

ЦЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В РЫНОЧНО РАЗВИТЫХ ЭКОНОМИКАХ

© 2013 Н.М.-оглы Исмаилов

кандидат экономических наук, доцент

Азербайджанский государственный экономический университет, г. Баку

E-mail: niyazi_ismayilov@rambler.ru

Методология формирования и подготовки финансовой отчетности коммерческой организации в соответствии с интересами и информационными потребностями пользователей и с международными и национальными стандартами финансовой отчетности, т.е. проблема гармонизации, требует рассмотрения интересов пользователей с целью определения наиболее существенных.

Ключевые слова: бухгалтерский учет, финансовая отчетность, учетная политика, международные стандарты финансовой отчетности, национальные стандарты бухгалтерского учета.

Преобладание юридической формы над экономическим содержанием характерно и для немецких бухгалтерских регулятивов. Положения Торгового кодекса призваны посредством надлежащих правил учета и отчетности создать механизмы бухгалтерского права, ориентированные на реализацию гражданских прав и свобод в экономической сфере для участников имущественно-правового оборота. В “Балансоведении” Йорга Бетге¹ и в “Современном понимании бухгалтерского баланса” Франка Обербринкманна² делается особый акцент на разумность нормативного характера установления цели, опосредованного трактовкой требований гражданского законодательства. Если в отечественном законодательстве о бухгалтерском учете упор делается на конституционную норму о неукоснительном соблюдении требований официального бухгалтерского учета как инструмента контроля за соблюдением установленного правопорядка, то в немецком законодательстве гражданские правоотношения получают соответствующие бухгалтерские выражения и закрепляются в виде норм бухгалтерского права. В герменевтической концепции бухгалтерского права добросовестность, разумность и действие в интересах юридического лица являются не допущением, а требованием, соблюдение которого должно получить прямое подтверждение в бухгалтерском учете. Так, учетная политика хозяйствующего субъекта выбирается и объявляется руководством не в противоречии с установленными правилами, а на доказательной основе ее уместности и адекватности гражданскому статусу лиц, принимающих участие в делах организации. В этом смысле бухгалтерское пра-

во представляет собой механизм реализации исключительно законных интересов участников гражданского процесса за счет усилий исполнительного органа юридического лица.

Возможна и другая, более строгая, рыночная постановка цели: осуществлять действия не просто добросовестно, разумно и по интересам, а поступать рационально, максимально расчетливо, стремясь к лидерству, более выгодной рыночно-конкурентной позиции. Такой подход просматривается в формулировках цели в так называемых англосаксонских странах. В Положениях о концепциях Совета по стандартам финансового учета США (FASB, Statements of Concepts) дается определение целей финансовой отчетности не в узком смысле (financial statements), а в широком смысле (financial reporting). При этом данные цели достаточно детализированы и представлены от самых общих к наиболее специфическим. Согласно Положению о концепциях № 1 выделены следующие цели: а) “Финансовая отчетность должна обеспечивать информацией, которая полезна настоящим и потенциальным инвесторам и кредиторам, а также другим пользователям, для принятия рациональных инвестиционных, кредитных и других аналогичных решений” (параграф 34); б) “Финансовая отчетность должна обеспечивать информацией, которая помогает инвесторам, кредиторам и другим пользователям оценивать величину, время и неопределенность” (Положение о концепциях № 5, параграф 10); в) “Финансовая отчетность должна обеспечивать информацией об экономических ресурсах предприятия, требованиях на эти ресурсы (обязательствах предприятия по передаче

ресурсов другим предприятиям или собственникам) и влиянии операций, событий и обстоятельств на изменение ресурсов и требований на них” (параграф 40). Таким образом, в США отдается явный приоритет полезности информации как цели финансовой отчетности (общая цель). Такой точки зрения придерживаются некоторые авторитетные зарубежные ученые. Давид Соломонс (*Making accounting policy*, 1986) отмечает, что “FASB недвусмысленно выбирает полезность для принятия решений как первичную цель финансовой отчетности”, так как большинство деловых решений принимается инвесторами не внутри компаний, а на финансовых рынках.

В отличие от США, в Великобритании преследуются две цели финансовой отчетности: а) полезность для принятия решений; б) возможность оценки качества управления компанией менеджментом организации. Они имеют равную силу, и даже более того - они интегрированы в одну единую цель. Согласно Положению о принципах финансовой отчетности (*Statement of principles for financial reporting-2002/2003*, Ch/1) “целью финансовой отчетности является обеспечение информацией о финансовых результатах и финансовом положении отчитывающегося предприятия, которая полезна для широкого круга пользователей для оценки управления менеджеров предприятия и для принятия экономических решений”.

В последнее время принято приводить формулировки целей отчетности в соответствии с международно признаваемыми документами. В эту дискуссию оказались вовлечены многие профессиональные сообщества и международные организации правительственных органов.

Известно, что основной целью МСФО является обеспечение формирования финансовой отчетности, обладающей определенными данными, стандартами, характеристиками, для принятия экономических решений различными заинтересованными пользователями. Кроме того, в предисловиях к МСФО определяются цели Совета по международным стандартам (IASB) по выработке общепризнаваемых методологических установок и пути их достижения. В этих документах указывается, что одна из целей состоит в том, чтобы “разрабатывать в общественных интересах единый комплект высококачественных, понятных и применяемых глобальных учетных стандартов, которые требуют высококачественной, прозрачной

и сравнимой информации, представляемой в финансовой отчетности, помогающей участникам мировых рынков капитала и другим пользователям принимать экономические решения” (Preface to IFRSc, IASCF-2008, para 6). Достижение этих целей обеспечивается, “в первую очередь, путем разработки и публикации МСФО и продвижением использования этих стандартов для составления финансовой отчетности общего назначения и других финансовых отчетов” (*idem*, para 7).

Думается, что разрабатываемые международные стандарты должны обеспечивать составление финансовой отчетности, которая является, в первую очередь, *полезной* для принятия экономических решений различными группами пользователей. Соответственно, цель МСФО можно свести к обеспечению формирования финансовой отчетности, *полезной* для принятия экономических решений различными заинтересованными пользователями, при этом “полезность” отчетности будет определяться количеством и качеством информации, содержащейся в ней. В такой формулировке цель МСФО по сути совпадает с целью собственно финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. “МСФО базируются на *Концептуальных основах*, которые определяют концепции, лежащие в основе информации, представляемой в финансовой отчетности общего назначения” (Preface to IFRSs, para 8). В этой связи представляется целесообразным использование определения цели финансовой отчетности, данного в *Концептуальных основах*. Концептуальные основы определяют цель финансовой отчетности следующим образом (Framework, IFRS-2008, para 12): “Цель финансовой отчетности - это предоставление информации о финансовом положении, финансовых результатах и изменениях финансового положения, которая является полезной для широкого круга пользователей для принятия экономических решений”. Исходя из этого, допустимо говорить о совпадении сущности целей МСФО как организующей идеи счетных обобщений в отдельных стандартах и целей финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО в виде балансовых построений в финансовой отчетности.

Несмотря на решение проблемы на консенсусной основе, существует ряд препятствий, связанных с формулировкой цели финансовой отчетности, которые, с точки зрения автора, можно разделить на следующие группы:

- несоответствие между принципами в преамбульной части текста Концептуальных основ и принципами в тексте предметно-объектных стандартов;

- изначальная противоречивость постановки цели в самих Концептуальных основах;

- односторонность цели в случае конкретной ее формулировки.

Первая группа проблем носит существенный, но не принципиальный характер. Как уже отмечалось, согласно Концептуальным основам, цель финансовой отчетности состоит в представлении информации о финансовом положении, финансовых результатах и изменениях финансового положения предприятия. В МСФО (IFRS 2008, para 9) цель финансовой отчетности определяется несколько иным образом: “Цель финансовой отчетности общего назначения - это предоставление информации о финансовом положении, финансовых результатах и денежных потоках предприятия, которая является полезной для широкого круга пользователей для принятия экономических решений”. В Концептуальных основах (Framework, para 18) отмечается, что информация об изменении финансового положения предприятия полезна для оценки инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия за отчетный период и в качестве основы для оценки способностей предприятия генерировать денежные средства и потребностей в их использовании. В данном документе сознательно не дается определение “фондов” для построения отчета об изменении финансового положения, так как под фондами могут подразумеваться все финансовые ресурсы, рабочий капитал, ликвидные активы или денежные средства. Отчет о движении денежных средств рассматривается как один из способов раскрытия информации об изменении финансового положения, что и представлено как уточнение в стандарте. Кроме того, Концептуальные основы были приняты в 1989 г., когда во многих странах компании должны были представлять не отчет о движении денежных средств, а отчеты об изменении финансового положения или отчеты об источниках и использовании фондов. Первая редакция МСФО была принята в 1997 г., когда отчет о движении денежных средств получил более широкое распространение как обязательная часть финансовой отчетности.

Немаловажным является и то, что включение в отчетность данных о движении денежных средств позволяет пользователям получить не только полную, но и законченную картину кругооборота капитала: все действующие отчетные формы составля-

ются на основе принципа начисления и только отчет о движении денежных средств - на кассовой основе. Экономический оборот в этом случае описывается не элементами отчетности в виде доходов и расходов, а как поступления и платежи. Следует также учитывать, что изменение финансового положения для собственников ассоциируется не с изменением общего объема финансирования компании, а в связи с изменением состава акционеров, перераспределением долей собственности между отдельными владельцами, возникновением обстоятельств, приводящих к экономической неоднородности прав собственности. В силу отмеченных обстоятельств отчет о фондовых потоках далеко не равнозначен отчету о движении денежных средств.

Вторая группа проблем имеет принципиальное значение, поскольку различия в постановке цели могут привести к различным требованиям в оценке существенности и адекватности элементов и показателей отчетности. Представленная ранее цель финансовой отчетности, по версии МСФО, является основной, но не единственной. В тексте Концептуальных основ (Framework, para 14) отмечается, что финансовая отчетность также показывает результаты руководства менеджеров или подотчетность в отношении доверенных им ресурсов, и те пользователи, которые желают оценить действия менеджеров, могут это сделать. Наличие второй цели отмечается и в МСФО (para 9): “Финансовая отчетность также показывает результаты руководства / управления менеджеров доверенными им ресурсами”. Однако данные цели могут прийти в противоречие друг с другом, поскольку относятся к разным группам пользователей. Как было отмечено выше, МСФО отдают приоритет инвесторам, являющимся поставщиками рискованного капитала, как главным пользователям отчетности (Framework, para 10), и предполагается, что если удовлетворены их потребности, то удовлетворены и потребности других групп пользователей.

В тексте Концептуальных основ (Framework, para 9) в группе инвесторов упоминаются “поставщики рискованного капитала и их консультанты” и “акционеры”. С точки зрения автора, такого рода объединение собственников и партнеров по бизнесу в одну группу недопустимо: у этих групп поставщиков капитала разные целевые функции, а максимизировать целевой конечный результат более чем в одном измерении невозможно. Инвесторы стремятся добиться от инвестиций наибольшей доходности при достаточно надежных способах обеспечения принятых

менеджментом на себя обязательств. Их интересует уменьшение степени неопределенности в процессе принятия решений менеджментом компании, а также повышение скорости, оперативности реакции на события внутри компании. Акционеры движимы желанием максимизировать прибыль или рыночную капитализацию акций, оставаясь при этом замыкающими выгодополучателями при фактически сложившемся уровне финансового риска. Результат для собственников формируется скорее вне компании, чем внутри ее: источники финансирования, доходы, благоприятные возможности - все это находится вне, а не внутри компании. К тому же следует иметь в виду, что инвесторы могут связывать свои решения с отчетными показателями только на момент предложения участия в финансировании; в дальнейшем их участие и влияние на процесс принятия любых последующих решений практически невозможен, пока не наступит срок исполнения обязательств по договору. Акционеры отчасти находятся в аналогичном положении - они могут купить-продать свои акции или принять организационные решения по переизбранию или по переназначению руководства, но в установленном законом порядке. Принимать же какие-либо оперативные или инвестиционные решения в обычном порядке акционер не имеет возможности (даже вопрос о размере и возможности выплат дивидендов решает не непосредственно акционер, а совет директоров компании).

Третья группа проблем по формулировке цели как "полезности для принятия решений широким кругом пользователей" также принципиальна. Во-первых, существуют причины невозможности удовлетворения интересов *различных* групп пользователей, несмотря на декларируемость такой возможности. Во-вторых, нельзя полагать, что информационные потребности для принятия экономических решений обеспечиваются *только за счет данных*, представляемых в *финансовой отчетности*, несмотря на декларируемость такой возможности. Обе эти проблемы признаются в самих МСФО. Проблемам первой категории посвящены параграфы 9-11 Концептуальных основ (Framework, para 9-11), проблемы второй категории отмечаются в параграфах 13, 15-21 (Framework, para 13, 15-21).

Подчеркнем, что вопросам состава пользователей финансовой отчетности, конфликтов их интересов, формулировки целей финансовой отчетности уделено большое внимание и в концептуальных основах других стран (в частности, США и Великобритании). Кроме того, данные вопросы

давно дискутируются в зарубежной бухгалтерской литературе.

В американском Положении о концепциях № 1 (SFAC, para 24) выделяются такие группы пользователей, как "собственники, кредиторы, поставщики, потенциальные инвесторы и кредиторы, работники, менеджмент, директора, покупатели, финансовые аналитики и консультанты, брокеры, андеррайтеры, биржи, юристы, экономисты, налоговые органы, регулирующие органы, законодательные органы, профсоюзы, торговые ассоциации, научные исследователи, преподаватели и студенты, общественность". При этом отмечается, что "многие из них имеют прямой экономический интерес в информации о деятельности предприятия: собственники, кредиторы, работники, менеджеры, директора; а другие - такие как финансовые аналитики и консультанты, регулирующие органы, профсоюзы - косвенный интерес, поскольку оказывают консультации или являются представителями групп с прямым интересом". Кроме этого, возможно деление пользователей на внутренних (менеджеры и в какой-то степени директора) и внешних (все остальные) (para 27-29). Внутренние пользователи имеют также доступ к управленческой отчетности предприятия. Внешние пользователи, обычно, могут полагаться только на внешнюю финансовую отчетность.

Необходимо подчеркнуть, что в данном Положении отмечаются также следующие моменты:

- цели финансовой отчетности рассматриваются в контексте американской экономической среды, с высоко развитым рынком, с предприятиями, которыми владеют частные инвесторы, с преимущественным финансированием предприятий за счет рынка (выпуска ценных бумаг) (para 9-16);

- большинство пользователей заинтересованы в способности предприятия генерировать положительные потоки денежных средств, поскольку их решения связаны с величиной, временем и степенью неопределенности предполагаемых денежных потоков; при этом пользователи со специфическими потребностями обычно имеют доступ к другим источникам информации (para 25-26);

- при том, что основной целью финансовой отчетности является обеспечение информации, которая полезна настоящим и потенциальным инвесторам, кредиторам и другим пользователям, понятие "инвесторы и кредиторы" трактуется широко, оно включает в себя "тех, кто связан напрямую с предприятием, и тех, кто действует через посредников, тех, кто покупает ценные бумаги у других инвесто-

ров и кредиторов, и тех, кто покупает вновь выпущенные ценные бумаги у предприятий или андеррайтеров, тех, кто передает средства на длительный период, и тех, кто совершает частые торговые сделки, тех, кто стремится к безопасным инвестициям, и тех, кто ищет рискованных инвестиций, обеспечивающих высокую доходность, индивидуальных и специализированные институты. Основными группами инвесторов являются держатели как долевых, так и долговых ценных бумаг. Основными группами кредиторов выступают поставщики, покупатели и работники, кредитные институты и индивидуальные работодатели, держатели долговых ценных бумаг. Сюда же могут относиться финансовые аналитики и консультанты, брокеры, юристы, регулирующие агентства” (para 35).

В Положении о принципах финансовой отчетности Великобритании также рассматривается полезность финансовой отчетности для различных групп пользователей с выделением интересов каждой из групп, но сделаны свои специфические акценты.

Основное отличие от МСФО, на наш взгляд, кроется в описании интересов инвесторов, что связано с формулировкой цели финансовой отчетности как полезности для оценки руководства/управления менеджеров предприятия и для принятия экономических решений. Интересы инвесторов описываются следующим образом (para 1.3.a): “Менеджеры, в своей роли управляющих, ответственны за сохранность ресурсов предприятия и за их надлежащее, эффективное и прибыльное использование. Поставщики рискованного капитала заинтересованы в информации, которая помогает им оценивать, насколько эффективно менеджмент выполняет свою роль. Они также заинтересованы в информации, которая полезна для принятия решений об их инвестициях или потенциальных инвестициях в предприятие. В результате они заинтересованы в информации о риске присутствии и доходности, обеспечиваемой их инвестициями, и нуждаются в информации о финансовых результатах и финансовом положении предприятия, которая помогает им оценивать способности предприятия генерировать денежные средства и его финансовую адаптационную способность”. Соответственно, акцент сделан на “управляющих” инвесторов.

Кроме того, отмечается (para 1.5., 1.10-1.12), что, несмотря на различия интересов, все пользователи заинтересованы в информации о финансовых результатах и финансовом положении предприятия, а поскольку инвесторы заинтересованы в такой информации с точки зрения возможностей предприятия

генерировать денежные потоки, то это является принципиальным и для других групп пользователей, соответственно, инвесторы выступают основной группой пользователей. Таким образом, подтверждается вывод автора об объединяющей роли информации в генерировании денежных потоков для различных групп пользователей.

В зарубежной бухгалтерской литературе не только ведутся дискуссии о пользователях финансовой отчетности и их возможной классификации (работы А. Риахи-Белькаоуи, Вейгандта, Киесо и Киммела, Т. Саттона), но и обсуждаются возможности альтернативных формулировок целей финансовой отчетности на основе интересов различных групп, имеющих отношение к информации о деятельности предприятия.

Проблемы достаточности бухгалтерской информации отмечаются в тексте самих Концептуальных основ: “Однако, финансовая отчетность не обеспечивает всей информации, которая может понадобиться пользователям для принятия экономических решений, поскольку она представляет информацию о финансовых результатах прошлых событий и необязательно обеспечивает нефинансовую информацию” (Framework, para 13)³. При этом, на наш взгляд, следует обратить внимание на следующие моменты: во-первых, в общем на ограниченность объема информации, которая может быть представлена в финансовой отчетности; во-вторых, на преимущественно финансовый характер информации, содержащейся в финансовой отчетности; в-третьих, на специфику самой информации - это информация о прошлых событиях, а не информация прогнозного характера.

Общая ограниченность объема информации - естественное ограничение, поскольку невозможно отразить всю информацию о произошедших операциях и событиях, соответственно, определяются наиболее важные показатели, которые в системном виде предоставляются внешним пользователям. Но, как отмечалось выше, финансовая отчетность не единственный источник информации для принятия решений: пользователи могут привлекать и другие информационные ресурсы, а для удовлетворения специальных потребностей специальных пользователей может составляться и финансовая отчетность специального назначения (например, налоговая отчетность). Следовательно, проблема общей ограниченности объема финансовой отчетности может решаться за счет дополнительных источников информации или изменения формата представления данных - не бухгалтерской отчетности, а финансового отчета.

Исходя из проведенных в начале 2000-х гг. исследований, некоторые американские авторы, Роберт Дж. Экклз, Роберт Х. Герц, Э. Мэри Киган, Дейвид М.Х. Филлипс, в своей работе “Революция в корпоративных финансах: как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли”²⁴ попытались обобщить потребности различных заинтересованных в финансовой отчетности пользователей, ранжировав интересующие их показатели по степени важности. Данные результаты представлены в таблице.

Как видно из таблицы, лишь часть показателей являются финансовыми, а остальные нефинансовыми. На основе этого, авторы делают выводы о существующих информационных разрывах (“информационных брешах”) между потребностями пользователей и содержанием финансовой отчетности (выделяются информационный разрыв, разрыв в отчетности, разрыв в качестве, разрыв в понимании, разрыв в восприятии).

Комитету Дженкинса (Jenkins Committee), который был организован в 1991 г. Американским институтом дипломированных общественных бухгалтеров (American Institute of Certified Public Accountants - AICPA) под названием “Специальный комитет по финансовой отчетности” (Special Committee on Financial Reporting), было поручено: 1) определить сущность и объем информации, которая должна быть доступной для пользователей; 2) степень ответственности аудиторов по различным элементам такой информации. В отчете через два года была предложена всесторонняя модель элементов информации, объединенных в категории, которые должны удовлетворять потребности пользователей для составления прогнозов, оценки компаний, оценки возможности возврата кредитных средств:

1. Финансовые и нефинансовые данные:
- финансовая отчетность и соответствующие раскрытия;

- операционные данные и показатели результативности деятельности, которые используются менеджерами для управления бизнесом.

2. Анализ менеджмента в отношении финансовых и нефинансовых данных:

- причины изменения в финансовых, операционных и связанных с результатами деятельности данных, идентичность и прошлый эффект ключевых тенденций.

3. Информация прогнозного характера:

- возможности и риски, включая возникшие из ключевых тенденций;

- планы менеджеров, включая факторы, критичные для успеха;

- сравнение реальных бизнес-результатов с раскрывавшимися ранее возможностями, рисками и планами менеджмента.

4. Информация о менеджменте и акционерах:

- директора, менеджмент, основные акционеры, операции и взаимоотношения со связанными сторонами.

5. Данные о компании:

- общие цели и стратегии;

- объем и описание бизнеса и собственности;

- влияние структуры отрасли на компанию.

Таким образом, предлагалось раскрывать большое количество нефинансовой информации. Несмотря на то, что отклик на рекомендации Комитета оказался достаточно прохладным, в дальнейшем многие его результаты нашли отражение в существующих практических рекомендациях международных организаций: 1) отражение в отчетности добавленной стоимости; 2) отражение в отчетности инфор-

Десятка высших по значимости показателей деятельности

Компании	Аналитики	Инвесторы
1. Стратегические цели	1. Рыночный рост	1. Прибыль
2. Денежный поток	2. Стратегические цели	2. Денежный поток
3. Рыночный рост	3. Условия конкуренции	3. Качество/компетентность команды менеджеров
4. Валовая прибыль	4. Качество/компетентность команды менеджеров	4. Условия конкуренции
5. Качество/компетентность команды менеджеров	5. Прибыль	5. Рыночный рост
6. Величина рынка	6. Величина рынка	6. Стратегические цели
7. Условия конкуренции	7. Валовая прибыль	7. Валовая прибыль
8. Прибыль	8. Рыночная доля	8. Рыночная доля
9. Скорость первого выхода на рынок	9. Денежный поток	9. Скорость первого выхода на рынок
10. Рыночная доля	10. Скорость первого выхода на рынок	10. Величина рынка

мации для персонала; 3) отражение в отчетности информации об использовании человеческого капитала; 4) отражение в отчетности информации о социальной ответственности корпораций; 5) раскрытие бюджетной информации; 6) отражение в отчетности информации о потоках денежных средств.

Закономерным развитием на практике следует считать такие направления, как корпоративное управление (corporate governance), рекомендации по раскрытию информации о социальной ответственности корпораций (corporate responsibility) и о влиянии на окружающую среду (environmental disclosure). Наиболее репрезентативными на международном уровне являются рекомендации Организации Объединенных Наций (в частности, Конференции по торговле и развитию (UNCTAD)). Данной организацией подготовлено “Руководство по показателям ответственности корпораций в ежегодной отчетности” (Guidance on Corporate Responsibility Indicators in Annual Reports), проанализированы и обобщены пользователи информации об ответственности корпораций и их информационные потребности, разработаны “Руководство по наилучшей практике раскрытия информации о корпоративном управлении” (Guidance on Good Practices in Corporate Governance Disclosure), “Справочник индикаторов экологической эффективности для составителей и пользователей отчетности” (A Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators) и другие документы, касающиеся улучшения информированности пользователей финансовой отчетности⁵.

В Руководстве по показателям ответственности корпораций в ежегодной отчетности рассматриваются основные стейкхолдеры и их информационные потребности в контексте ответственности корпораций (corporate responsibility); представлены критерии, на основе которых проводился выбор ключевых показателей; выделены области, представляющие наибольший интерес, и разработана система показателей, отражающих деятельность корпораций в данных областях (вклад в экономическое развитие, права человека, трудовая практика, развитие человеческих ресурсов, здоровье и безопасность, поддержка общества, стоимостные цепочки).

В Руководстве по наилучшей практике раскрытия информации о корпоративном управлении даны рекомендации по раскрытию финансовой информации (финансовые раскрытия - financial disclosures). Это финансовые и операционные результаты; риски, присутствие и оценки, использованные при формировании и отражении в отчетности финансовых и операцион-

ных результатов; ответственность совета директоров в части подготовки финансовой отчетности; значительные операции с зависимыми сторонами). Это также сведения по раскрытию нефинансовой информации (нефинансовые раскрытия - non-financial disclosures): цели компании, собственники и права акционеров, изменения в контроле и операции, включающие значительные активы, структура и политика управления, члены совета директоров и ключевые исполнительные директора, существенные вопросы, касающиеся стейкхолдеров, охраны окружающей среды и социальной ответственности, существенные предсказуемые факторы риска, независимость внешних аудиторов, функции внутреннего аудита. Во многих странах существуют национальные кодексы корпоративного управления (code on corporate governance), рекомендующие раскрывать соответствующую информацию, многие компании в добровольном порядке раскрывают информацию о корпоративном управлении, разрабатываются различные рейтинги корпоративного управления. В Справочнике индикаторов экологической эффективности для составителей и пользователей отчетности представлены рекомендации по возможным стандартным способам и методам отражения информации о влиянии на окружающую среду. Следовательно, проблема приоритета финансовой информации над нефинансовой в финансовой отчетности может быть решена, на наш взгляд, не только за счет увеличения нефинансовой информации в самой отчетности, но и за счет дополнительных обязательных раскрытий данных уместного и существенного характера.

В зарубежной литературе также ведутся дискуссии о необходимости увеличения прогнозного характера информации. А. Хигсон в своей работе “Corporate Financial Reporting. Theory and Practice. SAGE Publications Ltd” подчеркивает тот факт, что “принятие решений требует оценок будущего; следовательно, будущие затраты и выгоды будут являться уместными”⁶. Но, по его мнению, это требует изменения подхода в целом к формированию финансовой отчетности. Замена оценки по первоначальной стоимости на оценку по текущей стоимости не даст желаемых результатов.

Проблема формулировки цели финансовой отчетности не была исчерпана результатами работы Комиссии Дженкинса. Доклад о “Транспарентности и требованиях к раскрытию информации в системе корпоративного управления” был подготовлен Межправительственной рабочей группой экспертов по международным стандартам учета и отчетности на

девятнадцатой сессии Комиссии по инвестициям, технологии и смежным финансовым вопросам ООН. IASCF вынужден был снова заняться проблемой цели отчетности компаний в современной рыночной экономике. В Дискуссионной бумаге IASCF указывается: “Финансовая отчетность в узком смысле, включающая сопровождающие примечания, является центральной частью финансовой отчетности в широком смысле. Однако цель имеет отношение ко всей финансовой отчетности в широком смысле, поскольку некоторые виды и финансовой и нефинансовой информации наилучшим образом могут быть сообщены средствами, отличными от традиционной финансовой отчетности в узком смысле” (para OB16). Кроме того, В Проекте отмечается: “Мандатом Совета является оказание содействия эффективно функционирующей экономике и эффективному распределению ресурсов на рынках капитала путем разработки высококачественных стандартов финансовой отчетности. Цель относится к финансовой отчетности в широком смысле, которая включает, но не ограничивается финансовой отчетностью в узком смысле и в связи с этим обеспечивает более полный базис для достижения данных результатов” (para OB3).

Таким образом, по мнению разработчиков стандартов, расширение сферы действия Концептуальных основ до отчетности в широком смысле обусловлено тем, что цель финансовой отчетности (обеспечение полезной информации) относится ко всей информации, предоставляемой предприятием внешним пользователям, а не только к информации, содержащейся в финансовой отчетности в узком смысле. Однако расширение сферы применения означает включение такой информации, как комментарии менеджеров, прогнозы в сферу действия МСФО, что может вызвать определенные проблемы.

Дискуссионный меморандум в качестве цели финансовой отчетности предлагает: “Обеспечение информацией, которая полезна существующим и потенциальным инвесторам и кредиторам, и другим пользователям в принятии инвестиционных, кредитных и других аналогичных решений по распределению ресурсов” (para OB2). При этом указывается, что для достижения данной цели “финансовая отчетность должна обеспечивать информацию, помогающую настоящим и потенциальным инвесторам и кредиторам, и другим пользователям оценивать величину, время и неопределенность будущих потоков денежных средств предприятия” (para OB3). Для этого “финансовая отчетность должна предоставлять

информацию об экономических ресурсах (его активах) и требованиях (притязаниях) на эти ресурсы (его обязательствах и собственном капитале). Информация об эффектах операций и других событий и обстоятельств, которые изменяют ресурсы и требования на них, также является важной” (para OB18). Заявленная цель финансовой отчетности позволяет также “обеспечивать информацию, полезную для оценки результатов управления (руководства) менеджеров” (para OB28).

Можно отметить, что общий подход к целенаправленному расширению финансовой отчетности, предлагавшийся в Дискуссионной бумаге, остается прежним - в качестве основной цели выделяется обеспечение информацией, полезной для принятия экономических решений широким кругом пользователей. Однако необходимо указать на следующие принципиальные изменения по сравнению с действующими Концептуальными основами: 1) речь идет не об экономических решениях вообще, а о решениях по распределению ресурсов - инвестиционных и кредитных; 2) в качестве *основных* выделены пользователи, которые предоставляют финансовые ресурсы: инвесторы и кредиторы, настоящие и потенциальные институциональные и индивидуальные заимодавцы (в том числе те, кто является держателем долговых ценных бумаг) и их консультанты (para OB6 - OB7); 3) еще больший акцент сделан на важность информации о движении денежных средств: детальное обсуждение важности информации о движении денежных средств, в том числе по группам пользователей (para OB3 - OB9); 4) отмечается отличие от действующих Концептуальных основ, где говорится об информации о финансовом состоянии, результатах деятельности и изменении финансового состояния, в Проекте подчеркивается значимость информации о ресурсах и требованиях на них, т.е. об активах, обязательствах и собственном капитале, а информация об их изменениях (доходах и расходах) названа “также важной”; 5) принцип начисления упоминается в связи с информацией о ресурсах и правах на них: “Большинство информации, предоставляемой в финансовой отчетности, о ресурсах, правах на них и изменении последних является результатом применения учета по принципу начисления” (para OB19), будущих потоков денежных средств (para OB20, OB22); 6) еще раз подтверждается увеличение внимания к необходимости обеспечения информации, позволяющей прогнозировать движение денежных средств; 7) представлены дискуссии о важности возможности оценки результатов деятельности менеджеров,

“возможность оценки результатов деятельности менеджеров” не выделяется как дополнительная цель, а предполагается, что выполнение основной цели обеспечит и эту цель (para OB27 - OB28). Однако данные изменения вновь подверглись критике со стороны респондентов. Особенно это касалось приоритета полезности информации как единственной цели финансовой отчетности. В большом числе комментариев, полученных на данный Дискуссионный меморандум, выражалась озабоченность недооценкой значимости цели оценки деятельности менеджеров в связи с различными причинами, в том числе в связи с проблематикой корпоративного управления (corporate governance). Проект редакционных изменений дает следующую формулировку цели финансовой отчетности: “Целью финансовой отчетности общего назначения является обеспечение финансовой информации об отчитываемом предприятии, которая полезна настоящим и потенциальным инвесторам собственного капитала, заимодавцам и иным кредиторам в принятии решений в их качестве как поставщиков капитала. Информация, которая полезна для принятия решений поставщикам капитала, может также быть полезной для других пользователей финансовой отчетности, которые не являются поставщиками капитала” (para OB2). Думается, что такая формулировка предполагает: а) еще больший акцент, по сравнению с Дискуссионной бумагой, на информационных потребностях основной группы пользователей - поставщиков капитала; б) отказ от предлагавшегося в Дискуссионной бумаге сужения цели до инвестиционных и кредитных решений, т.е. более широкий подход к пониманию решений поставщиков капитала, включая решения, связанные с оценкой деятельности менеджеров.

В Проекте (para OB3-OB8) расшифровывается, почему речь идет о финансовой отчетности общего назначения (направлена на удовлетворение потребностей широкого круга пользователей), почему выбран подход с точки зрения предприятия (entity perspective), так как должны удовлетворяться потребности всех поставщиков капитала, а не только акционеров, кто включается в группу поставщиков капитала (инвесторы/инвесторы собственного капитала, заимодавцы), и отмечается, что менеджеры также могут быть заинтересованы в информации финансо-

вой отчетности, хотя они не являются поставщиками капитала. Заметим, что в Проекте уделено большое внимание обсуждению трактовки “полезности для принятия решений”. Отмечается, что “решения, принимаемые поставщиками капитала, включают решения о том, распределять ли и как диверсифицировать свои ресурсы в пользу определенного предприятия, каким образом защитить или улучшить свои инвестиции” (para OB9). В Проекте, кроме того, подчеркивается, что Концептуальные основы задают концепции, лежащие в основе “идеального” варианта финансовой отчетности. На практике же в силу использования в отчетности большого количества оценок, суждений, моделей такой идеальный вариант не всегда достижим (para OB13-OB14).

Как видим, проблему выбора и декларирования цели бухгалтерской отчетности пока не удалось решить на безоговорочном уровне ни в одной промышленно развитой стране мира. Это отчасти связано с представлением о том, что бухгалтерская отчетность компании в исчерпывающем объеме и универсально решает проблему информационного сопровождения бизнеса. Нам представляется, что задача может быть решена иначе - путем формирования функционально-заданной отчетности: финансовой, фондовой, стратегической, коммерческой версии отчетности, ориентированной на раскрытие результатов экономической деятельности хозяйствующего субъекта.

¹ Бетге Й. Балансоведение : пер. с нем. М., 2000.

² Обербринкманн Ф. Современное понимание бухгалтерского баланса. М., 2003.

³ См. также: Дмитрикова Н.Д. Методологические предпосылки развития российской бухгалтерской отчетности // Экономические науки. 2012. № 4 (89). С. 157.

⁴ Революция в корпоративных финансах: как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли / Р.Дж. Экклз [и др.]. ; пер. с англ. Н. Барышниковой. М., 2002.

⁵ См. также: Терентьева Т.В., Шитова В.И. Проблемы оценки инвестиционной привлекательности предприятий, валирующих финансовую отчетность // Экономические науки. 2008. № 7 (44). С. 341.

⁶ Хигсон А. Corporate Financial Reporting. Theory and Practice. SAGE Publications Ltd., 2003.

Поступила в редакцию 05.03.2013 г.