Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292.
Ефективна економіка. 2026. № 5.
ISSN 2307-2105

Copyright © The Author(s). This is an open access article distributed under the terms of the Creative Commons Attribution License 4.0 (https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).

DOI: http://doi.org/10.32702/2307-2105.2026.5.120

УДК 657.479.5

В. В. Ходзицька,

к. е. н., доцент,

доцент кафедри бухгалтерського обліку та консалтингу,

Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана

ORCID ID: https://orcid.org/0000-0003-2734-763X

СТРАТЕГІЯ РЕЗИЛЬЄНТНОСТІ: ЗМІНА ПІДХОДІВ ДО РОЗКРИТТЯ В МСФЗ

V. Khodzytska,

PhD in Economics, Associate Professor,

Associate Professor of the Department of Accounting and Consulting,

Kyiv National University of Economics named after Vadym Hetman

RESILIENCE STRATEGY: CHANGING APPROACHES TO DISCLOSURE IN IFRS

Сучасне глобальне бізнес-середовище характеризується безпрецедентною турбулентністю, невизначеністю та крихкістю, що зумовлено поєднанням геополітичних конфліктів (зокрема повномасштабної війни в Україні), пандемічних криз, кліматичних змін, технологічних

революцій та економічних шоків. У таких умовах, традиційна фінансова звітність, що фокусується переважно на історичних даних та поточних результатах, виявляється недостатньою для надання повного уявлення про здатність підприємства виживати, адаптуватися та процвітати в умовах постійних потрясінь. Здатність до стійкості стає ключовим фактором довгострокової цінності та успіху компаній.

Сучасні інвестори шукають не просто прибуток, а й стабільність та стійкість компаній у довгостроковій перспективі. Інформація про резильєнтність допомагає їм приймати більш обґрунтовані інвестиційні рішення та оцінювати ризик-профіль свого портфеля. Вимоги до розкриття резильєнтності дозволяють їм краще моніторити системні ризики та вживати превентивних заходів. Вимоги до резильєнтності тісно переплітаються з факторами навколишнього середовища, соціальної відповідальності та корпоративного управління– ESG. Компанія не може бути по-справжньому стійкою без врахування цих аспектів. Світові регулятори також активно запроваджують обов'язкову звітність зі сталого розвитку (наприклад, Директива CSRD), яка включає аспекти резильєнтності щодо кліматичних ризиків, соціальних аспектів.

У статті здійснено аналіз існуючих вимог МСФЗ щодо стійкості компанії до глобальних викликів із урахуванням останніх змін та оновлень в МСФЗ.

Особлива увага приділяється питанням, які впливають на покращення розуміння користувачами фінансового стану, фінансових результатів, оптимізації грошових потоків та здатності створення вартості компанії., Аналізуються випадки з практики, сучасні тенденції в сфері аудиторського контролю та внутрішнього забезпечення відповідності стандартам. Зокрема, досліджується, як неправильне застосування стандартів може впливати на показники капіталу, ліквідність, кредитний рейтинг та інші ключові економічні параметри компанії.

У статті наведено рекомендації щодо вдосконалення облікової

політики задля врахування стратегії стійкості. Пропонуються підходи щодо підвищення прозорості фінансової звітності, більш ефективного моніторингу змін у вартості капіталу, а також розробки корпоративних політик, які максимізують сталий розвиток компанії

У статті зроблено висновки щодо важливості безперервного руху до Цілей сталого розвитку, підвищення рівня відповідальності фахівців та підсилення ролі регуляторів у контролі за дотриманням стандартів МСФЗ. Висловлюються рекомендації для компаній та регуляторних органів щодо запобігання ризикам, пов'язаним із нерозкриттям суттєвої нефінансової інформації.

Стаття спрямована на покращення розуміння процесів оновлення підходів до розкриття суттєвих нефінансових показників.

The current global business environment is characterized by unprecedented turbulence, uncertainty and fragility, driven by a combination of geopolitical conflicts (including the full-scale war in Ukraine), pandemic crises, climate change, technological revolutions and economic shocks. In such conditions, traditional financial reporting, which focuses mainly on historical data and current results, is insufficient to provide a complete picture of the ability of an enterprise to survive, adapt and thrive in the face of constant upheavals. The ability to be resilient is becoming a key factor in the long-term value and success of companies.

Today's investors are looking not just for profit, but also for the stability and sustainability of companies in the long term. Information on resilience helps them make more informed investment decisions and assess the risk profile of their portfolio. Resilience disclosure requirements allow them to better monitor systemic risks and take preventive measures. Resilience requirements are closely intertwined with environmental, social and governance (ESG) factors. A company cannot be truly sustainable without taking these aspects into account. Global regulators are also actively introducing mandatory sustainability reporting (e.g.,

CSRD Directive), which includes aspects of resilience regarding climate risks and social aspects.

The article analyzes the existing IFRS requirements for a company's resilience to global challenges, taking into account the latest changes and updates to IFRS.

Particular attention is paid to issues that affect the improvement of users' understanding of the company's financial position, financial results, cash flow optimization and value creation ability., Cases from practice, current trends in the field of audit control and internal compliance with standards are analyzed. In particular, it is investigated how the incorrect application of standards can affect capital indicators, liquidity, credit rating and other key economic parameters of a company.

The article provides recommendations for improving accounting policies to take into account the sustainability strategy. Approaches are proposed to increase the transparency of financial reporting, more effectively monitor changes in the cost of capital, and develop corporate policies that maximize the company's sustainable development. The article draws conclusions on the importance of continuous movement towards the Sustainable Development Goals, increasing the level of responsibility of professionals and strengthening the role of regulators in monitoring compliance with IFRS standards. Recommendations are made for companies and regulatory authorities to prevent risks associated with the failure to disclose material non-financial information.

The article is aimed at improving understanding of the processes of updating approaches to the disclosure of material non-financial indicators.

Ключові слова: *резильєнтність, облікова політика, нефінансова інформація, МСФЗ, релевантність, Практичний посібник з підготовки Коментарів менеджменту (IFRS Practice Statement 1), гнучкість формату, нейтральність та послідовність.*

Keywords: *resilience, accounting policy, non-financial information, IFRS, relevance, Practical Guide to the Preparation of Management Comments (IFRS Practice Statement 1), format flexibility, neutrality and consistency.*

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. У сучасному глобалізованому світі, де фінансові ринки стають дедалі складнішими та взаємопов'язаними, якість фінансової звітності є наріжним каменем довіри інвесторів, кредиторів та інших стейкхолдерів. Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) розроблені з метою підвищення прозорості, порівнянності та надійності фінансової інформації. Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), як основна глобальна система звітування, перебувають під постійним тиском щодо адаптації до цих нових викликів. Зокрема, нещодавній перегляд Практичного посібника МСФЗ 1 "Коментарі менеджменту" (IFRS Practice Statement 1 Management Commentary (Revised)), випущений IASB 23 червня 2025 року, є прямим свідченням цієї зміни парадигми. Тому, ці оновлення, разом із зростаючим акцентом на нефінансовій (ESG) звітності та цифровій трансформації (XBRL/ESEF), підкреслюють необхідність нових підходів до розкриття інформації, що дозволяють оцінити стійкість компаній. функціонувати в умовах постійних змін та військових дій.[2]

Отже, актуальність дослідження статегії резильєнтності в контексті МСФЗ та її впливу на якість фінансової звітності зумовлена акцентуванням уваги на інтеграцію інформації, поглибленням взаємозв'язків між бізнес-моделлю, стратегією управління, ризиками та фінансовими результатами компанії. Виникає потреба у дослідженні, як саме компанії мають висвітлювати питання, які фундаментально впливають на здатність компанії створювати вартість та генерувати грошові потоки.

Це дослідження спрямоване на систематизацію гнучкості формату, який має обирати менеджемент як форму подання, а також на акцентування зобов'язання дотримання інформаційної повноти, нейтральності та

послідовності з метою підвищення якості, надійності та прозорості фінансової звітності.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. У ході аналізу досліджень в царині нефінансової звітностії, слід зазначити, що ця проблема актуалізується у всьому світі розробкою нових методів, моделей та підходів до сталих методик.

Однією з найважливіших тем є створення та діяльність Ради з міжнародних стандартів сталого розвитку (ISSB) та її стандартів (IFRS S1, IFRS S2).[1] Особливо в європейському контексті, досліджується концепція "подвійної матеріальності", яка вимагає розкриття інформації не лише про те, як ESG-фактори впливають на компанію (фінансова матеріальність), але й про те, як діяльність компанії впливає на довкілля та суспільство (впливова матеріальність). [3] Обговорюється роль XBRL та інших цифрових форматів у підвищенні цифровізації та порівнянності нефінансових даних. Це дозволяє автоматизувати аналіз та забезпечувати більшу прозорість. Актуальні публікації підкреслюють зростаючу потребу в незалежній верифікації та аудиті нефінансових звітів для підвищення їхньої довіри. [3] Останні публікації, присвячені нефінансовій звітності, відображають її перетворення в основний компонент корпоративної прозорості та підзвітності. Дослідження зосереджені на інтеграції ESG-факторів, стандартизації (особливо через ISSB), підвищенні достовірності, використанні технологій та концепції "подвійної матеріальності". Цей напрямок є критично важливим для розуміння того, як компанії створюють цінність та управляють ризиками у складному сучасному світі.[4]

Отже, комплексні дослідження в царині сталого розвитку залишаються вкрай актуальними: парадигми, принципи, методи, функції, цілі та завдання.

У статті використано як загальнонаукові, так і спеціальні методи дослідження, зокрема:

Системний підхід – для комплексного розгляду резильєнтності як системи взаємопов'язаних елементів;

Порівняльний аналіз – для зіставлення попередніх та оновлених вимог МСФЗ до розкриття інформації, а також світових практик;

Індукція та дедукція – для формування узагальнень та конкретизації рекомендацій;

Аналіз та синтез – для розкладання складних явищ на складові та їх об'єднання для формування цілісного розуміння;

Теоретичне узагальнення – для формування висновків та пропозицій.

Документальний аналіз – вивчення законодавчих актів, міжнародних стандартів, наукових публікацій та корпоративних звітів.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Запровадження стратегії резильєнтності у розкритті інформації за МСФЗ є не лише вимогою часу, а й конкурентною перевагою, що дозволить підприємствам краще управляти ризиками, залучати капітал та ефективно. *Теоретична цінність* полягає у поглибленні розуміння концепції резильєнтності та її відображення у системі фінансової та нефінансової звітності за МСФЗ, а *практична цінність* - у розробці конкретних рекомендацій для підприємств щодо:

- ✓ визначення та оцінки ключових факторів резильєнтності;
- ✓ інтеграції інформації про резильєнтність у коментарі менеджменту та інші розділи фінансової звітності;
- ✓ застосування цифрових форматів звітності (XBRL) для ефективного розкриття такої інформації;
- ✓ здаптації внутрішніх систем контролю та управління ризиками для підтримки стратегії резильєнтності;
- ✓ підвищення інвестиційної привабливості українських компаній в контексті європейської інтеграції та післявоєнного відновлення за рахунок посилення прозорості щодо їхньої стійкості.

Метою даного дослідження є аналіз зміни підходів до розкриття інформації в системі МСФЗ, зумовлених зростанням важливості стратегії резильєнтності, а також розробка практичних рекомендацій щодо її імплементації в українському контексті з урахуванням викликів війни та

європейської інтеграції, зумовлених зростанням важливості стратегії резильєнтності.

Для досягнення мети актуалізується вирішення наступних *завданнь дослідження:*

1. Проаналізувати концепцію резильєнтності підприємства та її інтеграцію в систему корпоративного управління.
2. Дослідити еволюцію вимог до розкриття інформації в МСФЗ, зокрема в контексті оновленого Практичного посібника МСФЗ 1 "Коментарі менеджменту".
3. Визначити ключові елементи та показники, що характеризують стратегію резильєнтності компанії, які мають бути відображені у фінансовій та нефінансовій звітності.
4. Оцінити вплив вимог щодо розкриття інформації про резильєнтність на процеси підготовки фінансової звітності за МСФЗ, внутрішній контроль та аудит.
5. Розробити практичні рекомендації для українських підприємств щодо вдосконалення їхньої звітності за МСФЗ з урахуванням концепції резильєнтності та вимог європейської інтеграції.
6. Проаналізувати роль цифрових технологій (зокрема XBRL-формату) у підвищенні ефективності та прозорості розкриття інформації про резильєнтність.

Викладення основного матеріалу дослідження. Традиційна модель МСФЗ, орієнтована на відображення минулих подій, більше не задовольняє потреби інвесторів у моменти глобальних турбулентностей. Головним результатом дослідження є обґрунтування переходу до *прогностичної моделі розкриття.* Тепер центральним об'єктом звіту стає не лише прибуток, а здатність бізнес-моделі витримувати шоки та трансформуватися. Впровадження стандартів IFRS S1 та IFRS S2 є не просто "додатком" до звітності, а фундаментальною зміною підходів. Результати свідчать, що стратегія резильєнтності тепер вимагає концептуальної зв'язності (connectivity): будь-який екологічний чи

соціальний ризик має бути оцифрований та відображений у фінансових показниках (наприклад, через оцінку знецінення активів або зміну термінів їх корисної експлуатації). В умовах стратегії резильєнтності "точковий" прогноз стає малоінформативним. Основним результатом у цьому контексті є вимога до впровадження багатоваріантного сценарного аналізу у примітках до звітності. Компанії мають розкривати, як їхній фінансовий стан зміниться за різних умов (наприклад, при зміні кліматичного регулювання чи розриві ланцюгів постачання), що дозволяє оцінити тенденцію до зростання ваги якісної інформації. Результати дослідження вказують на те, що цифрові показники в МСФЗ-звітності дедалі більше потребують контекстуального пояснення в "Коментарях менеджменту". Це включає розкриття:

- Специфічних управлінських стратегій реагування на кризи.
- Гнучкості операційних процесів.
- Інвестицій у людський капітал як головний фактор стабільності.

Концепція *Going Concern* (безперервність діяльності) еволюціонує від формального підтвердження виживання протягом 12 місяців до глибокого аналізу стратегічної спроможності залишатися на ринку в довгостроковій перспективі. Це вимагає від бухгалтерів та аудиторів нових компетенцій у сфері стратегічного менеджменту та ризик-менеджменту.

Стратегія резильєнтності в МСФЗ — це перехід від звітування про "результати за період" до звітування про "спроможність створювати цінність у майбутньому". Це вимагає відмови від шаблонних розкриттів на користь індивідуалізованого, чесного діалогу з інвестором про реальні загрози та шляхи їх подолання.

Резильєнтність підприємства розглядається не просто як здатність до виживання, а як динамічна властивість системи поглинати шоки, адаптуватися до нових умов і розвиватися в стані постійної нестабільності. В системі корпоративного управління це означає перехід від стратегії «максимізації прибутку будь-якою ціною» до стратегії «довгострокової життєздатності». Інтеграція цього концепту вимагає від вищого керівництва

перегляду підходів до капіталізації, управління людським капіталом та диверсифікації ризиків, роблячи гнучкість бізнес-моделі головним пріоритетом.

Історично МСФЗ фокусувалися на кількісних показниках фінансового стану. Проте еволюція ринків призвела до розуміння того, що цифри без контексту не дають повної картини. Оновлений Практичний посібник МСФЗ 1 «Коментарі менеджменту» стає ключовим інструментом розкриття стратегії резильєнтності. Він спонукає менеджмент пояснювати не лише те, що сталося, а й те, *чому* це сталося, які ресурси (зокрема нематеріальні) допомогли компанії встояти та як керівництво оцінює майбутні загрози. Це перехід від формального звітування до змістовного діалогу з інвестором.

Для адекватного відображення резильєнтності у звітності необхідно виділити метрики, що виходять за межі чистого прибутку.

- У фінансовій звітності: це показники запасу ліквідності, структура боргового навантаження, здатність до генерації вільного грошового потоку в умовах стресу.
- У нефінансовій звітності: показники сталості ланцюгів постачання, інвестиції в цифрову трансформацію, рівень лояльності персоналу та екологічна стійкість. Важливим елементом є сценарний аналіз, який показує потенційну реакцію компанії на різні варіанти розвитку подій.

Вимога розкривати інформацію про резильєнтність кардинально змінює внутрішні процеси компанії. Підготовка звітності перестає бути справою лише бухгалтерії; вона вимагає консолідації даних від відділів ризиків, стратегії та операційного управління.

- *Внутрішній контроль*: має трансформуватися для моніторингу нефінансових показників на рівні з фінансовими.
- *Аудит*: перед аудиторами постає складне завдання — оцінювати об’єктивність прогнозних суджень менеджменту та реалістичність планів щодо забезпечення безперервності діяльності (*Going Concern)* у надскладних макроекономічних умовах.

В контексті євроінтеграції українські компанії мають адаптувати свою звітність до вимог Директиви ЄС щодо корпоративної звітності зі сталості *(CSRD*). Рекомендації включають:

- Впровадження принципів *подвійної суттєвості* (вплив світу на компанію та компанії на світ).
- Акцент на розкритті специфічних ризиків, пов'язаних із війною та планами повоєнного відновлення.
- Використання МСФЗ як бази для побудови прозорих відносин з міжнародними донорами та інвесторами, що вимагають високої якості розкриття інформації про життєстійкість бізнесу.

Цифровізація є каталізатором прозорості. Застосування формату XBRL дозволяє перетворити звіт із статичного документа на набір структурованих даних, які легко піддаються автоматизованому аналізу. Це критично важливо для розкриття інформації про резильєнтність, оскільки дозволяє інвесторам швидко порівнювати показники адаптивності різних компаній. Використання спільних цифрових таксономій усуває маніпуляції та підвищує довіру до нефінансових розкриттів, роблячи стратегію компанії «видимою» для глобальних алгоритмів оцінки ризиків.

Коментарі менеджменту є особливим необов’язковим видом фінансової звітності, який актуалізує фінансову звітність та має на меті підвищити якість розкриття фінансової звітності загального призначення. 23 червня 2025 року набув чинності оновлений Практичний посібник з підготовки Коментарів менеджменту (IFRS Practice Statement 1), який дозволяє розкриття інформації поставити на новий рівень та значно поліпшує якість, прозорість та релевантність управлінської інформації.[6] Важливою новацією Посібника є акцент на інтеграції даних та прослідковуванні взаємозв’язків між стратегією управління та бізнес- моделлю компанії. Коментарі менеджменту чітко структурують подання інформації в логічності та цілісності та мають фокус на ключових питаннях, які фундаментально впливають на здатність компанії

стратегічно розвиватися в конкурентному середовищі з орієнтацією на потреби інвесторів та кредиторів.[5]

Кожний з семи тематичних розділів Посібника містить цілі розкриття, очікування від інформації та практичні приклади оціночних підходів. Логічною є інтеграція факторів сталого розвитку, екологічних та соціальних ризиків у розділи, висвітлюючі бізнес- моделі, ресурсні значення та розділи ризиків. Значущим є опис динаміки впливу ризиків та змін зовнішнього середовища на прогнозовані та поточні фінансові результати.[6]

Заслуговує особливої уваги опис бізнес- моделі компанії. Ця інформація стосується основних продуктів , ринків та каналів збуту, а також значенню нематеріальних ресурсів та залежності від змін зовнішніх факторів. Важливими є зміни у регулярному середовищі та технологіях. Це підтверджує революційні зміни інтеграції бізнес- моделі у структуру інформації, необхідно для розкриття за МСФЗ.

Оновлена стратегія описує стратегічні цілі, бачення, часові горизонти реалізації стратегії, перешкоди та прогреси досягнень.

В розділі «Взаємовідносини та ресурси» компанії мають описувати свої нематеріальні ресурси, ризики та втрати від зменшення вартості таких ресурсів а також заходи, які вживаються компанією задля її підтримки та розвитку.[6]

Важливої уваги заслуговують розкриття ризиків, пов’язаних із зовнішнім середовищем та внутрішнім середовищем а також можливості виміру їх впливу.[6]

В розділі впливу зовнішнього середовища, який виник вперше, Коментарі менеджменту мають розкривати регуляторні зміни, кліматичні загрози.[6]

Розділ «Фінансові результати» має пояснити вплив зміни прибутків та збитків. Чинники зміни фінансових результатів мають пояснити, які рішення або події викликали зміни витрат, прибутків та грошових надходжень. Розкривати потрібно також прогнозовані фактичні результати та очікувану

їх динаміку, розкриття елементів, що мають системний або разовий характери.[6]

Завершують Коментарі менеджменту елементи розрахунку ліквідності та фінансового стану компанії. Ці описи мають оцінити фінансову стійкість та пояснити плани обслуговування боргів задля підтримання ліквідності. Важливим елементом є розкриття джерел фінансування стратегії резильєнтності.[7]

Використання Коментарів менеджменту передусім потребують професійного судження при розкритті релевантних показників задля забезпечення порівнянності та конкретизації інформації. Створюються виклики непорівнянності даних між схожими компаніями, регламентовані гнучким вибором показників та пояснень. При підготовці якісних коментарів кожна компанія має враховувати інтеграцію ризик-менеджменту та нефінансових показників з необхідною увагою до фінансового та операційного напрямів.[8]

Оцінка IFRS Practice Statement 1-методик потребує більшого аналізу. З'являється обов'язок менеджменту, який приймає рішення в компаніях, провести аналіз для релевантності поданих метрик для забезпечення більшої прозорості факторів створення вартості та здатності до адаптації та прагення стратегічної резильєнтності задля ефективністі прийняття фінансових та управлінських стратегічних рішень. Інформація, що використовується в царині стратегічної стійкості аналізу може вимагати багатокритеріального підходу, оскільки унеможливлюється агрегування всієї інформації. Компанії повинні визнавати, що використання IFRS Practice Statement 1-методик потребує кваліфікованих кадрів. Це визнання може вимагати переоцінки практики менеджменту та включення міжфункціональних груп у її оптимізацію, оцінку та мінімізацію ризиків.

Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі.

Проведене дослідження підтверджує, що в умовах глобальної нестабільності резильєнтність перестає бути лише внутрішньою

характеристикою управління ризиками й перетворюється на фундаментальний об’єкт розкриття у звітності за МСФЗ.

Традиційна модель обліку, зосереджена на констатації минулих результатів, поступається місцем прогностичній моделі. Стратегія резильєнтності вимагає від підприємства демонстрації своєї «життєздатності» через розкриття гнучкості бізнес-моделі та якості нематеріальних ресурсів.

Оновлений Посібник МСФЗ 1 «Коментарі менеджменту» стає головним майданчиком для якісного опису стратегії. Це дозволяє поєднати сухі цифри фінансових звітів із наративом про те, як компанія адаптується до зовнішніх шоків, створюючи цілісну картину для стейкголдерів.

Резильєнтність неможливо оцінити лише за допомогою стандартних коефіцієнтів ліквідності. Необхідне впровадження системи показників, що включають сценарний аналіз, оцінку кадрового потенціалу та сталість ланцюгів постачання, інтегрованих у єдиний звітний простір згідно зі стандартами IFRS S1 та S2.

Впровадження формату XBRL є критичною умовою для забезпечення порівнянності та швидкості аналізу даних про резильєнтність. Це усуває інформаційну асиметрію та підвищує інвестиційну привабливість компаній на міжнародному рівні.

В умовах війни та євроінтеграційних процесів, вдосконалення звітності за МСФЗ через призму резильєнтності є не просто вимогою регулятора, а життєвою необхідністю. Це інструмент відновлення довіри інвесторів та підтвердження спроможності українського бізнесу до сталого розвитку в екстремальних умовах. Зміна підходів до розкриття в МСФЗ у напрямку резильєнтності маркує перехід від «обліку активів» до «обліку спроможностей». Це робить звітність живим інструментом стратегічного діалогу, що забезпечує стабільність фінансових ринків у цифрову епоху.

Таким чином, оновлений Практичний посібник з підготовки Коментарів менеджменту (IFRS Practice Statement 1), який формує базовий орієнтир

зв’язку фінансової та нефінансової частин звіту завдяки доповненням через контекст та уникненню дубляжу даних. При цьому використання Коментарів має бути істотним, забезпечуючи користувачів зрозумілою та релевантною нефінансовою інформацією для стратегічного управління компанією. Рішення, що ґрунтуються на об’єктивних даних чи виважених судженнях, а не припущеннях, роблять фінансовий успіх корпорацій більш досяжним. Використання Коментарів менеджменту буде сприяти перспективному погляду на якісну фінансову звітність. Кожна позитивна стратегія змінює суму іншого сукупного доходу, прибутку або збитку звітного періоду та величину власного капіталу. Важливим є розуміння корисності IFRS Practice Statement 1 для компаній, які готуються до переходу на інтегровану звітність та планам сталого розвитку. Наслідки моделювання впливу мають бути частиною внутрішніх аналітичних процедур ще до ухвалення рішення про використання оновленого Практичного посібника з підготовки Коментарів менеджменту .

Література

1. Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV. URL: https://zakon.rada.gov.ua/go/996-14
2. Концептуальні основи фінансової звітності (Conceptual Framework for Financial Reporting). *Міжнародні стандарти фінансової звітності: офіційний переклад, затверджений Міністерством фінансів України*. URL: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti
3. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 "Подання фінансової звітності" (МСБО 1). *Міжнародні стандарти фінансової звітності: офіційний переклад, затверджений Міністерством фінансів України*. URL: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti
4. Міжнародний стандарт фінансової звітності 8 "Операційні сегменти" (МСФЗ *Міжнародні стандарти фінансової звітності: офіційний*

переклад, затверджений Міністерством фінансів України. URL: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti

5. IFRS Practice Statement 1 Management Commentary (Revised). International Accounting Standards Board. London: IFRS Foundation, 2025. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-practice-statement-1-management-commentary/

6. IFRS Practice Statement 1 Management Commentary (Original). International Accounting Standards Board. London: IFRS Foundation, 2010. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-practice-statement-1-management-commentary/

7. IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information. International Accounting Standards Board. London: IFRS Foundation, 2023. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-s1/

8. IFRS S2 Climate-related Disclosures. International Accounting Standards Board. London: IFRS Foundation, 2023. URL: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-s2/

References

1. IFRS Foundation (2023), "IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information", available at: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-s1/ (Accessed 01 May 2026).

2. IFRS Foundation (2023), "IFRS S2 Climate-related Disclosures", available at: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-s2/ (Accessed 01 May 2026).

3. Verkhovna Rada of Ukraine (1999), The Law of Ukraine "On Accounting and Financial Reporting in Ukraine", available at: https://zakon.rada.gov.ua/go/996-14 (Accessed 01 May 2026).

4. Ministry of Finance of Ukraine (2026), “Conceptual Framework for Financial Reporting. International Financial Reporting Standards”, available at: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti (Accessed 01 May 2026).

5. Ministry of Finance of Ukraine (2026), “International Accounting Standard 1 "Presentation of Financial Statements" (IAS 1). International Financial Reporting Standards”, available at: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti (Accessed 01 May 2026).

6 Ministry of Finance of Ukraine (2026), “International Financial Reporting Standard 8 "Operating Segments" (IFRS International Financial Reporting Standards”, available at: https://mof.gov.ua/uk/mizhnarodni-standarti-finansovoi-zvitnosti (Accessed 01 May 2026).

7. IFRS Foundation (2025), “IFRS Practice Statement 1 Management Commentary (Revised)”, available at: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-practice-statement-1-management-commentary/ (Accessed 01 May 2026).

8. IFRS Foundation, (2010), “IFRS Practice Statement 1 Management Commentary (Original)”, available at: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-practice-statement-1-management-commentary/ (Accessed 01 May 2026).

Отримано редакцією журналу / Received: 09.05.26

Прорецензовано / Revised: 19.05.26

Дата публікації / Published: 26.05.26