

2.2. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМ ЛИЦАМ

Винюков Н.И.,

аспирант кафедры «Учет, анализ и аудит»
экономического факультета МГУ

Современное определение фирмы подразумевает соблюдение баланса интересов между всеми лицами, вовлеченными в дела организации. При этом публикуемая финансовая отчетность компаний по-прежнему фокусируется на раскрытии информации не столько о положении и результатах присутствия заинтересованных лицах, сколько о компании в целом. В настоящей статье предпринята попытка развития финансовой отчетности и дополнения ее отчетами по заинтересованным лицам.

Юридическое определение фирмы опирается на имущественно-правовое положение субъекта и не раскрывает экономической специфики деятельности компаний. Вместе с тем, экономическое понимание компании необходимо для построения эффективной учетно-отчетной системы.

Традиционная (классическая) экономическая теория не вдается в детальное определение фирмы, в сферу ее интересов включается эффективность деятельности такого экономического субъекта как фирма, в то время как вопросы, что такое фирма и почему она существует, не поднимаются. Это было и остается актуальным для относительно небольших компаний, в которых собственник активно вовлечен в процесс руководства, а исполнители находятся под жестким контролем.

Однако, в ходе глобализации мировой экономики появились большие мультинациональные компании, вовлекающие в свои дела тысячи различных лиц. Устойчивое существование компаний такого размера требует соблюдения баланса интересов между многочисленными участниками, каждый из которых предоставляет фирме определенные ресурсы. Современная экономическая наука, к которой можно отнести новую институциональную теорию, рассматривает экономические ресурсы компании не сами по себе, а в привязке к правам собственности на них поставщиков этих ресурсов, что кардинально изменяет подход к фирме. Фирма предстает теперь не унитарным экономическим субъектом, а соглашением между весьма разрозненными собственниками производственных ресурсов. Вступая в контрактные отношения, они передают имеющиеся у них ресурсы и ожидают взамен получить определенные выгоды. Превалирующая часть описанных взаимоотношений носит долгосрочный характер и подразумевает многократность совершения сделок.

Следует отметить, что к аналогичному разделению фирмы на интересы отдельных субъектов приходит и наука об управлении (менеджменте) в своей теории заинтересованных лиц. Данная теория также отделяет цели деятельности самой компании от целей различных лиц, формирующих фирму и вступающих с ней во взаимодействие. Собственно проблема корпоративного устройства заключается в том, что интересы данных лиц зачастую не просто не совпадают, а вступают в *противоречие*.

В тоже время современная финансовая отчетность, составленная в соответствии с российскими или зарубежными стандартами учета и отчетности, в первую

очередь, раскрывает информацию о деятельности компании *в целом* и не уделяет должного внимания проблеме интересов отдельных лиц в рамках организации.

С одной стороны, компании пытаются показать свою лояльность по отношению к различным лицам, имеющим интерес в компании, и в своей публичной отчетности раскрывают принципы корпоративного управления (соответствующий раздел годового отчета называется обычно Corporate Governance). Международные стандарты финансовой отчетности гласят, что «финансовая отчетность также показывает результаты деятельности руководства компании или *ответственность руководства за вверенные ресурсы*».

С другой стороны, непосредственные формы отчетности направлены на предоставление информации о фирме в целом.

В результате, можно сказать, что в бухгалтерской науке и практике сохраняется унитарный подход к компании, что идет в разрез с изменившейся реальностью. Анализируя баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменении капитала, составленные в соответствии с действующими нормативными документами, следует отметить, что они дают информацию о финансовом положении, изменении финансового положения и о финансовых результатах деятельности компании. При этом указанные формы не позволяют пользователям сформировать ясное представление о финансовой эффективности присутствия различных заинтересованных лиц. С учетом того, что в рамках компании интересы одних лиц могут удовлетворяться за счет ущемления интересов других, пользователей будет интересовать не только агрегированный результат деятельности компании в целом, но и выгоды, полученные каждым вовлеченным лицом и их соотношение с предоставленными ресурсами. Отсутствие данной информации снижает полезность финансовой отчетности. Цель составления финансовой отчетности, определяемую через информационные потребности пользователей, в данном случае нельзя назвать достигнутой.

Для удобства и простоты анализа и учета интересов вовлеченных лиц, их можно разделить на относительно однородные (с позиций предоставляемых ресурсов и получаемых выгод) группы:

- акционеры;
- работодатели (долговые инвесторы – держатели облигаций, банки),
- руководство;
- работники;
- поставщики;
- клиенты;
- государство и его органы.

Все ресурсы, которыми обладает компания, переданы ей заинтересованными лицами, все выгоды, которые она генерирует, распределяются между теми же лицами. В данном случае можно говорить, что пользователей (заинтересованных лиц) будет интересовать не только и не столько эффективность деятельности компании в целом (насколько компания смогла сохранить и нарастить вверенные ей ресурсы), сколько относительная эффективность присутствия каждой группы поставщиков ресурсов (адекватность и прозрачность потоков благ между заинтересованными лицами).

Поскольку информация о заинтересованных лицах не может быть получена пользователями на основании су-

ществующих форм финансовой отчетности и пояснений к ним, предлагается ввести три дополнительные формы:

- баланс по заинтересованным лицам;
- отчет о распределении дохода;
- отчет о движении денежных средств между заинтересованными лицами.

Традиционно баланс компании строится по принципу ликвидности. Активы отражаются последовательно по убыванию ликвидности: от денежных средств и их эквивалентов до внеоборотных активов и долгосрочных финансовых вложений. Это имеет принципиальное значение для определения ликвидности и платежеспособности компании. Однако для целей построения баланса по заинтересованным лицам активы и пассивы следует группировать, исходя из сформированных задолженностей между компанией и заинтересованными лицами. В итоге, пример баланса можно представить следующим образом (см. табл. 1):

Таблица 1

ПРИМЕР БАЛАНСА

Актив	Пассив
1. Средства в распоряжении организации	1. Средства акционеров
1.1. Оборотные	1.1. Собственные средства компании
• свободные денежные средства	1.2. Задолженность по выплатам доходов акционерам
• запасы	1.3. Прочая задолженность
1.2. Выведенные из оборота	2. Заимствования
• основные средства	2.1. Задолженность по основному долгу
• нематериальные активы	2.2. Начисленные проценты
2. Задолженность клиентов	2.3. Прочее
2.1. Задолженность за оказанные услуги	3. Задолженность перед персоналом
2.2. Прочая задолженность	3.1. Задолженность перед руководством
3. Задолженность поставщиков и других деловых партнеров	• по выплатам заработной платы и обязательных бонусов
3.1. Авансы уплаченные	• прочее
3.2. Вложения в другие компании	3.2. Задолженность перед прочим персоналом
3.3. Имущество, переданное в аренду	• по выплатам заработной платы и обязательных бонусов
3.4. Прочая задолженность	• прочее
4. Задолженность акционеров	4. Задолженность перед клиентами
4.1. Задолженность по внесению средств в уставный капитал	4.1. Авансы полученные
4.2. Прочая задолженность	4.2. Прочее
5. Задолженность персонала	5. Задолженность перед поставщиками
5.1. Средства, переданные руководству	5.1. За поставленные товары, оказанные услуги
5.2. Средства, переданные прочему персоналу	5.2. Прочее
6. Задолженность государства	6. Задолженность перед государством
6.1. Переплата налога на прибыль	6.1. По уплате налога на прибыль
6.2. Прочая задолженность	6.2. Прочее
7. Прочие активы	7. Прочие пассивы

Здесь следует сделать определенные оговорки.

Во-первых, далеко не все из перечисленных статей должны непременно попасть в отчетную форму. Руководствуясь принципом существенности, компаниям следует показывать только значимые статьи, представляющие инте-

рес для пользователей. И наоборот, если в компании есть однородная (с позиций заинтересованных лиц) и существенная группа активов или пассивов, не указанная выше, ее следует отразить отдельно, например, большой объем штрафов и неустоек, которые компания должна заплатить своим клиентам, или существенный объем возмещаемого налога на добавленную стоимость.

Во-вторых, разделение по заинтересованным лицам весьма условно. Одни и те же лица, могут быть одновременно и акционерами, и работниками, и клиентами. Разделение логично проводить по их роли в рамках организации. Так, если работник является акционером, то его заработная плата – это расчет с «работниками», а выплата ему же дивидендов – расчет с «акционерами». Таким образом, группируются не столько сами лица, сколько функции этих лиц в организации.

Агрегированные статьи отчета – аккумулируют информацию о взаимных обязательствах компании и заинтересованных лиц. Детализация статей производится по характеру взаимоотношений. Так, отдельно подлежат раскрытию задолженность за поставленные товары (оказанные услуги), товарный кредит, задолженность по уплате различных штрафов. В случае существенности, также необходимо отдельно указать величину просроченных активов и обязательств по степени просроченности.

Отчет о прибылях и убытках формируется как калькуляционный счет определения финансового результата компании. Это позволяет определить какой объем доходов генерирует компания.

Однако данный отчет не содержит информации о потоках доходов и расходов. В частности, себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг) содержит заработную плату основного производственного персонала, налоговые начисления, потребление сырья и услуг третьих лиц, что затрагивает интересы соответствующих групп.

Для более ясного представления о распределении доходов между вовлеченными лицами следует построить отчет о распределении дохода между заинтересованными лицами. В качестве примера можно привести следующую форму (см. табл. 2).

Таблица 2

ОТЧЕТ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ДОХОДА

1. Выручка
2. Внереализационные доходы
2.1. Доходы от сдачи имущества в аренду
2.2. Доходы от финансовых вложений
2.3. Прочие
3. Амортизация активов
4. Расходы на персонал
4.1. Расходы на руководство
4.1.1. Заработная плата
4.1.2. Бонусы
4.2. Расходы на прочий персонал
4.2.1. Заработная плата
4.2.2. Бонусы
5. Расходы, связанные с поставщиками
5.1. Расходы материалов
5.2. Потребленные услуги третьих лиц
6. Расходы по обслуживанию задолженности
7.1. Начисленные проценты
7.2. Другие расходы
7. Расходы по налогам и сборам
7.1. По налогу на прибыль
7.2. Другие расходы
8. Чистая прибыль

Здесь следует также отметить, что это примерный перечень статей, компании, в зависимости от специфики своей деятельности и значимости конкретных статей, будут самостоятельно убирать или добавлять статьи и формировать наиболее информативный отчет. Данная таблица показывает, как распределяется доход компании (ст. 1 + ст. 2). Амортизация – необходимые расходы, связанные с использованием различных внеоборотных активов. В отчете отражено, как весь остальной доход распределяется между акционерами, работниками, включая руководство, заказчиками, поставщиками и государством.

Аналогично балансу по заинтересованным лицам статьи первого порядка формируют информацию о потоках доходов и расходов между заинтересованными лицами. Детализация статей производится по характеру этих потоков. Так, отдельно подлежат раскрытию расходы материалов (потребление услуг) и начисленные различных штрафов, даже если получатель указанных потоков один – группа поставщиков.

Схожим образом можно представить и денежный поток в разрезе заинтересованных лиц (см. табл. 3).

Таблица 3

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК В РАЗРЕЗЕ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ

1. Денежный поток при расчете с акционерами
1.1. Денежные средства, направленные акционерам
1.2. Денежные средства, полученные от акционеров
2. Денежный поток при расчете с клиентами
2.1. Денежные средства, направленные клиентам
2.2. Денежные средства, полученные от клиентов
3. Денежный поток при расчете с руководством
3.1. Денежные средства, направленные руководству
3.2. Денежные средства, полученные от руководства
4. Денежный поток при расчете с персоналом
4.1. Денежные средства, направленные персоналу
4.2. Денежные средства, полученные от персонала
5. Денежный поток при расчете с поставщиками
5.1. Денежные средства, направленные поставщикам
5.2. Денежные средства, полученные от поставщиков
6. Денежный поток при расчете с заказчиками
6.1. Денежные средства, направленные заказчикам
6.2. Денежные средства, полученные от заказчиков
7. Денежный поток при расчете с государством
7.1. Денежные средства, направленные государству
7.2. Денежные средства, полученные от государства
8. Денежный поток всего
7.1. Денежные средства направленные
7.2. Денежные средства полученные

Данные формы отчетности не призваны заменить существующие четыре основные отчетные формы. Они являются дополнительными и служат отдельной цели. Благодаря им, пользователи получают достаточно подробную информацию о финансовых взаимоотношениях заинтересованных лиц в компании. Баланс показывает объем полученных и переданных ресурсов по состоянию на отчетную дату. Он отражает, что компания взяла и у кого и что и кому она передала. Отчет о распределении дохода позволяет условно разделить генерируемый компанией доход между всеми заинтересованными лицами. В данном случае чистая прибыль есть один из потоков - доход акционеров. Наконец, отчет о движении денежных средств показывает денежные потоки между заинтересованными лицами в рамках компании за отчетный период.

Затраты компаний на формирование приведенных отчетов будут невелики, т.к. практически вся необходимая информация содержится в учетных системах организаций. При этом выгоды от их внедрения трудно переоценить. Данные формы позволят пользователям получать информацию о потоках экономических ресурсов между заинтересованными лицами в рамках компании. Практика составления рассматриваемых отчетов будет способствовать раскрытию информации не только о сохранении и наращивании руководством вверенных ресурсов, но и о лояльности руководства компании к каждой из групп заинтересованных лиц.

Раскрытие данной информации имеет особенно важное значение для крупных монопольных компаний. Например, единственное крупное предприятие в городе является по сути монопольным работодателем, крупнейшим налогоплательщиком, крупнейшим потребителем сырья и материалов. Для такого предприятия вопрос баланса интересов всех заинтересованных лиц приобретает особую важность. Отчетность по заинтересованным лицам позволит компании обеспечить и продемонстрировать достижение компромисса между всем вовлеченными сторонами.

Для построения отчетности по заинтересованным лицам необходимо внести определенные коррективы в учет. В первую очередь это касается счетов расчетов. Изменения будут направлены на более ясное представление о расчетах компании с каждой группой заинтересованных лиц, а также на описание характера данных расчетов.

Для примера рассмотрим счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» действующего Плана счетов. Существующие рекомендации по построению аналитического учета данного счета служат определенным целям и было бы некорректно отказаться от них. Вместе с тем, для адекватного построения отчетности по заинтересованным лицам понадобится дополнительная информация.

Необходимо получать информацию в следующих разрезах:

1. Авансы выданные.
2. Пени, штрафы, причитающиеся к получению, возмещение ущерба или упущенной выгоды.
3. Счета к оплате за полученные товары и услуги.
4. Пени, штрафы к оплате.
5. Товарный кредит.
6. Проценты к уплате по товарному кредиту.

Указанная выше группировка отражает характер финансовых взаимоотношений компании и ее поставщиков, в то время как действующие рекомендации по построению аналитического учета рассматриваемого счета сводятся к весьма формальным признакам расчетов. К ним можно отнести разделение счетов на отфактурированные и неотфактурированные, с применением векселей и без них и тому подобное. Соответственно для удовлетворения текущих предписаний счет должен быть дополнительно разбит следующим образом:

«60 К X N M»,

где

К – отражает характер отношений в соответствии с вышеуказанным;

X – отражает степень просроченности платежа:

- срок платежа по которым не наступил.
- просроченные до 30 дней;
- просроченные от 31 до 90 дней;

- просроченные свыше 91 дня;
- неустраиваемые суммы.

N – отфактурирован (значение 1) или не отфактурирован (2) счет,

M – без применения векселей (1) или с применением (2)

Например, на счете 60 3 5 1 2 будут отражены отфактурированные счета с применением векселей, погашать которые в установленный срок никто не пришел. Построение (структура) счета становится, таким образом, многомерными. Многомерность счета позволяет задавать сразу несколько независимых параметров суммам, проходящим по данному счету (тип расчетов, просроченность обязательства, наличие счета-фактуры, применение векселей).

Более того, такие расчеты как пени, штрафы, различные возмещения к оплате и получению в настоящее время отражаются на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет 2 «Расчеты по претензиям», где теряется связь расчета с заинтересованным лицом. Для формирования более полного и достоверного представления о взаимоотношениях компании со своими поставщиками предлагается учитывать на счете 60 все расчеты с поставщиками. Это означает, что расчеты по претензиям также должны быть отражены на этом счете.

Аналогичным образом предлагается построить все счета расчетов. Как уже говорилось, группировка заинтересованных лиц производится по их роли в рамках организации. Исходя из этого, представляется нецелесообразным учет расчетов с работниками-акционерами от участия в капитале компании на счете 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» как это предписывает План счетов. Во-первых, это противоречит самому названию счета, так как доходы от участия в капитале не являются оплатой труда. Во-вторых, более логично учитывать данные расходы на счете 75 «Расчеты с учредителями».

Наиболее неоднозначный счет текущего Плана счетов это счет 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами». По факту на данном счете смешиваются расчеты с совершенно разными заинтересованными лицами, абсолютно разные по своей экономической природе обязательства. В результате информационная полезность данного счета снижается. Исправить

ситуацию можно путем разнесения собранных обязательств, исходя из их характера и отношения к определенной группе заинтересованных лиц. Так, «расчеты по претензиям» будут распределены по вышеупомянутым счетам расчетов с заинтересованными лицами. «Расчеты по имущественному и личному страхованию», по сути, являются расчетами с поставщиками (страховых услуг). Поэтому более логично учитывать их на счете 60. «Расчеты по депонируемым суммам» следует также учитывать на соответствующих счетах расчетов с заинтересованными лицами.

Последний субсчет требующий корректировок «расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам». Данные расчеты носят уникальный характер. Они связаны с вложениями компании в другие фирмы. Вполне возможно, что для определенных компаний объекты финансовых вложений представляют отдельную и значимую группу заинтересованных лиц. Исходя из этого, учет данных расчетов может производиться на отдельном счете, например «77», аналитика же данного счета должна соответствовать отражению в балансе самих вложений в другие компании. Таким образом, большая часть сумм, отражаемых в настоящее время на счете 76, может быть разнесена по другим счетам, что, безусловно, повысит полезность данной информации. Сам счет 76 будет отражать только расчеты, которые не могут быть отнесены к какой-то определенной группе заинтересованных лиц.

Четкое разделение счетов расчетов по группам заинтересованных лиц и характеру взаимоотношений с ними позволит упростить составление отчетности по заинтересованным лицам. В первую очередь это коснется баланса по заинтересованным лицам, куда войдут остатки на приведенных выше счетах. Обороты по этим счетам позволят оценить масштаб взаимодействия компании с заинтересованными лицами и передвижение ресурсов между ними.

Учет и отчетность компании по заинтересованным лицам должны строиться в рамках единой концепции компании. В общем виде взаимоотношения заинтересованных лиц с компанией можно представить в виде следующей схемы (см. рис. 1).

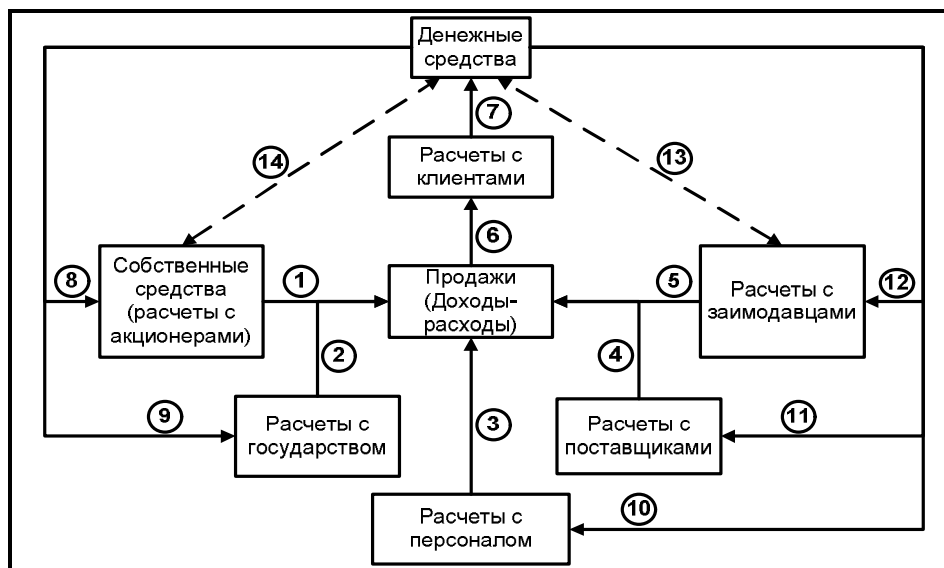


Рис. 1. Взаимоотношения заинтересованных лиц с компанией

На схеме стрелки направлены от кредитуемых к дебетуемым счетам. Итак, по дебету счета «Продажи» отражается себестоимость реализованной продукции. Сюда попадут налоги (2), оплата персонала (3), проценты по кредитам (5). На схеме упрощен перенос ресурсов от поставщиков на себестоимость (4). В реальности это движение может быть опосредованно либо запасами материалов, либо внеоборотными активами и их амортизацией. Однако, в конечном итоге, основная часть сумм отраженных на кредите счета расчетов с поставщиками попадут в дебет счета продаж.

Еще более абстрактна связь собственных средств (что с определенной долей условности можно также отнести к расчетам с акционерами) с продажами (1). Перед реализацией продукции к себестоимости добавляется прибыль организации, именно это и отражает данная стрелка. Можно проинтерпретировать данную связь и немного иначе. Аналогично тому, как компания оплачивает привлеченные средства банков, она также должна обеспечивать требуемую норму отдачи на собственный капитал. Таким образом, прибыль формирует «расходы» компании аналогично процентам по кредиту.

Совмещение ресурсов разных лиц формирует продукцию компании, которая передается клиентам (6). Клиенты, в свою очередь, оплачивают эту продукцию (7). Далее компания рассчитывается с заинтересованными лицами за ресурсы. В частности поток (12) должен быть равен потоку (5), так как компания оплачивает начисленные проценты. Аналогично она рассчитывается с поставщиками (11), с персоналом (10), с государством (9). Немного более сложные расчеты с акционерами (8). Ведь компании выплачивают только часть своей прибыли в виде дивидендов, однако нераспределенная прибыль реинвестируется в компанию, а, значит можно сказать, что компания, рассчитывается с акционерами за поставленный капитал в полном объеме, а они вновь инвестируют часть полученного дохода в компанию. Временная последовательность приведенных на схеме расчетов может быть самая разная, что не влияет на заложенную концепцию.

Стрелки (13) и (14) отражают объем финансовых вложений в компанию соответственно ее заимодавцев и акционеров. Пунктирность данных стрелок отражает то, что они не участвуют в операционной деятельности компании (непосредственно не связаны с доходами и расходами).

Расчеты (1)-(6) позволяют сформировать отчет о распределении дохода компании, расчеты (7)-(14) – отчет о движении денежных средств по заинтересованным лицам, в балансе будут отражены расчеты, переходящие из одного отчетного периода в другой.

Безусловно, приведенная схема является очень общей. Однако она весьма четко показывает учет отношений заинтересованных лиц. В отличие от классического подхода данная модель концентрируется не на имущественной стороне учета (виды активов), а на финансовой (взаиморасчеты различных лиц). Именно такое понимание потоков ресурсов в рамках компании и их адекватное отражение в учете позволят сформировать формы финансовой отчетности по заинтересованным лицам, приведенные в предыдущем разделе. На этот учетный каркас потом можно будет добавлять разные особенности и детали, усложнять и дополнять его.

Литература

1. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 10.01.2006). Принят ГД ФС РФ 21.10.1994.
2. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций. Утвержден Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. N 94н.
3. Принципы подготовки и составления финансовой отчетности Комитета по международным стандартам финансовой отчетности. Утверждены Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности в апреле 1989 года.
4. «Бухгалтерский учет» под ред. П.С. Безруких. Издание пятое. «Бухгалтерский учет», М, 2004.
5. Соколов Я.В., Патров В.В., Карзаева Н.Н. «Новый план счетов и основы ведения бухгалтерского учета». «Финансы и Статистика», М, 2003.
6. Соколов Я.В. «Основы теории бухгалтерского учета». «Финансы и Статистика», М, 2003.
7. Хорин А.Н. «Финансовая отчетность организации: цель составления». «Бухгалтерский учет», N 7, 2001.
8. Трауинн Эггертсон «Экономическое поведение и институты». «Дело», М, 2001.
9. W.M. Evan, R.E. Freeman. «A stakeholder theory of the modern corporation». T.L. & Bowie, N.J. 1983.
10. R.E. Freeman. «Strategic management: A stakeholder approach». Boston, Pitman, 1984.

Винюков Николай Игоревич

ОТЗЫВ

Тематика статьи носит актуальный характер: затрагиваемые вопросы соответствуют разрабатываемой проблематике раскрытия полезной информации в формате отчета о корпоративной ответственности.

Для читателя информационно ценным может стать разработка автором статьи экономических (а не юридических) основ фирмы; группировка лиц, участвующих в делах фирмы, а также вносимые предложения по усовершенствованию синтетических и аналитических счетов, отражающих состояние расчетов с заинтересованными лицами.

Развиваемый автором подход соответствует формированию полезной отчетной информации в соответствии с МСФО, что делает основное содержание статьи интересным для финансовых аналитиков и аудиторов.

Статья рекомендуется к публикации.
Хорин А.Н., д.э.н., профессор кафедры «Учета, анализа и аудита» экономического факультета МГУ им. М.В.Ломоносова

2.2. STAKEHOLDERS FINANCIAL REPORTING

N.I. Vinyukov Postgraduate Student Accounting,
Analysis, Audit Department
Economics Faculty of the Moscow State University

Modern definition of firm means observance of interests balance between all subjects involved in company's business. At the same time public financial reporting keeps focus on information disclosure about whole firm but not about the stakeholders' results and status inside the company. Present article tries to develop and expand financial reporting with certain stakeholders financial statements.