

4.5. ЦЕЛЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) КАК СИСТЕМЫ

Соловьева О.В., к.э.н., доцент кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

Настоящая статья посвящена рассмотрению цели Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) как системы, которая была специфицирована за счет выделения групп пользователей и их информационных потребностей, и формулировки цели финансовой отчетности с точки зрения удовлетворения противоречивых потребностей этих пользователей.

Предложена авторская детализированная классификация пользователей финансовой отчетности с выделением группы поставщиков капитала, включающих инвесторов / собственников (в том числе играющих инвесторов и управляющих инвесторов) и кредиторов, предоставляющих рискованный капитал (в том числе играющих кредиторов и держащих кредиторов), группы инвестиционных консультантов и группы иных кредиторов. Систематизированы их интересы. Подчеркивается, что для разрешения противоречий интересов различных пользователей необходимо на уровне формулировки цели финансовой отчетности пытаться достичь сбалансированности интересов, возможность чего обусловлена общей заинтересованностью пользователей в способности предприятия генерировать денежные средства. Рекомендацией автора в отношении формулировки цели финансовой отчетности в Концептуальных основах МСФО является ее формулировка как двух равнозначных целей: полезности для принятия решений и полезности для оценки результатов деятельности менеджеров различным группам пользователей.

При написании статьи использовался оригинальный текст МСФО на английском языке.

Цель Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) как системы обусловлена их назначением: поскольку это совокупность требований к финансовой отчетности, то такая финансовая отчетность должна быть для кого-то предназначена, удовлетворять чьи-то информационные потребности, быть кому-то полезной. Одной из задач Комитета по международным стандартам (IASCF), определяемых Конституцией (IASCF Constitution, par. 2), и повторяемых в качестве задач Совета по международным стандартам (IASB) в Предисловии к МСФО (Preface to IFRSs, par. 6) [8], является: «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».

Следовательно, в качестве цели стандартов выдвигается формирование такой информации в финансовой отчетности, которая помогает пользователям принимать экономические решения, то есть является полезной. Исходя из этого, можно говорить о том, что целью МСФО как системы является формирование финансовой отчетности, полезной для принятия экономических решений различным группам пользователей, при этом полезность отчетности будет определяться количеством и качествами информации, в ней содержащейся. Следует подчеркнуть, что постановка цели является ключевым моментом, определяющим построение системы в целом.

Для спецификации цели МСФО как системы необходимо:

- выделение групп пользователей и их информационных потребностей;

- формулировка цели финансовой отчетности с точки зрения полезности эти группам пользователей.

В действующих Концептуальных основах МСФО (Framework for the preparation and presentation of financial statements) данные вопросы обсуждаются достаточно детально. В параграфах 9-11 представлены группы пользователей и указаны их информационные потребности, в параграфах 12-14 определены цели финансовой отчетности (Framework, par. 9-14) [8].

Однако, по мнению автора, существуют возможности совершенствования раздела Концептуальных основ, посвященного цели МСФО как системы, за счет большей детализации состава и информационных потребностей пользователей и некоторого смещения акцентов при формулировке целей финансовой отчетности для более корректного отражения интересов различных групп пользователей.

В российской специализированной литературе цель финансовой отчетности обычно определяется в соответствии с определением параграфа 12 действующих Концептуальных основ как обеспечение информации, полезной пользователям для принятия экономических решений. Различия в основном касаются классификации заинтересованных групп пользователей. Ряд авторов цитирует Концептуальные основы МСФО, выделяя аналогичные группы пользователей и отмечая приоритет инвесторов над другими группами (например, Николаева С.А. [1] и Палий В.Ф. [3]). Другие представляют классификацию пользователей по более общим или несколько иным группам (например, Николаева О.Е., Шишкова Т.В. [2], Шеремет А.Д. [6]). Но, к сожалению, ни дальнейшего анализа противоречий интересов различных групп пользователей, ни дальнейшего анализа определения цели финансовой отчетности и противоречий, заложенных в нем, в российской литературе не представлено.

Исходя из этого, автор статьи считает необходимым:

- рассмотреть группировку пользователей финансовой отчетности и их информационных потребностей, выявив противоречия, им присущие;
- специфицировать формулировку целей финансовой отчетности, исходя из необходимости решения противоречий интересов пользователей.

Пользователи финансовой отчетности и их информационные потребности определяются в действующих Концептуальных основах в параграфах 9-11 (Framework, par. 9-11) [8]. Выделены следующие группы пользователей финансовой отчетности:

- инвесторы (включающие поставщиков рискового капитала и их консультантов, и акционеров);
- работники предприятия, кредиторы (заимодавцы);
- поставщики и иные торговые кредиторы;
- покупатели;
- правительственные органы;
- общественность, и менеджеры, которые ответственны за подготовку финансовой отчетности и имеют доступ к дополнительной информации, но также заинтересованы в информации, содержащейся в финансовой отчетности.

Отмечено, что все информационные потребности этих пользователей не могут быть удовлетворены финансовой отчетностью, но существуют потребности, общие для всех пользователей; при этом предполагается, что удовлетворение потребностей инвесторов как поставщиков рискового капитала позволяет удовлетворять большинство потребностей других пользователей. Соответственно, признается приоритет инвесторов над другими группами пользователей.

В целом автор согласен с данной позицией, однако, на наш взгляд, в действующих Концептуальных основах:

- недостаточно проработаны определения инвесторов и кредиторов (выделены отдельные группы «инвесторы» и «кредиторы», при этом в категорию инвесторов отнесены все поставщики рискованного капитала, к которым относятся и некоторые кредиторы; инвесторы как собственники (акционеры) не являются однородной категорией);
- недостаточно четко специфицированы противоречия интересов различных групп пользователей (указывается лишь на невозможность удовлетворения их всех потребностей).

Понятие инвесторов может трактоваться более широко, как сторон, приобретающих долевые ценные бумаги, дающие право собственности (в частности, акции), и долговые ценные бумаги, не дающие такого права (в частности, облигации), которые выпускаются предприятием; и более узко, как акционеров или собственников предприятия.

В первом случае можно говорить, что инвесторы включают в себя собственников и кредиторов, которые обеспечивают финансирование предприятия, то есть являются поставщиками рискованного капитала. При этом следует отделять кредиторов, попадающих в категорию инвесторов, которые предоставляют предприятию финансирование, близкое по рискам к собственному капиталу, и иных кредиторов, которые не несут таких рисков финансирования. С точки зрения автора, было бы целесообразно использовать термин «поставщики капитала» для обозначения инвесторов в широком смысле, и возможно предложить следующую группировку пользователей, более четко определяющую понятия инвесторов и кредиторов:

- поставщики капитала:
 - инвесторы / собственники;
 - кредиторы, предоставляющие рискованный капитал;
- иные кредиторы, в том числе поставщики и прочие торговые кредиторы.

Данная группировка может быть детализирована за счет спецификации различных категорий инвесторов / собственников. Автор считает необходимым подчеркнуть, что такие инвесторы не являются однородной группой, и предлагает выделять:

- играющих инвесторов, то есть активно покупающих и продающих ценные бумаги на рынке и извлекающих прибыль из разницы цен;
- управляющих инвесторов, то есть держащих ценные бумаги либо с целью управления предприятиями, либо с целью получения дивидендов в течение длительного времени, и принимающих решение о продаже / покупке ценных бумаг, исходя из этого.

Косвенным подтверждением неоднородности инвесторов может служить как упоминание различных групп и их интересов в категории инвесторов (поставщики рискованного капитала и их консультанты, и акционеры) в действующих Концептуальных основах (Framework, par.9) [8], так и выделение различных способов формирования капитала предприятий: предприятия со структурой разводненных акционеров (diluted shareholder structure), и предприятия со структурой контролирующего акционера (controlling shareholder)¹.

¹ Данные способы были упомянуты в выступлении Дэвида Шафрана по вопросам гармонизации учета, аудита и законов о компаниях в Европе на 9-м Международном форуме бухгалтеров и аудиторов, который проводился 27-28 мая 2008 года в Государственном Кремлевском дворце.

По мнению автора, деление инвесторов на играющих и управляющих является принципиальным в силу разных экономических решений, ими принимаемых.

Для первой группы основное экономическое решение – это покупка / продажа ценных бумаг, основанные на разнице цен, – и для них полезность отчетности будет обусловлена информацией, обеспечивающей им данное инвестиционное решение. Наиболее полезной информацией является справедливая стоимость всех активов и обязательств (вне зависимости от первоначальной стоимости), и денежные потоки, которые будет генерировать компания, а наиболее интересными отчетами – баланс и отчет о движении денежных средств.

Для второй группы основным экономическим решением будет оценка способности предприятия генерировать прибыль и платить дивиденды и оценка успешности инвестирования доверенным менеджерам средств, и они будут заинтересованы, в том числе, в информации о первоначальной (исторической) стоимости активов и обязательств, величине чистой прибыли и денежных потоках, которые были сгенерированы предприятием; наиболее интересными отчетами для них будут отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств.

Соответственно, две разные группы инвесторов могут принимать разные экономические решения (инвестирование средств и оценка результатов деятельности менеджмента), могут быть заинтересованы в разной информации, в разных формах отчетности и в разных вариантах оценки активов и обязательств.

Заметим, что инвестиционные консультанты имеют часто те же интересы, что и играющие инвесторы, поэтому их можно либо объединить с данной группой, либо выделять отдельно как косвенно заинтересованных в информации финансовой отчетности для оказания консультаций клиентам, прямо заинтересованным в такой информации.

Разными могут являться и интересы кредиторов, предоставляющих рискованный капитал:

- для играющих кредиторов (покупающих / продающих долговые ценные бумаги предприятия) они будут аналогичны интересам играющих инвесторов;
- для держащих кредиторов (держущих долговые ценные бумаги предприятия с целью долгосрочного получения процентов и возврата основной суммы долга) они будут во многом аналогичны интересам управляющих инвесторов.

Таким образом, предлагаемая автором детализированная группировка пользователей в части инвесторов и кредиторов представляет собой следующее:

- поставщики капитала:
 - инвесторы / собственники:
 - ◆ играющие инвесторы;
 - ◆ управляющие инвесторы;
 - кредиторы, предоставляющие рискованный капитал:
 - ◆ играющие кредиторы;
 - ◆ держащие кредиторы;
- инвестиционные консультанты;
- иные кредиторы, в том числе поставщики и прочие торговые кредиторы.

Для анализа потребностей различных пользователей представляется целесообразным использовать табличный формат (табл. 1)².

² На наш взгляд, табличный формат был очень удачно использован для характеристики основных групп пользователей информации предприятия в учебнике А.Д. Шеремета: Шеремет А.Д. Теория экономического анализа [Текст] : учеб. – М. : ИНФРА-М, 2002. – С. 20.

Таблица 1

АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТРЕБНОСТЕЙ РАЗЛИЧНЫХ ГРУПП ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ

Группы пользователей	Информационные потребности	Основные принимаемые решения; формы отчетности, представляющие основной интерес; виды оценки, представляющие основной интерес
Играющие инвесторы	Уделяют внимание риску, присущему инвестициям и рентабельности инвестиций; необходима информация, позволяющая определить, надо ли продавать, держать или покупать	Инвестиционные решения (продажа / покупка); основной интерес представляют баланс и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, так как в первую очередь заинтересованы в рыночной стоимости предприятия
Играющие кредиторы, предоставляющие рисковый капитал	Уделяют внимание риску, присущему инвестициям, и рентабельности инвестиций; необходима информация, позволяющая определить, надо ли продавать, держать или покупать	Инвестиционные решения (продажа / покупка); основной интерес представляют баланс и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, так как в первую очередь заинтересованы в рыночной стоимости предприятия
Инвестиционные консультанты	Уделяют внимание риску, присущему инвестициям, и рентабельности инвестиций; необходима информация, позволяющая определить, надо ли продавать, держать или покупать	Инвестиционные решения (продажа / покупка); основной интерес представляют баланс и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, так как в первую очередь заинтересованы в рыночной стоимости предприятия
Управляющие инвесторы	Уделяют внимание результатам деятельности менеджеров по управлению доверенными им ресурсами, эффективности своих инвестиций; заинтересованы в информации, позволяющей оценивать способность предприятия платить дивиденды; также могут быть заинтересованы в оценке риска, присущего инвестициям, и информации, позволяющей определить, надо ли продавать, держать или покупать	Решения об эффективности деятельности менеджеров по управлению инвестированными ресурсами; основной интерес представляют отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности менеджеров и перспективы предприятия
Держащие кредиторы, предоставляющие рисковый капитал	Заинтересованы в информации, позволяющей определить возможность своевременной выплаты долга и процентов	Решения о платежеспособности предприятия; основной интерес представляют баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия
Иные кредиторы, в том числе поставщики и прочие торговые кредиторы	Заинтересованы в информации, позволяющей определить возможность своевременной оплаты задолженности; обычно ориентированы на более короткий период, чем кредиторы, за исключением случаев, когда предприятие является их основным покупателем	Решения о платежеспособности предприятия; основной интерес представляют баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия (хотя в силу короткого периода справедливая стоимость может не быть принципиальной)
Работники предприятия и представляющие их группы	Заинтересованы в информации о стабильности и прибыльности предприятия; также заинтересованы в информации, позволяющей оценить способность предприятия обеспечивать компенсации, пенсионные выплаты, рабочие места	Разные решения; основной интерес могут представлять разные формы отчетности; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия
Покупатели	Заинтересованы в информации о продолжении деятельности предприятия, особенно в случаях долгосрочной вовлеченности в отношения с или зависимости от предприятия	Разные решения; основной интерес могут представлять разные формы отчетности; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости (особенно при ее снижении), так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия
Правительственные органы и их агентства	Заинтересованы в распределении ресурсов и, соответственно, деятельности предприятий; также требуют информацию, необходимую для регулирования деятельности предприятий, определения налоговой политики, для оценки национального дохода и иной статистики	Разные решения; основной интерес могут представлять разные формы отчетности; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия
Общественность	Могут быть различные интересы. Финансовая отчетность может помочь общественности за счет предоставления информации о тенденциях и последних результатах в преуспевании предприятия и видах его деятельности	Разные решения; основной интерес могут представлять разные формы отчетности; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия
Менеджеры	Несут ответственность за подготовку финансовой отчетности, но также заинтересованы в информации финансовой отчетности, несмотря на то, что имеют доступ к дополнительной финансовой и управленческой информации, позволяющей им выполнять свои обязанности по планированию, принятию решений и осуществлению контроля	Решения, связанные с управлением предоставленными им ресурсами; основной интерес могут представлять разные формы отчетности; заинтересованы в оценке активов и обязательств по исторической (первоначальной) и, возможно, по справедливой стоимости, так как это позволяет оценивать результаты деятельности и перспективы предприятия

Группировка пользователей в табл. 1 базируется на предложениях автора по группировке инвесторов и кредиторов и группировке остальных пользователей, содержащейся в действующих Концептуальных основах. Для каждой группы пользователей выделены информационные потребности (преимущественно, в соответствии с текстом Концептуальных основ), специфицированы возможные, с точки зрения автора, основные принимаемые решения и формы отчетности и виды оценки, представляющие основной интерес, что позволяет проиллюстрировать конфликты интересов различных групп пользователей.

Разработанная таблица позволяет акцентировать внимание на следующих моментах:

- у разных пользователей могут быть разные интересы, которые могут не совпадать;
- разные пользователи заинтересованы в различных формах отчетности, но все – в отчете о движении денежных средств;
- у большинства групп пользователей существуют потребности в информации как об исторической (первоначальной), так и о справедливой стоимости (за исключением играющих инвесторов и кредиторов, предоставляющих рискованный капитал, и инвестиционных консультантов, которые заинтересованы только в справедливой стоимости).

Соответственно, тезис действующих Концептуальных основ (Framework, par. 10) [8] о том, что «поскольку инвесторы являются поставщиками рискованного капитала предприятию, представление информации в финансовой отчетности, которая удовлетворяет их потребности, будет удовлетворять большинство потребностей других пользователей», представляется в некоторой степени спорным. С одной стороны, действительно, основные риски, связанные с инвестированием средств в предприятие, принадлежат инвестирующим сторонам, и, соответственно, их потребности являются приоритетными; с другой стороны, существуют различные группы инвесторов с различными интересами; в различных странах основными поставщиками капитала для предприятий могут выступать кредиторы или государство, и следовательно, их интересы будут являться первоочередными; другие названные группы пользователей могут иметь прямо противоположные потребности.

Исходя из этого, на наш взгляд:

- необходимо говорить не о приоритете инвесторов, а о приоритете поставщиков капитала, предоставляющих основное финансирование предприятиям, то есть цель финансовой отчетности зависит от экономической среды функционирования предприятия;
- если такими пользователями являются инвесторы, необходимо помнить о различных типах инвесторов и различиях их интересов;
- интересы других групп пользователей не должны игнорироваться.

Несмотря на противоречия интересов различных групп пользователей, следует отметить их общую заинтересованность в отчете о движении денежных средств, что объясняется тем, что объединяющим интересом для всех групп пользователей является заинтересованность в прогнозировании собственных притоков денежных средств, которые обусловлены способностью предприятия генерировать денежные потоки и их временной и вероятностной определенностью. Данный общий интерес позволяет говорить о возможности разработки формулировки цели финансовой отчетности, позволяющей попытаться решить существующие противоречия интересов пользователей. Попытка «сбалансиро-

вать» интересы на уровне формулировки цели в первую очередь должна касаться интересов поставщиков капитала как пользователей, несущих наибольшие риски (играющих и управляющих инвесторов, играющих и держащих кредиторов), и по возможности учитывать интересы других пользователей.

Заметим, что и американские, и английские концептуальные основы уделяют большое внимание пользователям финансовой отчетности, предлагая несколько отличные их классификации; говорят о необходимости удовлетворения интересов этих пользователей, подчеркивая возможность этого за счет общего интереса в генерировании предприятием положительных потоков денежных средств; но делают акценты на интересах разных поставщиков капитала, что обусловлено историческими различиями в способах финансирования предприятий. Более детальная информация о подходах американских и английских концептуальных основ представлена в приложении.

Различные группировки пользователей также можно найти в большом количестве зарубежных источников (работы А. Риахи-Белькаоуи (A. Riahi-Belkaoui) [12, с. 133-135], Вейгандта, Киесо и Киммела (Weygandt, Kieso, Kimmel) [15, с. 4], Т.Саттона (T. Sutton) [14, с. 5-6]), но в данных классификациях не выделяются разные типы поставщиков капитала, что, по мнению автора, является принципиальным, исходя из различий их интересов.

Балансировка интересов поставщиков капитала на уровне цели финансовой отчетности ведет и к необходимости в балансировании используемых видов оценки (табл. 1 продемонстрировала заинтересованность большинства пользователей в разных видах оценки). Следует отметить, что данный факт нашел отражение в действующих Концептуальных основах МСФО, которые не предписывают единой оценки активов и обязательств; кроме того, многие стандарты также предполагают вариативность оценки. Однако изменения в требованиях стандартов, происходящие в последнее время, и проект по улучшению Концептуальных основ свидетельствуют о явной тенденции движения к оценке только по справедливой стоимости, то есть к приоритету интересов только отдельных групп пользователей, что, с точки зрения автора, является негативной тенденцией, могущей привести к разрушению сбалансированности МСФО как системы. Ниже представлен пример, иллюстрирующий невозможность удовлетворения потребностей различных пользователей только за счет оценки по справедливой стоимости (пример 1).

Пример 1

Согласно МСФО (IAS) 39, инвестиции в ценные бумаги, которые классифицируются как предназначенные для перепродажи, должны оцениваться в балансе по справедливой стоимости на дату отчетности с отнесением разницы в отчет о прибылях и убытках. Предположим, что предприятие 1 декабря 2001 г. приобрело 100 акций по 1 денежной единице (д.е.) за каждую. 31 декабря 2001 г. (конец отчетного периода) рыночная цена одной акции составляла 1,5 д.е. 1 марта 2002 г. акции были проданы по 1,3 д.е. за каждую.

Соответственно, в момент приобретения акции были учтены как инвестиции в размере 100 д.е. На конец года они должны быть переоценены до 150 д.е. (в балансе на 31 декабря 2001 года отражен актив – инвестиции в ценные бумаги – 150 д.е.), и прибыль от переоценки – 50 д.е. – попадет в отчет о прибылях и убытках за 2001 г. В момент продажи необходимо отразить разницу между продажной ценой (130 д.е.) и учетной стоимостью инвестиций (150 д.е. – результат переоценки на конец преды-

дущего отчетного периода) – убыток в 20 д.е. (130 – 150), который попадет в отчет о прибылях и убытках 2002 г. Очевидно, что реальная прибыль от данной сделки – разница между ценой приобретения и ценой продажи – составляет 30 д.е. (130 – 100). При этом пользователь в отчете о прибылях и убытках за 2001 г. увидит прибыль 50 д.е., в отчете о прибылях и убытках за 2002 г. – убыток 20 д.е., и нигде не увидит реальную прибыль 30 д.е.

Таким образом, только на основе справедливой стоимости, без информации о первоначальной, трудно оценить, насколько эффективно были инвестированы средства в ценные бумаги. При этом для играющего инвестора важен не столько факт прибыли / убытка (сравнение справедливой стоимости и первоначальной), сколько собственно справедливая стоимость активов (инвестиций в ценные бумаги) по балансу, так как именно эта информация позволяет ему оценивать рыночную стоимость предприятия (один из вариантов оценки бизнеса: рыночная стоимость активов минус рыночная стоимость обязательств).

Проблема формулировки целей финансовой отчетности, исходя из необходимости решения противоречий интересов пользователей, нашла свое отражение в действующих Концептуальных основах.

Действующие Концептуальные основы определяют основную цель финансовой отчетности следующим образом (Framework, par. 12) [8]: «Цель финансовой отчетности – это предоставление информации о финансовом положении, финансовых результатах и изменениях финансового положения предприятия, которая является полезной для широкого круга пользователей для принятия экономических решений».

Отметим, что в МСФО (IAS) 1 (par. 9) [8] цель финансовой отчетности определяется несколько по-иному: «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».

Основное отличие состоит в спецификации информации об изменении финансового состояния как информации о денежных потоках. С точки зрения автора, данное несоответствие можно объяснить двумя причинами: более общим характером Концептуальных основ как документа по сравнению со стандартом, и временем принятия данных документов. В самих Концептуальных основах (Framework, par. 18) [8] отмечается, что информация об изменении финансового положения предприятия полезна для оценки инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия за отчетный период, и полезна в качестве основы для оценки способностей предприятия генерировать денежные средства и потребностей в их использовании; а также, что в данном документе сознательно не дается определение «фондов» для построения отчета об изменении финансового положения, и под фондами могут подразумеваться все финансовые ресурсы, рабочий капитал, ликвидные активы или денежные средства. Соответственно, отчет о движении денежных средств является одним из способов раскрытия информации об изменении финансового положения, что и специфицировано в стандарте. Следует также отметить, что 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; а первая редакция МСФО (IAS) 1 была принята в 1997 г., когда отчет о движении денежных средств получил более широкое распространение как обязательная часть финансовой отчетности.

Данное отличие не является принципиальным, хотя определение МСФО (IAS) 1 представляется более предпочтительным в связи с важностью информации о способности предприятия генерировать денежные средства, которая отмечалась в предыдущем разделе. В этой связи представляется возможным рекомендовать откорректировать определение цели в Концептуальных основах.

Подчеркнем, что вышеназванная цель (полезность для принятия решений различными группами пользователей) является основной, но не единственной декларируемой целью финансовой отчетности. Далее в тексте действующих Концептуальных основ (Framework, par. 14) [8] отмечается, что финансовая отчетность также «показывает результаты руководства / управления (stewardship) менеджеров или подотчетность (accountability) менеджеров в отношении доверенных им ресурсов... (и те) ...пользователи, которые желают оценить руководство / управление или подотчетность менеджеров, могут это сделать». Наличие второй цели специфицируется и в МСФО (IAS) 1 (par. 9): «Финансовая отчетность также показывает результаты руководства / управления менеджеров доверенными им ресурсами» [8].

Таким образом, МСФО определяют две цели финансовой отчетности:

- основную – полезность для принятия решений;
- сопутствующую – возможность оценки результатов деятельности менеджеров.

Данные цели могут противоречить друг другу, но наличие обеих целей, на наш взгляд, является позитивным моментом, так как является попыткой сбалансировать интересы различных групп пользователей, в первую очередь, поставщиков капитала, как играющих, так и управляющих. Напомним, что играющие поставщики капитала заинтересованы в полезной информации для принятия решений о покупке / продаже ценных бумаг, а управляющие поставщики капитала заинтересованы в оценке эффективности своих инвестиций за счет оценки результатов управления менеджеров вверенными им ресурсами. Соответственно, такая противоречивость постановки цели имманентно присуща ее формулировке за счет необходимости удовлетворения потребностей различных пользователей. В действующих Концептуальных основах предпринята попытка на уровне формулировки цели финансовой отчетности сбалансировать противоречивые интересы различных инвесторов, что позволяет системе МСФО выполнять свою цель – формирование финансовой отчетности, полезной различным группам пользователей.

Интересно отметить, что трактовка цели финансовой отчетности в Концептуальных основах МСФО занимает промежуточное положение между трактовкой в американских и английских концептуальных основах.

Согласно американскому Положению о концепциях №1, выделены следующие цели (данные цели повторяются в концентрированном виде также в Положении №5) [9]:

- «финансовая отчетность должна обеспечивать информацию, которая полезна настоящим и потенциальным инвесторам и кредиторам, а также другим пользователям, для принятия рациональных инвестиционных, кредитных и других аналогичных решений» (параграф 34);

- «финансовая отчетность должна обеспечивать информацию, которая помогает инвесторам, кредиторам и другим пользователям оценивать величину, время и неопределенность будущих чистых притоков денежных средств на предприятие» (параграф 37), «поскольку их перспективы на получение денежных средств от инвестиций в предприятие, займов предприятию или иного участия в предприятии, зависят от будущих денежных потоков данного предприятия» (Положение о концепциях №5, параграф 10);
- «финансовая отчетность должна обеспечивать информацию 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).

При этом в рамках последней цели выделяются виды информации, которые должны представляться:

- информация об экономических ресурсах, обязательствах и собственном капитале (параграф 41);
- информация о результатах деятельности и прибыли за период (параграф 42-48);
- информация о ликвидности, платежеспособности и потоках денежных средств (параграф 49);
- информация о том, как менеджмент предприятия выполняет свои обязанности по руководству / управлению ресурсами, доверенными им собственниками (параграф 50-53), объясняющая информация менеджеров (параграф 54).

Таким образом, в США отдается явный приоритет полезности информации как цели отчетности (общая цель), а результаты руководства / управления менеджеров не выделены даже в качестве специфической цели – они лишь упоминаются как информация, которая должна представляться в рамках третьей цели. Соответственно, можно говорить о том, что в американской практике основной (и практически единственной, поскольку вторая и третья цели конкретизируют первую) целью финансовой отчетности является полезность информации для принятия экономических решений. Этой же точки зрения придерживаются некоторые зарубежные ученые. Д. Соломонс отмечает, что «FASB недвусмысленно выбирает полезность для принятия решений как первичную цель финансовой отчетности» [13]. С точки зрения автора, такую постановку цели можно объяснить наличием в США большого количества играющих инвесторов.

В Великобритании две цели: полезность для принятия решений и возможность оценки руководства / управления менеджеров, имеют равную силу, более того, они объединены в одну.

Согласно Положению о принципах финансовой отчетности [10], «целью финансовой отчетности является обеспечение информации о финансовых результатах и финансовом положении отчитывающегося предприятия, которая полезна для широкого круга пользователей для оценки руководства / управления менеджеров предприятия и для принятия экономических решений».

Объединение этих двух целей может быть объяснено традиционным наличием большого количества «управляющих» инвесторов на английском рынке, а также критикой единственной формулировки «полезность для принятия решений» со стороны различных ученых при разработке английских концептуальных основ³.

Промежуточное положение Концептуальных основ МСФО в части постановки цели финансовой отчетности наглядным образом проиллюстрировано на рис. 1.



Рис. 1. Постановка цели финансовой отчетности в МСФО, английских и американских стандартах

С точки зрения автора, предпочтительным является английский подход. Озабоченность вызывает «неравноправие» двух целей в действующих Концептуальных основах МСФО. Более корректной представляется формулировка цели финансовой отчетности как двух равноправных целей: и обеспечение полезной информации для принятия решений, и обеспечение полезной информации, позволяющей оценивать результаты деятельности менеджеров. С одной стороны, это позволит продемонстрировать равноправие интересов различных групп пользователей и однозначную попытку сбалансировать их противоречивые интересы, с другой – проиллюстрировать объективную взаимосвязь двух сторон инвестиционного решения (необходимо не только принять решение об инвестировании средств, но и оценить эффективность инвестированных средств), которая отмечалась ранее в работе при обсуждении необходимости стандартизации финансовой отчетности.

Аналогичной точки зрения придерживаются и многие зарубежные ученые. Например, А. Леннард [16] отмечает, что «результаты управления менеджеров вносят важный вклад в финансовую отчетность, что должно быть отражено специальным подтверждением в целях финансовой отчетности... исключительное сосредоточение на цели полезности для принятия решений приводит к чрезмерному акценту на прогнозировании будущих потоков денежных средств, и недостаточному акценту на надежности... между полезностью для принятия решений и оценкой результатов деятельности менеджеров нет конфликта, поскольку информация, требуемая для удовлетворения цели оценки результатов деятельности менеджеров, требуется и полезностью для принятия решений: однако исключение оценки результатов деятельности менеджеров несет риск того, что заинтересованные в этой информации стороны будут поставлены в невыгодное положение».

В заключение обсуждения проблематики формулировки целей финансовой отчетности следует отметить большое количество дискуссий в зарубежной бухгалтерской литературе в отношении возможности альтернативных формулировок целей финансовой отчетности на основе интересов различных групп, имеющих отношение к информации о деятельности предприятия. Интересен анализ взаимосвязи цели учета и потребности таких различных групп, проведенный в работе А. Риахи-Белькаоуи [12]. Согласно его мнению, формулировка цели финансовой отчетности обуславливается разрешением конфликта трех групп: предприятий (firms), пользователей (users) и бухгалтерской профессии (accounting profession). Предприятия подготавливают финансовую отчетность, пользователи с помощью финансовой отчетности удовлетворяют свои информационные потребности, бухгалтерская профессия разрабатывает

³ Подробнее см. Higson A. Corporate Financial Reporting. Theory and Practice. – SAGE Publications Ltd, 2003, p. 73-76.

правила и подтверждает соответствие финансовой отчетности данным правилам. Пересечение интересов всех трех групп представляет собой набор информации, удовлетворяющий каждую из этих групп: предприятия раскрывают данную информацию, бухгалтерская профессия может определить правила формирования данной информации и проверить ее, и данная информация является уместной для пользователей. Исходя из интересов каждой из групп, которые могут находиться в конфликте друг с другом, можно выделить три подхода к формулировке цели учета и отчетности. Первый подход, ориентированный на предприятие, состоит в следующем: финансовая отчетность – это набор информации, который предприятие готово раскрыть, и пытается найти наилучшие способы оценки и подтверждения такой информации. Второй подход, ориентированный на профессию, состоит в том, что финансовая отчетность рассматривается как набор информации, которую профессия может оценить и проверить, и пытается приспособить к нему предприятия и пользователей за счет описания различных учетных альтернатив. Третий подход, ориентированный на пользователя, трактует финансовую отчетность как набор информации, уместной для пользователей, и побуждает предприятия и профессию «производить» и проверять такую информацию. Подход, ориентированный на пользователей, как отмечается в этой работе, доминирует в США и Великобритании. На наш взгляд, также очевидным является факт, что подход, ориентированный на пользователей, характерен и для МСФО.

ВЫВОДЫ

Таким образом, в настоящей статье была рассмотрена цель МСФО как системы, включающая определение групп пользователей финансовой отчетности и их информационных потребностей и формулировку целей финансовой отчетности как способ удовлетворения противоречий в потребностях этих пользователей. Понимание подходов к формулировке цели МСФО как системы позволяет рассматривать их как целостную совокупность стандартов, направленных на выполнение конкретных задач. Такая постановка вопроса способствует критической оценке возможностей их применения в национальной практике учета и отчетности.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Подходы к классификации пользователей в американских и английских концептуальных основах

В американском Положении о концепциях № 1 (pag.24-29) [9] 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 предлагается деление пользователей:

- на пользователей с прямым интересом и с косвенным интересом («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»);
- на внутренних (менеджеры и в какой-то степени директора) и внешних (все остальные), с указанием на то, что внут-

ренние пользователи, в дополнение к финансовой отчетности, имеют также доступ к управленческой отчетности предприятия, а внешние пользователи обычно могут полагаться только на внешнюю финансовую отчетность.

В данном Положении отмечаются также следующие моменты:

- цели финансовой отчетности рассматриваются в контексте американской экономической среды с высокоразвитым рынком, с предприятиями, которыми владеют частные инвесторы, с преимущественным финансированием предприятий за счет рынка (выпуска ценных бумаг) (pag. 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 (pag. 25-26);
- при том что основной целью финансовой отчетности является обеспечение информации, которая полезна настоящим и потенциальным инвесторам и 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 инвесторов 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 долевого, так и долговых ценных бумаг. Основными группами кредиторов являются поставщики... покупатели и работники... кредитные институты и индивидуальные заимодавцы, держатели долговых ценных бумаг. Сюда же могут относиться финансовые аналитики и консультанты, брокеры, юристы, регулирующие агентства и др...» (pag. 35).

В Положении о принципах финансовой отчетности [10] Великобритании рассматривается полезность финансовой отчетности для различных групп пользователей (настоящие и потенциальные инвесторы, заимодавцы, поставщики и торговые кредиторы, работники предприятия, покупатели, правительственные органы и их агентства, общественность), с выделением интересов каждой из групп, но сделаны свои специфические акценты.

Интересы инвесторов специфицируются следующим образом (pag. 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».

Кроме этого, отмечается (pag. 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 этой информации с точки зрения возможностей предприятия генерировать денежные потоки, то это является принципиальным и для других групп пользователей, соответственно, инвесторы являются основной группой пользователей.

Соловьева Ольга Витальевна

Литература

1. Международные и российские стандарты бухгалтерского учета : сравнительный анализ, принципы трансформации, направления реформирования [Текст] / под. ред. С.А. Николаевой. – М. : Аналитика-Пресс, 2001.
2. Николаева О.Е., Шишкова Т.В. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учеб. пособие. – 2-е изд. – М. : УРСС, 2001.
3. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности [Текст] : учеб. – 2-е изд., доп. и испр. – М. : ИНФРА-М, 2006.
4. Соловьева О.В. Международная практика учета и отчетности [Текст] : учеб. – М. : ИНФРА-М, 2004.
5. Чая В.Т. Международные стандарты финансовой отчетности : International Accounting Standards. International Financial Reporting Standards [Текст] : учеб. / В.Т. Чая, Г.В. Чая; под общ. ред. В.Т. Чая и Н.А. Боновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2008.
6. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа [Текст] : учеб. – М. : ИНФРА-М, 2002.
7. Выступление Дэвида Шафрана по вопросам гармонизации учета, аудита и законов о компаниях в Европе на 9-м Международном форуме бухгалтеров и аудиторов, который проводился 27-28 мая 2008 года в Государственном Кремлевском дворце.
8. International Financial Reporting Standards (IFRSs) 2008. – IASCF, 2008.
9. Statements of Financial Accounting Concepts. Original Pronouncements. Accounting Standards. Volume 2.– FASB, 1997.
10. Statement of principles for financial reporting. Accounting Standards 2002/2003. – Croner. CCH Group Ltd, 2002.
11. Higson A. Corporate Financial Reporting. Theory and Practice. – SAGE Publications Ltd, 2003.
12. Riahi-Belkaoui A. Accounting Theory. – 5-th ed., Thompson Learning, 2004.
13. Solomons D. Making Accounting Policy. The Quest for Credibility in Financial Reporting. – Oxford University Press, New York, Oxford, 1986.
14. Sutton T. Corporate Financial Accounting and Reporting. – 2-d ed., Pearson Education Limited, 2004.
15. Weygandt J.J., Kieso D.E., Kimmel P.D. Financial Accounting – 4-th ed., John Wiley & Sons, 2003.
16. Lennard A. Stewardship and the Objectives of Financial Statements: A Comment on IASB's Preliminary Views on an Improved Conceptual Framework for Financial Reporting: The Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Decision-Useful Financial Reporting Information. – Accounting in Europe, Volume 4: Numbers 1-2: 2007.

Ключевые слова

Международные стандарты финансовой отчетности; МСФО, финансовая отчетность; Концептуальные основы; система; группы пользователей финансовой отчетности; информационные потребности; полезность для принятия решений; результаты управления менеджеров; цели финансовой отчетности; инвесторы; кредиторы.

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность рецензируемой статьи обусловлена особым интересом к содержанию Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в контексте реформирования отечественной системы бухгалтерского учета и отчетности, все большего использованием МСФО как базы составления финансовой отчетности российскими предприятиями в добровольном порядке, возрастающей роли МСФО в мире.

В статье рассматривается цель МСФО, трактуемых как система. Данная цель специфицируется автором в двух аспектах, как необходимость выделения различных групп пользователей финансовой отчетности и их информационных потребностей, и как необходимость формулировки цели финансовой отчетности, позволяющей учесть данные противоречивые информационные потребности. Научный интерес представляет предложенная автором детализированная классификация пользователей финансовой отчетности в части выделенных в действующих Концептуальных основах групп инвесторов и кредиторов. Следует отметить проведенный в работе анализ потребностей различных групп пользователей, позволивший систематизировать их интересы. Вывод автора о

необходимости достижения компромисса интересов различных групп пользователей за счет сбалансированной формулировки цели финансовой отчетности как двух равноправных целей (полезности для принятия решений и полезности для оценки результатов деятельности менеджеров) можно считать достаточно обоснованным.

Материал излагается логично, позиция автора аргументируется, в текст включены иллюстративные материалы. Особую ценность представляет использование при написании статьи официального текста МСФО на английском языке.

Вышесказанное позволяет рекомендовать данную статью к публикации.
Чая В.Т., д.э.н., профессор, МГУ им. М.В. Ломоносова, академик РАЕН

4.5. OBJECTIVE OF INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS) AS THE SYSTEM

O.V. Solovyeva, Associate Professor Accounting Department, Economic Faculty

Moscow State University

This article considers the objective of the International Financial Reporting Standards (IFRS) as the system. This objective was specified by identification of users groups and their information needs; and by definition of the financial statements objective from the point of view of the satisfaction of the users' contradictory needs.

The author's detailed classification of financial statement users was offered, that separates capital providers including investors/owners («playing» investors and «managing» investors) and creditors as providers of risk capital («playing» creditors and «holding» creditors); investment advisors, other creditors. The information needs of these groups were systematized. It was stressed, that for the conflict of interest resolution it is necessary to try to achieve the «balance» of interest by definition of financial statements objectives. The possibility of such balancing connected with a common interest of users in the ability of an entity to generate future cash flows. The author recommends formulating the objective of financial statements as two equal in rights objectives: usefulness for economic decisions and usefulness for assessing the stewardship of management.

The original English version of IFRS was used in writing this article.

Literature

1. International and Russian Standards of Accounting: Comparative Analysis, Principles of Transformation, Trends of reform / scientific editor S.A. Nikolaeva. – М.: «Analitika-Press», 2001.
2. O.E. Nikolaeva, T.V. Shishkova International Financial Reporting Standards: Schoolbook. 2-d ed. – М.: URSS, 2001
3. V.F. Paliy International Standards of Accounting and Financial Reporting: Textbook. – 2-nd ed. – М.: INFRA-M, 2006.
4. O.V. Solovyeva International Practice of Accounting and Reporting: Textbook. – М.: INFRA-M, 2004.
5. V.T. Chaya International Financial Reporting Standards: International Accounting Standards. International Financial Reporting Standards: textbook / V.T. Chaya, G.V. Chaya; general editors V.T. Chaya and N.A. Bronevaya – 2-nd ed. – М.: KNORUS, 2008.
6. A.D. Sheremet Theory of Economic Analysis: Textbook. – М.: INFRA-M, 2002.
7. David Szafran's Presentation on Harmonization of Accounting, Audit and Company Law in Europe at the 9-th International Forum of Accountants and Auditors in Kremlin Palace, May 27-28, 2008.

8. International Financial Reporting Standards (IFRSs) 2008. – IASCF, 2008.
9. Statements of Financial Accounting Concepts. Original Pronouncements. Accounting Standards. Volume 2.– FASB, 1997.
10. Statement of principles for financial reporting. Accounting Standards 2002/2003. – Croner. CCH Group Ltd, 2002.
11. A. Higson Corporate Financial Reporting. Theory and Practice. – SAGE Publications Ltd, 2003.
12. A. Riahi-Belkaoui Accounting Theory. – 5-th ed., Thompson Learning, 2004.
13. D. Solomons Making Accounting Policy. The Quest for Credibility in Financial Reporting. – Oxford University Press, New York, Oxford, 1986.
14. T. Sutton Corporate Financial Accounting and Reporting. – 2-d ed., Pearson Education Limited, 2004.
15. J.J. Weygandt, D.E. Kieso, P.D. Kimmel Financial Accounting – 4-th ed., John Wiley & Sons, 2003.
16. A. Lennard Stewardship and the Objectives of Financial Statements: A Comment on IASB's Preliminary Views on an Improved Conceptual Framework for Financial Reporting: The Objective of Financial Reporting and Qualitative Characteristics of Decision-Useful Financial Reporting Information. – Accounting in Europe, Volume 4: Numbers 1-2: 2007.

Keywords

International Financial Reporting Standards; IFRS; financial statements; conceptual Framework; system; groups of users of financial statements; information needs; decision usefulness; results of the stewardship of management; objectives of financial statements; investors; creditors.