/10.31617/1.2023(149)05)
6. Umantsiv H., Kotsupal O. (2022). Forecast information in integrated reporting. *Scientia fructuosa*, vol. 146 (6), pp. 114–127. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2022\(146\)09](https://doi.org/10.31617/1.2022(146)09)
7. Avhustova O. O., Romashko O. M., Kuzmenko O. P. (2022). Korporatyvne zvituvannia: yevropeyskyi dosvid. *Biznes Inform*, vol. 1, pp. 74–82. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2022-1-74-82>
8. Lokhanova N. (2019). Intehrovana korporatyvna zvitnist – praktychni aspekty skladannia v Ukraini. *Naukovyi visnyk Odeskoho natsionalnoho ekonomichnoho universytetu*, vol. 2(265), pp. 128–143.
9. Semenova S. (2023). European principles of integrated reporting of socially responsible business. *Scientia Fructuosa*, vol. 149(3), pp. 83–99. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2023\(149\)07](https://doi.org/10.31617/1.2023(149)07)
10. Semenenko T. M. (2023). Prohnoznyi analiz intehrovanoi zvitnosti yak priorytetnyi napriamok analizu finansovo-hospodarskoi diialnosti. *Tsyfrova ekonomika ta ekonomichna bezpeka*, vol. 9 (09), pp. 51–55.
11. Bek-Gaik B., Surowiec A. (2021). Forward-looking Disclosures in Integrated Reporting: Evidence from Poland. *European Research Studies Journal*. Vol. XXIV, Issue 4B, pp. 952–981.
12. Bravo F. (2016). Forward-looking disclosure and corporate reputation as mechanisms to reduce stock return volatility. *Spanish Accounting Review*. Vol. 19(1), pp. 122–131.
13. Kiliç M., Kuzey C. (2018). Determinants of forward-looking disclosures in integrated reporting. *Managerial Auditing Journal*. Vol. 33(1), p. 115–144.
14. Konoplina O. O., Mizik Yu. I., Chekh N. O. (2020). Systematyzatsiia pidkhodiv do formatu ta pokaznykiv intehrovanoi zvitnosti z metoiu zastosuvannia v audyti. *Komunalne hospodarstvo mist*. T. 5, Vol. 158, pp. 52–57.
15. The International Integrated Reporting Framework. Available at: <http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2013/12/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>
16. Sokil O. H. (2020). Intehrovana zvitnist yak holovnyi instrument stvorennia tsinnosti. *Problemy teorii ta metodolohii bukhhalterskoho obliku, kontroliu i analizu*. Vol. 1(45), pp. 83–89. DOI: [http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2020-1\(45\)-83-89](http://dx.doi.org/10.26642/pbo-2020-1(45)-83-89)
17. The importance of forward-looking information in company reporting. PWC, 2016. Available at: <https://www.pwc.co.uk/audit-assurance/assets/pdf/forward-looking-guide-2016.pdf>
18. Bezverkhyi K. V. (2019). Osoblyvosti realizatsii deiakykh pryntsyypiv intehrovanoi zvitnosti subiektiv hospodariuvannia [Development of integrated enterprise reporting: monograph]. P. 7–31. (in Ukrainian)
19. Kunc M. H., Giorgino M. C., Barnabè F. (2021). Developing forward-looking orientation in integrated reporting. *Meditari Accountancy Research*. Vol. 29, No 4, pp. 823–850.
20. Zvit za rezultatamy doslidzhennia ASSA «Zrozumity investoriv: napriamky korporatyvnoi zvitnosti». Available at: [www.accaglobal.com/accountants\\_business](http://www.accaglobal.com/accountants_business)
21. Informatsiia dlia audytoriv shchodo zastosuvannia profesiinykh standartiv – yaki same standarty maiut zastosovuvatysia pid chas nadannia posluh. Available at: [https://www.accaglobal.com/content/dam/ACCA\\_National/ua/dis/IR%20Framework%20Draft%20\(Ukrainian\).pdf](https://www.accaglobal.com/content/dam/ACCA_National/ua/dis/IR%20Framework%20Draft%20(Ukrainian).pdf)
22. Mizhnarodni standarty kontroliu yakosti, audytu, ohliadu, inshoho nadannia vpevnenosti ta suputnykh posluh. Available at: [https://mof.gov.ua/storage/files/2016-2017-IAASB-Handbook-Volume-2\\_%D1%83%D0%BA%D1%80%20\(1\).pdf](https://mof.gov.ua/storage/files/2016-2017-IAASB-Handbook-Volume-2_%D1%83%D0%BA%D1%80%20(1).pdf)