

УДК 338.2:658.1

## ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

канд. экон. наук, доц. **О.В. ЧУМАК**  
(Институт образовательной аналитики, Киев)

*Проведен анализ существующих видов отчетности, которую составляют и предоставляют государственные предприятия заинтересованным лицам. Очерчены основные направления усовершенствования форматов отчетности для государственных предприятий. Разработана матрица согласованности показателей финансовых отчетов, соответственно которой возможна группировка показателей обязательной отчетности для определения их влияния на состояние и движение имущества, капитала, обязательств и результатов деятельности. Предложено формирование и представление в отчетности нефинансовых показателей деятельности предприятий, которые позволяют отражать влияние факторов, не связанных с показателями обязательной отчетности. При этом они учитывают влияние на развитие предприятия социально-экологической и организационной составляющей. Рекомендовано для государственных предприятий составлять отчет по управлению для оценки качества управленческой деятельности на основании финансовых и нефинансовых отчетов предприятия, показатели которого позволяют осуществить оценку эффективности экономической и качества управленческой деятельности наблюдательным советом, а также внутренними и внешними стейкхолдерами.*

**Ключевые слова:** государственные предприятия, экономическая деятельность, отчетность, нефинансовые показатели, управление.

Сегодня в Украине происходит экономическая реформа, предусматривающая совершенствование системы управления объектами государственной собственности. Министерством экономического развития и торговли Украины актуализированы вопросы выбора модели управления государственными предприятиями, построения политики прозрачности информации об осуществляемой деятельности и системы корпоративного управления, постановки целей и оценки эффективности экономической деятельности государственных предприятий путем внедрения политики укрепления корпоративного управления.

Многие государственные предприятия на сегодняшний день являются убыточными или находятся в стадии банкротства, что свидетельствует о необходимости совершенствования экономической политики управления предприятиями. Поэтому для разработки и осуществления в этом направлении соответствующих тенденций необходимо применение комплексного подхода к изменению существующей системы корпоративного управления и стратегии экономического развития с целью повышения их эффективности для получения очерченных результатов. Следовательно, возникает необходимость определять достоверную оценку результатов экономической деятельности государственных предприятий. Согласно действующей практики, для получения показателей результативности управленческой и экономической деятельности принимается уровень выполнения финансового плана. В то же время некоторыми убыточными предприятиями финансовые планы не составляются вообще или с опозданием, показатели финансовых планов имеют значительное отклонение от фактических показателей деятельности по итогам года, этот документ не публикуется на сайтах компаний. Поэтому качественная оценка экономической деятельности при таких условиях является весьма сомнительной и не отражает результатов работы руководства.

Оценить эффективность управленческой и экономической деятельности предприятия по выбранной руководством концепции управления возможно на основании информационных потоков, сгенерированных в отчетности. Изменения, происходящие при реализации политики совершенствования корпоративного управления государственных предприятий, требуют соответствующих усовершенствований порядка формирования и обобщения в отчетных формах показателей, характеризующих результативность экономической деятельности. В таком случае необходимо составление формы отчетности, которая позволит осуществлять всестороннюю оценку экономической и управленческой деятельности.

Осуществление деятельности предприятий, имущество (часть) которых является государственной собственностью, характеризуется сложившейся тенденцией убыточности деятельности. Этот факт подтверждается результатами анализа основных показателей значительного количества предприятий, находящихся в стадии банкротства или ликвидации, либо продолжают осуществлять убыточную деятельность, имеют значительный уровень износа основных средств, существенные расходы по амортизации и низкий уровень энергоэффективности.

Как показывает анализ научной литературы [1–15], отчетность (таблица 1), которую составляют предприятия в разных странах мира делится на следующие: *обязательную* (регламентирована на государственном уровне): финансовая отчетность (составляется в соответствии со стандартами) и Отчет

о выполнении финансового плана предприятия для государственных предприятий Украины; *необязательную* (может содержать показатели финансовой отчетности): корпоративная и интегрированная, раскрывает широкий круг составляющих деятельности предприятия.

Таблица 1. – Целевое наполнение отчетности по ее видам

Отчетность	Информация, которая раскрывается
Финансовая отчетность (финансовая информация)	Состояние имущества, доходы, расходы и финансовые результаты отчетного периода. Движение денежных средств и собственного капитала предприятия
Отчет о выполнении финансового плана предприятия для государственных предприятий (финансовая и нефинансовая информация)	Фактические показатели прошлого года, плановые и прогнозные показатели текущего года, а также информация по стратегическим планам развития предприятия
Корпоративная отчетность (финансовая и нефинансовая информация)	Ответ на запросы заинтересованных лиц
Интегрированная отчетность (финансовая и нефинансовая информация)	Сведения о системе используемых ресурсов, ориентацию стратегии, управления, активности и перспектив экономических агентов на создание стоимости, деятельность и результаты использования капиталов в прошлом, сегодня и в будущем [8]; как организация создает ценность с течением времени [12]

Учитывая изложенное и руководствуясь требованиями Европейского Союза о применении политики укрепления корпоративного управления, на руководство предприятия возлагается экономическая, юридическая и корпоративная социальная ответственность. Указанные отчеты, которые уже составляются предприятиями и которые предлагается составлять, имеют ретроспективный характер показателей и их определенную несогласованность. Так, финансовая отчетность содержит показатели, сформированные по правилам стандартов учета, налоговая – по нормам налогового права, в связи с чем возникают различия, при этом не характеризующие в полной мере качество принимаемых управленческих решений и соответствующие отдельным экономическим условиям, при которых осуществлялось в данном отчетном периоде соблюдение отдельной правовой нормы. К примеру, суммы по квазифискальным операциям, которые отражаются в финансовой отчетности, не влияют на принимаемые управленческие решения и искажают реальное финансово-экономическое состояние деятельности государственного предприятия. Между показателями финансового плана и финансовой отчетности также имеют место «высвобожденные» показатели, не существенно влияющие на методы управления.

Целесообразной является разработка системы показателей, которые согласовывают данные нефинансовой отчетности с данными других видов отчетности по ключевым параметрам, максимально учитывающие влияние разного рода факторов, связанных с управлением экономической деятельностью. В связи с этим предприятиям рекомендуется разрабатывать таблицы соответствия показателей для определения критериев признания и оценки различий, отражающихся в отчетности и влияющих на управленческие решения. В частности, разница между справедливой стоимостью объекта необоротных активов и их остаточной стоимостью в подавляющем большинстве случаев будет иметь место на предприятиях. Резервы, созданные в соответствии с правилами МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», отражены в финансовой отчетности и не будут влиять на выполнение показателей финансового плана, однако могут иметь определенное положительное влияние на показатели нефинансовой отчетности и/или примечаний к финансовой отчетности. Таким образом, использование различных правил и норм по видам учета и других правовых норм приводит к отражению в отчетности показателей, раскрывающих содержание хозяйственных процессов с различных экономико-правовых аспектов, которые по-разному определяют качество управления. Отчетность, составленная предприятием, содержит показатели, которые сформированы в основном под влиянием разных факторов, выбранной учетной и экономической политики и политики корпоративного управления.

Таким образом, показатели такой отчетности могут в достаточной степени охарактеризовать качество управленческих действий при их согласованности, учесть факторы, которые оказывают существенное влияние на принимаемые решения в сфере экономической деятельности и устранить факторы, влияющие незначительно. Для этого рекомендуется за основу принимать показатели финансовой отчетности, корректировать на «разницы» с целью получения обобщенных показателей, которые будут сравнимы с показателями финансового плана и дополнять их на обобщающие показатели нефинансовых отчетов. Это позволит получить сводный «регуляторный» отчет, в котором будут систематизированы данные состояния имущества, результатов экономической деятельности, операций финансового управления. По результатам анализа показателей такого отчета можно получить информацию о качестве корпоративного управления, непосредственно определяющем влияние управленческих действий при минимизации

влияния других внутренних и внешних факторов. В некоторых странах мира является распространенной практика составления отчетности по устойчивому развитию, ориентированная на заинтересованных лиц, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, местных сообществ [12, с. 4].

Государственными предприятиями Украины составляется только обязательная финансовая отчетность, Финансовый план и Отчет о выполнении финансового плана предприятия. Финансовая информация не является составляющей финансовой отчетности, формируется на методологических принципах, применяемых предприятием в соответствии с законодательством, налоговой и статистической отчетностью [16]. Учитывая этот факт, нами разработана матрица (таблица 2), по которой возможно выявить влияние показателей отчетности между собой в пределах их согласованности при формировании информационных потоков для оценки эффективности экономической деятельности и финансового обеспечения государственных предприятий.

Таблица 2. – Матрица согласованности информационных потоков для оценки эффективности экономической деятельности государственных предприятий

<b>Отчетные формы</b>	<b>А</b> Актив Баланса + Раздел IV Отчета о выполнении финансового плана предприятия «Капитальные инвестиции»	<b>Б</b> Пассив Баланса + Раздел II Отчета о выполнении финансового плана предприятия «Расчеты с бюджетом» + Отчет о собственном капитале	<b>В</b> Доходы Отчет о финансовых результатах (о совокупном доходе) + Раздел I «Финансовый результат» Отчета о выполнении финансового плана предприятия (в части доходов)	<b>Г</b> Раздел I «Финансовый результат» Отчета о выполнении финансового плана предприятия (в части расходов)	<b>Д</b> Раздел III Отчета о выполнении финансового плана предприятия «Движение денежных средств» + Отчет о движении денежных средств
<b>I</b> Актив Баланса + Раздел IV Отчета о выполнении финансового плана	Влияние элементов имущества. Их структура, состояние и эффективность использования	Влияние источников финансирования на структуру и стоимость имущества	Влияние признанных доходов на стоимость имущества	Влияние расходов на структуру и стоимость имущества	Влияние движения денежных потоков на стоимость имущества
<b>II</b> Пассив Баланса + Раздел II Отчета о выполнении финансового плана предприятия + Отчет о собственном капитале	Обеспечение источниками финансирования активов	Структура и взаимосвязь между источниками финансирования	Изменение структуры и стоимости источников имущества за счет признанных и полученных доходов	Изменение структуры и стоимости источников имущества за счет расходов	Обеспечение изменения структуры и стоимости источников финансирования денежными потоками
<b>III</b> Доходы Отчет о финансовых результатах + Раздел I Отчета о выполнении финансового плана предприятия (в части доходов)	Доходы, обеспеченные использованием активов	Влияние сформированных признанных доходов и полученных результатов на структуру источников финансирования	Структура и виды доходов	Взаимосвязь доходов и расходов. Формирование финансового результата	Обеспеченные денежными потоками признанные доходы
<b>IV</b> Раздел I Отчета о выполнении финансового плана предприятия (в части расходов)	Расходы, обеспеченные использованием активов	Возможности источников финансирования для покрытия расходов	Взаимосвязь доходов и расходов. Формирование финансового результата	Структура и виды расходов. Анализ элементов себестоимости и др.	Обеспеченные денежными потоками признанные расходы
<b>V</b> Раздел III Отчета о выполнении финансового плана предприятия + Отчет о движении денежных средств	Денежные потоки от движения имущества	Возможности источников финансирования обеспечивать формирование денежных потоков	Обеспечение движения денежных потоков доходами	Влияние понесенных расходов на движение денежных потоков	Структура и источники денежных потоков по видам деятельности

При пересечении столбиков получаем показатель, к примеру, **AI**, который характеризует взаимное влияние элементов имущества (структура, состояние и эффективность использования) при анализе элементов **A** по горизонтали и **I** по вертикали, то есть данных актива Баланса и раздела IV Отчета о выполнении финансового плана предприятия «Капитальные инвестиции». При получении управленческого запроса по характеристикам отдельных показателей экономической деятельности это позволяет систематизировать финансовую информацию для анализа в рамках согласованности данных по формам отчетности и получения своевременных и полных выводов по объектам экономического анализа.

Императивная норма относительно обнародования отчетности государственными предприятиями, до сих пор выполняется незначительным количеством предприятий, что значительно снижает индекс прозрачности их деятельности и подотчетности перед обществом и всеми заинтересованными лицами. Информационная прозрачность – одна из главных составляющих корпоративного управления в соответствии с «Принципами корпоративного управления ОЭСР». Следовательно, для проведения оценки эффективности экономической деятельности государственных предприятий, показателей обязательной отчетности оказывается недостаточно, что приводит к необходимости составления отчетности, содержащей и нефинансовые показатели. Совершенствование форм, требований и содержания финансовых отчетов предприятий не позволяют оценить экономическую деятельность с учетом полного спектра факторов и рисков и предоставить полную информацию об управленческой деятельности для стейкхолдеров государственных предприятий.

По мнению Р.В. Кузиной, традиционная модель отчетности базируется только на финансовой информации, которая является неполной в контексте необходимости широкого использования спектра финансовых и нефинансовых показателей деятельности, которые сейчас однозначно признаны индикаторами корпоративного успеха. В значительной мере, отмечает Р.В. Кузина, финансовые отчеты основываются на оценках, суждениях и моделях, а не на точном отражении экономических явлений [4, с. 267].

Другой ученый, В. Битти, акцентировал внимание на исключительном смысле нефинансовых показателей в определении обстоятельств хозяйствования компании и особенностей ее бизнес-среды, что становится особенно актуальным в динамических рыночных условиях, поскольку, по его мнению, внимание только на финансовых показателях не согласуется с плюралистическим подходом к бизнесу [11].

Отсутствие инструментария оценки последствий управленческих решений, отмечает Л.С. Синьков, является одним из препятствий для принятия решения о выделении средств на реализацию экологических и социальных программ [17].

Используя опыт зарубежных стран, в Украине целесообразно предусмотреть нормативное регулирование формирования и предоставления в отчетности нефинансовых показателей. Такая информация может быть предоставлена набором количественных и качественных показателей, которые призваны дополнить и расширить действующее информационное обеспечение принятия управленческих решений [11].

Динамичное развитие форм корпоративной отчетности, изменение подходов к ее составлению, появление панели не только дополнительных финансовых показателей, но и нефинансовой информации как раз и является примером активного взаимодействия субъекта и объекта отчетности на основании эпистемологического конструктивизма, отмечает в своей работе Р.В. Кузина [4].

Для того чтобы показать повышение операционной результативности и производительности, безопасности и защиты окружающей среды, рациональность затрат, Т.И. Ефименко предлагает для государственных предприятий проводить также оценку промышленного капитала [8, с. 10].

Обеспечение эффективности корпоративного управления на государственных предприятиях должно определяться действенными мероприятиями, в частности такими, как:

- 1) совершенствование и согласование норм законодательных актов;
- 2) разработка комплексной государственной политики управления субъектами хозяйствования (политика собственности);
- 3) совершенствование стандартов стратегического планирования;
- 4) введение и обеспечение эффективности процедур внутреннего контроля экономической деятельности, используемых в корпоративной практике субъектов негосударственной формы собственности;
- 5) создание схемы ключевых функциональных подразделений и направлений экономической деятельности;
- 6) обеспечение раскрытия информации и прозрачности;
- 7) утверждение стратегии, бюджетов, ключевых политик и функциональных подразделений.

На этапе выполнения и получения отдельных результатов реформирования корпоративного управления целесообразно осуществление их оценки путем сравнения ключевых показателей деятельности с прошлыми периодами, другими компаниями, уровнем долгов, государственным финансированием деятельности. Существование государственных предприятий требует такой формы хозяйствования, как у социальных институтов, в связи с чем внедрение принципов социальной ответственности значительно уси-

лит уровень корпоративного управления. Корпоративное управление государственными предприятиями должно предусматривать ответственность и её оценку по определенным критериям (финансовым и нефинансовым) и системе показателей различных форм отчетности.

Пользователи аналитической информации о качестве управления должны доверять статистическим данным в том случае, если статистические сведения отвечают своему назначению – они должны быть полными и достоверными, содержать сведения по всем сферам деятельности предприятия, таким как распределение ресурсов, экономика, управление персоналом, организация процессов, экологизация, контрагенты и тому подобное.

Исходя из изложенного выше к применению рекомендуется модель Отчета по управлению, которая позволит учесть запросы стейкхолдеров всех уровней и наблюдательного совета как представителя собственника в условиях существующей комбинации экономических, финансовых, кадровых и организационных закономерностей для оценки выполнения поставленных целей. Отчет по управлению должен включать качественные и количественные финансовые и нефинансовые показатели, их оценку (анализ эффективности экономической деятельности, операционный анализ и т.д.) и описательную часть, которая характеризует процессы, операции, условия, влияющие на управленческие решения, но по которым не определена система показателей (отраслевая специфика, квазифискальные операции, безопасность и т.д.). Предлагаем такой отчет составлять после подготовки финансовых и корпоративных (интегрированных, управленческих) отчетов, откорректировав отдельные их показатели.

Для каждого раздела Отчета по управлению необходимо определить совокупность показателей, которые определяют параметры и эффективность управленческой деятельности, раскрывая потенциальные возможности экономического развития государственного предприятия. Особого внимания требует выбор оценочных показателей, количество которых не должно быть обременительным для понимания, но одновременно должно быть достаточным для определения качества управления. Предлагаем выбирать оценочные показатели по основным КРІ (согласно стратегии), эффективности использования ресурсов и эффективности капитала. Зарубежная практика свидетельствует, что в среднем для крупных компаний оптимальным является выбор одиннадцати КРІ по сравнению с шестью для среднего и малого бизнеса [18], которые должны характеризовать драйверы стратегических ценностей (Reflect Strategic Value Drivers), то есть ориентироваться на эффективность деятельности и гарантировать успех в будущем. Обязательным элементом при составлении отчета должен быть риск-ориентированный подход, который позволяет учитывать влияние негативных факторов на деятельность государственных предприятий.

**Заключение.** Движение информационных потоков при составлении отчета по управлению должно обеспечивать достоверность и полноту данных, необходимых для оценки экономической и управленческой деятельности и иметь унифицированную форму по разделам. Статьи отчета целесообразно регламентировать в минимальном количестве. Состав остальных статей должен определяться самостоятельно наблюдательным советом предприятия с учетом специфики деятельности и влияния макро- и микродетерминантов.

Для оценки эффективности экономической и управленческой деятельности государственным предприятиям даны рекомендации по составлению матрицы, согласно которой возможна группировка показателей обязательной отчетности для определения их влияния на состояние и движение имущества, капитала, обязательств и результатов деятельности. Рекомендовано формирование и представление в отчетности нефинансовых показателей деятельности предприятий государственной формы собственности, которые позволяют отражать влияние факторов, не связанных с показателями обязательной отчетности, при этом они учитывают влияние на развитие предприятия социально-экологической и организационной составляющей. Рекомендовано для государственных предприятий составление Отчета по управлению, который предложено формировать по таким составляющим: разделы, описательная часть и выводы. Отчет составляется на основании финансовых и нефинансовых отчетов предприятия и его показатели позволят осуществить оценку эффективности экономической и качества управленческой деятельности наблюдательным советом, а также внутренними и внешними стейкхолдерами.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Костюченко, В.М. Інтегрована Отчетність як інноваційна модель Отчетності корпоративних підприємств України / В.М. Костюченко, Н.В. Богатир ; Миколаївський національний університет імені В.О. Сухомлинського, 2015. – Вип. 8. – С. 1126–1135.
2. Озеран, А.В. Теорія та методологія формування фінансової Отчетності підприємств / А.В. Озеран. – К. : КНЕУ, 2015. – 471 с.
3. Пилипенко, Л.М. Влияние регулирующих статей на формат фінансової отчетности / Л.М. Пилипенко, Ю.В. Демська // Бізнес Інформ. – 2013. – № 1. – С. 261–265.
4. Кузіна, Р.В. Корпоративний облік і Отчетність в Україні: сучасний стан і перспективи розвитку / Р.В. Кузіна. – Херсон : Грін Д.С., 2015. – 416 с.

5. Лоханова, Н.О. Корпоративна отчетність в Україні і світі в контексті євроінтеграції – вимоги інвесторів, проблеми, перспективи / Н.О. Лоханова // Економіка та держава : міжнар. наук.-практ. журн. – 2014. – № 10. – С. 6–10.
6. Beardsell, J. The influence of CSR disclosure on corporate governance and company performance / J. Beardsell // SMC Working paper, No. 11, 2008. – 19 p.
7. Monterio Brad, J. Integrated Reporting. A Chat with the Experts / Brad J. Monterio // Strategic Finance. – 2015. – No. 1. – P. 35–39.
8. Єфименко, Т.І. Запровадження інтегрованої Отчетності та реформування бухгалтерського обліку в умовах євроінтеграції [Текст] / Т.І. Єфименко // Фінанси України. – 2014. – № 10. – С. 7–24.
9. Костирко, Р.О. Інтегрована Отчетність – інструмент соціально відповідального бізнесу / Р.О. Костирко // Часопис економічних реформ. – 2014. – № 1 (13). – С. 49–54.
10. Лоханова, Н.О. До питання про принципи підготовки інтегрованої звітності / Н.О. Лоханова // Економічні науки. Серія «Облік і фінанси». Збірник наукових праць ; Луцький національний технічний університет. Вип. 9 (33). – Ч. 2 ; редкол.: відп. ред. д.е.н., проф. З.В. Герасимчук. – Луцьк, 2012. – С. 291–299.
11. Beattie, V. The future of corporate reporting: a review article [Електронний ресурс] / V. Beattie // Irish Accounting Review No. 7 (1), 2000. – P. 1–36. – Режим доступу: <http://eprints.gla.ac.uk/archive/00000829>.
12. Eccles, Robert G. Corporate and Integrated Reporting: A Functional Perspective / Robert G. Eccles, George Serafeim // Harvard Business School Working Paper, No. 14-094, April 2014. (Revised May 2014). – Режим доступу: [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2388716](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2388716)
13. Eccles, Robert G. Materiality in Corporate Governance: The Statement of Significant Audiences and Materiality [Електронний ресурс] / Robert G. Eccles, Tim Youmans // Journal of Applied Corporate Finance 28, no. 2 (Spring 2016): 39-47. – Режим доступу: [http://www.robteccles.com/docs/JACF\\_Materiality\\_in\\_Corporate\\_Governance\\_070116\\_bob\\_website\\_doc\\_2.pdf](http://www.robteccles.com/docs/JACF_Materiality_in_Corporate_Governance_070116_bob_website_doc_2.pdf)
14. Weber, J. Shareholder-Value – neues Denkmuster. Furstenberg adieu / J. Weber // Handelsblatt, 1996, 30.07.1996.
15. Labhart, P.A. Wertorientiertes Reporting / P.A. Labhart, R. Volkart // Klingebiel, N. (Hrsg.), Performance Measurement & Balanced Scorecard, München, 2001. – S. 111–130.
16. Про затвердження Порядку складання, затвердження та контролю виконання фінансового плану суб'єкта господарювання державного сектору економіки : наказ Міністерства економічного розвитку і торгівлі України від 02.03.2015 за № 205 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0300-15>.
17. Синьков, Л.С. Роль нефинансовой отчетности в оценке устойчивости развития горных предприятий [Електронний ресурс] / Л.С. Синьков, Е.И. Степук. – Режим доступу: <http://cyberleninka.ru/article/n/rol-nefinansovoy-otchetnosti-v-otsenke-ustoychivosti-razvitiya-gornyh-predpriyatiy>.
18. Deloitte survey: Write from the Start: Surveying Narrative Reporting in Annual Reports (October, 2009) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www>.

Поступила 19.10.2018

## INFORMATION SUPPORT ASSESSMENT OF THE ECONOMIC ACTIVITY OF THE STATE-OWNED ENTERPRISE

**O. CHUMAK**

*Analyzed existing types of reporting, which constitute and provide state-owned enterprises to interested parties, and outlines the main directions of improving reporting formats for state-owned enterprises. A consistency matrix has been developed for financial statements indicators, according to which it is possible to group indicators of mandatory reporting to determine their impact on the condition and movement of assets, capital, liabilities and performance results. Proposed the formation and reporting of non-financial indicators of enterprises, which allow to reflect the influence of factors not related to indicators of mandatory reporting. At the same time, they take into account the impact development of an enterprise on a socio-ecological and organizational component. It is recommended for state-owned enterprises to compile a management report for assessing the quality of management activities. Based on the company's financial and non-financial reports and its indicators, supervisory board will be possible to evaluate the economic performance and management quality.*

**Keywords:** state enterprises, economic activity, reporting, non-financial indicators, management.