

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ЭМПИРИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

ПРОБЛЕМЫ ВОСПРИЯТИЯ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ КОРПОРАТИВНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

М. В. РОДЧЕНКОВ

*Экономический факультет, Московский государственный университет
им. М. В. Ломоносова, Россия*

Цель исследования: выделить и оценить факторы, значимо влияющие на текущую оценку представителями бизнес-среды качества и функциональности формируемой менеджментом отчетности по международным стандартам финансовой отчетности, в части повышения понятности, упрощения и сокращения текущей отчетности для улучшения ее восприятия пользователями. **Методология исследования:** общенаучные методы познания, в том числе анализа и синтеза, экспертных оценок. В исследовании задействован инструментарий факторного и многомерного анализа. **Результаты исследования:** результаты проведенных тестов статистически значимы и опровергают нулевую гипотезу. Значительная часть отчетной информации сложна для полноценного восприятия менеджерами, инвесторами и представителями других групп заинтересованных пользователей, неоднозначно оценивающих целесообразность упрощения и сокращения текущей отчетности для повышения ее потребительской ценности. **Оригинальность и вклад автора:** основу исследования составляет статистический анализ актуальных первичных данных, полученных в ходе опроса представителей бизнес-среды. Теоретическая значимость полученных результатов заключается в уточнении структуры и оценки факторов влияния на качество восприятия пользователями подготовленной менеджментом корпоративной отчетной информации по международным стандартам финансовой отчетности. Практический вклад статистически обоснованных выводов о важности корректировки уровня сложности раскрытий, повышающих потребительские характеристики отчетности, определяется возможностью их использования в практике менеджмента для совершенствования системы корпоративного управления.

Ключевые слова: информационное обеспечение, проблемы качественной оценки корпоративной отчетности, сложность восприятия отчетности, МСФО, потребительские свойства отчетности.

JEL: C38, F60, G41, M16, M49.

Адрес организации: Экономический факультет, Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, Ленинские горы, 1, Москва, 119234, Россия.

© М. В. Родченков, 2023

<https://doi.org/10.21638/spbu18.2022.301>

ВВЕДЕНИЕ

Целевой аудиторией или заинтересованными пользователями формируемой менеджментом корпоративной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) выступают бенефициары бизнеса, в том числе инвесторы, менеджеры и другие стейкхолдеры. Именно это и определяется общим назначением международной финансовой отчетности.

Характерный для быстрой трансформации современной экономики высокий темп преобразований в бизнесе и развитие информационных технологий сопровождаются эволюционным усложнением и частыми изменениями в нормативных требованиях к корпоративной отчетности, отследить и воспринять которые могут только узкопрофильные специалисты. Критерии их оценок качества корпоративных отчетов не в полной мере совпадают с мнением многих пользователей, не обладающих продвинутыми компетенциями в области международной финансовой отчетности, таких как частные инвесторы, бенефициары бизнеса и т. д. Сами менеджеры, подписывающие и утверждающие финансовую отчетность, но не имеющие продвинутых профильных знаний в этой области, в определенной мере мигрируют в категорию пользователей отчетности, потому что вынуждены полагаться на мнение профильных специалистов, принимая при этом на себя всю полноту материальной ответственности за достоверность отчетной информации.

Исходя из таких базисных установок мериллом качества корпоративной финансовой отчетности должны быть оценки и обоснованные суждения заинтересованных пользователей о ее потребительских свойствах. Эффективность бизнес-решений, основанных на данных финансовой отчетности, зависит от полноценности восприятия ее информации пользователями. Следовательно, в условиях нестабильности рыночной ситуации и усиления признаков быстроменяющейся экономики актуальны

и необходимы исследования реальной потребительской ценности отчетности и факторов, способствующих ее повышению в таких условиях. Важную роль здесь играет баланс между содержательным насыщением отчетной информации и ее количеством и формой изложения. Эти положения определили предмет исследования и его цели.

Предметом настоящего исследования выступают оценочные суждения инвесторов, менеджеров и других представителей бизнес-среды о потребительских характеристиках отчетности по МСФО. Его цель — выделить и оценить факторы, значимо влияющие на текущую оценку представителями бизнес-среды качества и функциональности¹ формируемой менеджментом отчетности по МСФО, в части повышения ее понятности, упрощения и сокращения для улучшения восприятия заинтересованными пользователями.

Рабочая гипотеза исследования такова: *увеличение объемов и высокая насыщенность финансовой отчетности, эволюционно все более усложняемые для восприятия положениями МСФО без адекватного упрощения и сокращения объема отчетной информации, значимо (негативно) влияют на функциональность отчетности и степень ее соответствия потребностям заинтересованных пользователей.* Исследование состоятельности рабочей гипотезы включает обзор литературных источников и эмпирическое исследование.

Выводы и суждения, сформулированные в результате исследования, основаны на первичных данных актуальных оценок представителей отечественной бизнес-среды о качестве и полноте восприятия отчетной информации по МСФО, формируемой компаниями в настоящее время. В отличие от исследований проблем внедрения МСФО

¹ В исследовании под функциональностью отчетности понимается фактическое соответствие свойств отчетности характеристикам, обеспечивающим качественное выполнение функций, возложенных на финансовую отчетность законодателями и декларируемых ее разработчиками.

в российскую и международную практику формирования отчетности, которые проводятся подразделениями компаний Big 6, основанных, как правило, на обобщении данных их клиентской базы, либо проектов Мирового Банка (World Bank) или опросов Минфина России², построенных на декларированных корпоративных оценках исследуемых аспектов применения МСФО, в настоящей работе использованы обезличенные профессиональные оценки представителей целевой аудитории.

Это в наилучшей степени обеспечивает объективность суждений и обоснованность выводов, не отягощенных необходимостью соблюдения корпоративных политик, а отражающих объективные потребительские свойства отчетности по МСФО. Наличие такого рода обратной связи формирует базис для совершенствования системы международных стандартов, фактически, а не декларативно способствующих лучшему удовлетворению информационных потребностей конечных пользователей отчетной информации.

Статья имеет следующую структуру. В первом разделе представлен обзор литературы — анализ релевантных научных источников. Во втором — описаны методология и данные исследования. В третьем — приведены итоги тестирования, а в четвертом — выводы исследования. В пятом разделе содержится обсуждение результатов — дискуссионные вопросы и ограничения в отношении полученных результатов. В заключении кратко изложены итоги исследования.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ

Экономисты признают, что более качественными являются те финансовые отчеты, которые подготовлены в соответствии

² РБК. 2022. Минфин запустил опрос для компаний по обязательности применения МСФО. 11.08.2022. URL: https://quote.rbc.ru/news/short_article/62f4a1cd9a7947a13efe0152?ysclid=lc0mv9yakf317486369 (дата обращения: 24.12.2022).

с какой-либо из наиболее распространенных систем отчетности — МСФО или «Общепринятыми принципами бухгалтерского учета» (Generally Accepted Accounting Principles — US GAAP) [Fargoque, 2016; Люсточкина, 2019; Колесенкова, Силантьева, 2017; Адаменко, Ткаченко, Чич, 2014]. При этом доминирование МСФО среди остальных систем³ усиливается благодаря расширению административно-географического охвата. Базовые критерии качества отчетности в системе МСФО включают актуальность и точность отчетной информации, представленной с учетом концепции достоверности и непредвзятости (true and fair concept) [Ковалев, 2012]. Достоверное представление обеспечивают существенность, правдивость, сопоставимость, проверяемость, уместность, своевременность и понятность для пользователей⁴. Степень соответствия отчетной информации этим критериям определяет ее потребительскую полезность и информационную ценность для пользователей, т.е. реализованный информационный потенциал [Турманов, Рогуленко, 2022].

Законодательно установленное применение МСФО на территории Российской Федерации⁵ не предусматривает введения дополнительных требований к качеству

³ IFRS (n.d.). URL: <https://www.ifrs.org/use-around-the-world/use-of-ifrs-standards-by-jurisdiction/> (дата обращения: 03.02.2022).

⁴ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022). 15, 17. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193588/ (дата обращения: 19.11.2022); Концептуальные основы представления финансовых отчетов. URL: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=117374-kontseptualnye_osnovy_predstavleniya_finansovykh_otchetov (дата обращения: 03.12.2022).

⁵ Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». ст. 3. КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (дата обращения: 19.11.2022).

финансовой отчетности и имеет четырехуровневую систему нормативного регулирования: федеральные законы — постановления правительства — федеральные стандарты и иные нормативные акты — стандарты экономического субъекта⁶. При этом исследование нормативных источников, прямо определяющих качественные характеристики отчетности, выявляет только два прямо указанных в законах качественных признака отчетности — своевременность и достоверность⁷. Более широкие требования содержатся в документах второго и третьего уровней «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу»⁸ (качественность, надежность и сопоставимость), а также в федеральных стандартах (положениях) по бухгалтерскому учету⁹ (ФСБУ (ПБУ) (достоверность, полнота, своевременность, нейтральность, последовательность применения учетных принципов и правил, соответствие установленной форме). Иными словами, при достаточно детальном установлении критериев качественной

⁶ Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». ст. 21. КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 19.08.2022).

⁷ Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». ст. 13. КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 19.08.2022).

⁸ Приказ Минфина РФ от 01.07.2004 № 180 «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу». КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_48508/ (дата обращения: 19.08.2022).

⁹ Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)». КонсультантПлюс. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 19.08.2022).

оценки финансовой отчетности только один критерий «понятность» прямо связывает отчетность с уровнем восприятия пользователями отчетной информации. Это способствует продолжающейся полемике вокруг обеспечения большего соответствия отчетности пользовательским ожиданиям.

В доступной научно-прикладной литературе по проблемам качества финансовой отчетности возможно выделить несколько дискуссионных направлений.

Значимый информационный поток формируют исследования, посвященные поиску оптимального соотношения между достаточным и необходимым объемом раскрытий сведений в составе отчетности. Авторы, погруженные в эту проблематику, придерживаются в основном двух противоположных позиций. Одни рассматривают увеличение объемов отчетной информации как фактор, способствующий повышению ее качества. Результаты некоторых из таких эмпирических исследований показывают, что увеличение количества аналитических отчетов приводит к более точной информации для инвесторов [Cheng, Liao, Zhang, 2013; Chung et al., 2019]. Выводы других сторонников этого подхода подтверждают, что повышение объемов раскрытия информации, связанной со стоимостью бизнеса (disclosure), улучшает имидж самой компании и повышает доверие к ней со стороны участников рынка. Это позволяет сблизить позиции инвесторов и менеджмента при восприятии отчетной информации, способствует повышению качества инвестиционных решений и сокращению возможности манипулирования мнением инвесторов [Brown, Hillegeist, 2007; Jovanovic, 1982; Stocken, Verrecchia, 2004; Jung, Kwon, 1988]. Этой же стратегии привержены руководящие органы системы МСФО.

Оппоненты обозначенного подхода фокусируют внимание на многочисленных фактах использования компаниями увеличенного сверх установленных норм объема раскрытий информации для отражения

заслуг менеджеров, отвлечения внимания от снижения показателей эффективности и объяснения плохих финансовых показателей бизнеса [Healy, Palepu, 2001; Francis et al., 2002; Gelb, Zarowin, 2002; Graham, Harvey, Rajgopal, 2005], представления выгодного для менеджмента описания рыночной ситуации и сокрытия «...более высокого уровня неопределенности в аналитических прогнозах относительно доходов...» [Chung et al., 2019, p.39].

Кроме того, поднимается проблематика сокращения понятности информации вследствие расширения ее комплексного раскрытия, при котором повышается степень аналитичности и увеличивается объем отчетности, что влечет усложнение ее содержания и снижает ее читабельность. Все это может изменять восприятие публикуемых финансовых результатов [Рожнова, 2019; Bloomfield, 2008; Burgstahler, Dichev, 1997; Lo, Ramos, Rogo, 2017].

Еще один популярный предмет для дискуссий — содержательное наполнение отчетной информации, сообщаемой пользователям. Часто в этой роли выступают новации в МСФО, которые при положительном целеопределении, как правило, характеризуются высокой степенью дискуссионности, обусловленной сложностью методической основы, чрезмерно широкими формулировками, не способствующими сопоставимости результатов, но повышающими риски ненадлежащих трактовок, приводящих к возможности снижения качества отчетности [Евдокимович, 2018; Дружиловская, Дружиловская, 2022; Кесян и др., 2022; Тихонова, 2017; Полецук, 2012].

Однако многие ранее принятые и уже используемые в практике отчетности элементы стандартов, разработанные в рамках действующей концепции МСФО, в меньшей степени способствуют продолжению научных обсуждений. В фокусе таких исследований находятся проблемы определения эффективного взаимодействия между конструкциями сложности и удобочитаемости с учетом контекста их применения

[Loughran, McDonald, 2014; Lundholm, Rogo, Zhang, 2014]. Результаты, полученные при изучении взаимосвязи между удобочитаемостью годовых отчетов и финансовыми показателями с использованием оригинального метода «индекса тумана» (Fog Index), показывают, что в большинстве случаев более высокая сложность отчетной информации сопровождается более низкими финансовыми показателями [Lee, 2019]. Проблематика данных работ сопряжена с исследованиями агентской стоимости¹⁰, а также с развитием практики форензик-исследований¹¹, сфокусированных на выявлении риска мошенничества во взаимосвязи «риск контрольной среды — возможность манипуляции с отчетом» [Суйц, Анушевский, 2019, с.112].

Такие факты расширяют базу проявления риска дисфункциональности финансовой отчетности и деградации ее информационной ценности для инвесторов, несмотря на значительные объемы раскрытий. Поэтому для инвесторов все более характерным становится поиск более надежных и своевременных источников информации для целей оценки бизнеса [Lev, 2018], а точка зрения, в соответствии с которой для оценки результатов деятельности и перспектив развития компании финансовой (бухгалтерской) отчетности недостаточно, становится аксиомой [Гетьман, 2018].

Обобщая и сопоставляя выводы и заключения, к которым пришли авторы исследований, можно заключить, что в на-

¹⁰ Речь идет об исследовании дополнительных затрат собственников бизнеса по оплате стоимости соблюдения их интересов в публичных компаниях, где собственники (акционеры) выступают в роли принципала, а управленческая команда — агентами принципала.

¹¹ Независимые расследования по минимизации рисков противоправных действий в компаниях — «выявление и расследование схем незаконного вывода активов, конфликтов интересов и нарушений антикоррупционных норм и принципов, сбора фактов и доказательств, оценки нанесенного ущерба, а также оказание помощи в планировании и реализации дальнейших шагов по возмещению ущерба и усилению систем контроля в компаниях» [Суйц, Анушевский, 2019, с.111].

стоящее время преобладающим направлением развития корпоративной финансовой отчетности являются повышение аналитичности и увеличение объема отчетной информации, составляемой для бенефициаров бизнеса и внешних заинтересованных пользователей. Однако дискуссионность проблематики объективного определения баланса между содержанием и сложностью отчетной информации и ее объемом и формой подачи пользователям для обеспечения требуемой нормативными актами понятности подтверждает актуальность и целесообразность исследования фактических оценок представителями национальной бизнес-среды текущих потребительских свойств корпоративной отчетности по МСФО.

МЕТОДОЛОГИЯ И ДАННЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Методология исследования основана на углубленном анализе оценочных суждений заинтересованных пользователей¹² о сложности восприятия МСФО, целесообразности упрощения и сокращения отчетной информации в сопоставлении с полученными ранее оценками общей удовлетворенности респондентов корпоративной финансовой отчетностью, формируемой менеджментом по международным стандартам.

Для проверки и определения состоятельности рабочей гипотезы в ходе исследования решаются такие задачи, как:

¹² В данную категорию в целях исследования включены: бенефициары бизнеса, обладающие возможностью контроля и влияния на внутренние бизнес-процессы (мажоритарные собственники, члены советов директоров и т.п.); менеджмент, не обладающий углубленными компетенциями в области финансовой отчетности; собственники бизнеса, не располагающие возможностями контроля бизнеса (миноритарные собственники); инвесторы, представители регулирующих и контролирующих органов, бизнес-аналитики и другие внешние пользователи, многократно использующие корпоративную финансовую отчетность в своей деятельности.

- (а) получение и анализ данных полевого исследования оценочных суждений представителей бизнес-сообщества;
- (б) определение факторов, значимо влияющих, по мнению респондентов, на качественные характеристики международной финансовой отчетности;
- (в) формулирование выводов и интерпретация результатов.

Первичные данные получены в ходе опроса представителей различных групп заинтересованных пользователей отчетности по МСФО. Опрос проводился в Центральном, Северо-Западном, Уральском и Южном федеральных округах РФ комбинированным способом. Методология и содержание полевого исследования являются авторскими. Техническое исполнение было выполнено компанией ООО «Бест Сервис»¹³.

Фокус-группа сформирована с учетом максимального охвата указанной категории бизнес-сообщества и в соответствии со сложившейся практикой такого рода исследований. При определении выборочной совокупности был сделан ориентир на количественные и качественные показатели выборок в аналогичных исследованиях. Объем выборки находился в интервале от 47 до 96 респондентов [Schwering et al., 2022; Agoglia., Douppnik, Tsakumis, 2011; Волкова, 2017; Deloitte, 2020]. В ней оказались представлены инвесторы, менеджеры, служащие, бизнес-аналитики и связанные с ними группы людей, активно интерпретирующие отчетность и инвестирующие в публичные компании на открытом рынке. Среди них — состоявшиеся бизнесмены, индивидуальные предприниматели и частные инвесторы со значимыми активами в управлении или собственности, большей частью являющиеся членами клуба «Сбербанк 1» и аналогичных объединений. Количественный состав выборки — 52 респондента, отобранные в результате анализа для максимизации соответствия целям ис-

¹³ ООО «Бест Сервис». URL: <https://best4service.ru>.



Рис. 1. Структура фокус-группы пользователей отчетности по МСФО ($n = 52$)

следования из общего количества 275 человек и идентифицировавшие себя именно в качестве пользователей корпоративной отчетной финансовой информации (отчетности по МСФО) (рис. 1). Возрастные параметры выборочной аудитории характеризуются следующими данными: 20% респондентов относятся к возрастной категории от 28 до 35 лет, 54% — от 36 до 51 года, 19% — от 52 до 67 лет. Таким образом, значительное количество респондентов соотносится с возрастом накопления достаточного профессионального опыта и обладания активной профессиональной позицией. Это свидетельствует в пользу допущения репрезентативности выборки и надежности полученных данных с учетом того, что все респонденты имеют высшее образование в области экономики, юриспруденции, управления.

Дальнейшие процедуры исследования проводились в отношении оценочных суж-

дений фокус-группы респондентов. Для выявления устоявшихся приоритетов в различных группах пользователей сформированная фокус-группа была разделена по критерию наличия личной финансовой заинтересованности респондентов в качестве формируемой менеджментом финансовой отчетности. Таким образом, были выделены две группы респондентов: «инвесторы» (группа 1) и «функциональные пользователи» (группа 2).

Информационную базу исследования составили данные об оценочных суждениях, нормированные по шкале типа Лайкерта (Likert) (порядковая шкала) (от «1» — плохо до «5» — отлично). Включенные переменные основаны на полученных ответах на вопросы анкетирования. Для многомерного анализа предпочтений MDPREF использовались рейтинговые оценки или рейтинги предпочтений каждого респондента для соответ-

Таблица 1

Переменные исследования

Переменная	Описание переменной	Ответ на вопрос
frm_estcompl_persri	Оценочная сложность восприятия	Удовлетворены ли пользователи текущим форматом отчетности и раскрытий?
frm_advsvf_fr	Упрощение и сокращение текущей отчетности	Целесообразно ли дополнение отчетности по МСФО простой и понятной формой для упрощения анализа и принятия решений?

ствующего качественного параметра отчетности (переменной). Данные представляют собой транспонирование обычной многомерной матрицы данных со столбцами — качественные параметры отчетности (переменные) и строками — респонденты.

Программа тестирования с учетом требований обеспечения статистической обоснованности полученных результатов включала проведение в ходе анализа базовых и расширенных наборов тестов.

(А) Тесты базового набора включали: подтверждающие чистоту данных и нормальность распределения с отсеиванием переменных, не отвечающих данным критериям; *t-test* для одной выборки и *t-test* для двух независимых выборок; *Levene test* на непостоянство данных; факторный анализ.

(Б) Расширенный набор тестов многомерного анализа: анализ неметрических многомерных предпочтений (MDPREF). Его конечным результатом является диаграмма двумерной проекции результирующего пространства предпочтений, отображающая позиционирование респондентов в соответствии с оценочными суждениями о качественных параметрах отчетности по отношению к этим объектам, проецируя их на плоскость в преобразованном пространстве переменных, которое учитывает наибольшую дисперсию.

Для предподготовки данных использовались *R-studio* и *Excel Stat Research*. Про-

граммно-аналитическое обеспечение исследований включало программный комплекс STATA v.17¹⁴.

Определение переменных. Для исследования целевых проблем восприятия респондентами отчетной информации на базе ответов на вопросы анкеты были выделены две переменные — «Оценочная сложность восприятия» (Estimated complex perception) и «Упрощение и сокращение текущей отчетности» (Simplify and reduce reporting) (табл. 1), более других обладающие, по предварительной оценке, информационным потенциалом для тестирования состоятельности рабочей гипотезы.

Кроме того, для обоснования суждений о силе и характере их влияния на степень общей удовлетворенности корпоративной отчетностью по МСФО была использована переменная «Общая удовлетворенность МСФО». Она была получена из сформированной на базе исходных переменных посредством инструментария анализа главных компонент (Principal Component Analysis — PCA) первой главной компоненты с подтвержденным содержательным наполнением нагрузок ее собственного вектора.

Таким образом, данное исследование включает тестирование трех переменных:

1) «Оценочная сложность восприятия» (frm_estcompl_persri);

¹⁴ STATA v.17. URL: <https://www.stata.com> (дата обращения: 15.09.2022).

- 2) «Упрощение и сокращение текущей отчетности» (frm_advsf_fr);
- 3) «Общая удовлетворенность» МСФО (general_satisf).

ИТОГИ ТЕСТИРОВАНИЯ

Тестирование отношения к отчетности посредством переменных «Оценочная сложность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности»

В ходе анализа были оценены и отображены переменные для ответа на основной вопрос исследования: целесообразно ли упрощение информации для улучшения ее восприятия конечными пользователями? Тестирование проводилось посредством переменных «Оценочная сложность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности».

С учетом результатов проверки данных на нормальность распределения и на непостоянство данных тестом Левена (Levene) в целях получения статистически значимых оснований для суждения о позиции пользователей отчетности по МСФО в отношении востребованности ее упрощения и сокращения было проведено тестирование по *t*-критерию Стьюдента как в целом по выборке, так и по каждой из двух групп в отдельности. Итоги тестирования привели к различным результатам.

Результаты тестирования переменной «Оценочная сложность восприятия» по *t*-критерию Стьюдента и для единичной выборки (One-sample *t*-test) и для двух независимых выборок (Two-sample *t*-test) существенны ($Pr(T < t) = 0,0000$), как в группе 1 («инвесторы»), так и в группе 2 («функциональные пользователи»). При этом были получены различные значения среднего по группам. Так, при установленном значении общего среднего по переменной ($mean = 3,5$) значение среднего по группе «инвесторы» ($mean\ 1 = 1,8695$) заметно ниже среднего по группе «функциональные пользователи» ($mean\ 2 = 2,6551$) при соразмерных значениях величины стандартного отклонения (*Std. dev.*).

Высокая статистическая значимость полученных результатов указывает против нулевой гипотезы. Иными словами, итоги тестирования позволяют допустить о поддержке респондентами обеих групп упрощения корпоративной международной финансовой отчетности для заинтересованных пользователей. Кроме того, на основании сопоставления полученных значений среднего по группам возможно суждение о том, что респонденты группы 1 («инвесторы») более критичны в оценках сложности раскрытия информации в международной финансовой отчетности, чем респонденты группы 2 («функциональные пользователи»).

Результаты теста переменной «Оценочная сложность восприятия» по *t*-критерию Стьюдента для двух независимых выборок указывают на статистическую значимость (p -value = 0,0002) выявленных различий в оценках средних переменной frm_estcompl_persri по группам «инвесторы» и «функциональные пользователи» (табл. 2). Они свидетельствуют в пользу обоснованности сформулированных допущений и коррелируют с результатами одновыборочных *t*-test по группам ($Pr(T < t) = 0,0002$ при $t = -3,8175$ и общем количестве степеней свободы (*Degrees of freedom*) = 50).

Итак, тесты переменной «Оценочная сложность восприятия» (frm_estcompl_persri) дают основания для утверждения о несостоятельности нулевой гипотезы в части отношений, описываемых протестированной переменной, как для финансово ответственных представителей менеджмента и инвесторов, так и для функциональных пользователей.

Затем в целях определения позиций бизнес-сообщества в отношении целесообразности сокращения объемов и изменения формы отчетов для улучшения ее восприятия заинтересованными пользователями было проведено тестирование по переменной «Упрощение и сокращение текущей отчетности» (frm_advsf_fr).

Результаты тестирования по *t*-критерию Стьюдента для данной переменной и пере-

Таблица 2

Результаты теста по *t*-критерию Стьюдента для переменной «Оценочная сложность восприятия»: группы 1 и 2

Группа	Количество наблюдений	Среднее значение	Стандартная ошибка	Стандартное отклонение	95 %-й доверительный интервал	
Группа 1	23	1,8695	0,1578	0,7570	1,5421	2,1969
Группа 2	29	2,6551	0,1338	0,7209	2,3809	2,9293
Свод	52	2,3076	0,1150	0,8293	2,0768	2,5385
Различие	–	–0,7856	0,2057	–	–1,1989	–0,3722
<i>diff</i> =mean (Group_1)–mean (Group_2)				<i>H0</i> : <i>diff</i> =0	<i>t</i> = –3,8175	

Примечание: *H0* — нулевая гипотеза; *diff* — различие между средними по группам (*t*-тест сравнивает средние между двумя группами, нулевая гипотеза заключается в том, что разница между средними равна нулю); *t* — коэффициент Стьюдента (отношение среднего значения разницы к стандартной погрешности разницы); прочерк обозначает отсутствие расчета значений.

менной «Оценочная сложность восприятия» различны. Так, итоги одновыборочных *t*-тестов для группы 1 при близком к общему среднему по переменной (*mean* = 2,5) значении среднего по группе (*mean* 1 = 3,0869) и сопоставимом с ним *t*-критерию Стьюдента (*t* = 3,5508) статистически значимо ($Pr(T > t) = 0,0009$) указывают против нулевой гипотезы в части позиции респондентов группы 1. Результаты одноименного теста в группе 2 отражают меньшую, чем в группе 1, выраженность признака. Значение среднего по группе 2 (*mean* 2 = 2,3103) при отрицательном значении *t*-критерия Стьюдента (*t* = –1,3424) демонстрирует, что текущие объемы и формы отчетов по МСФО в целом удовлетворяют респондентов группы «функциональные пользователи» (p -value = 0,9049) при установленном общем уровне нейтральности по переменной 2,5. Значит, результаты тестирования переменной «Упрощение и сокращение текущей отчетности» по *t*-критерию Стьюдента в группе 2 не дают оснований для отклонения нулевой гипотезы, позволяя допущение о том, что текущие форматы корпоративной отчетности приемлемы для них.

Результаты теста этой переменной по *t*-критерию Стьюдента для двойной независимой выборки указывают на существенность (p -value = 0,0004) выявленных различий полученных значений среднего по группам ($Pr(T > t) = 0,0004$ при *t* = 3,5888 и общем количестве степеней свободы (*Degrees of freedom*) = 50) (табл. 3). Итак, итоги тестирования показывают, что при разной степени выраженности признака в группах (установленных различиях значений среднего), возможно суждение о наличии среди респондентов запроса на упрощение и сокращение текущей отчетности.

Таким образом, итоги тестирования оценочных суждений респондентов посредством переменных «Оценочная сложность восприятия» (*frm_estcompl_persri*) и «Упрощение и сокращение текущей отчетности» (*frm_advsvf_fr*) указывают на несостоятельность нулевой гипотезы. Иными словами, среди респондентов существует запрос на упрощение содержания и сокращение объема отчетной информации в формируемой менеджментом отчетности, что будет способствовать повышению степени ее соответствия потребностям заинтересованных пользователей.

Таблица 3

Результаты теста по *t*-критерию Стьюдента для двойной выборки по переменной «Упрощение и сокращение текущей отчетности»: группы 1 и 2

Группа	Количество наблюдений	Среднее значение	Стандартная ошибка	Стандартное отклонение	95 %-й доверительный интервал	
Группа 1	23	3,0869	0,1653	0,7927	2,7441	3,4297
Группа 2	29	2,3103	0,1412	0,7608	2,0209	2,5997
Свод	52	2,6538	0,1193	0,8605	2,4142	2,8934
Различие	–	0,7766	0,2163	–	0,3419	1,2112
<i>Diff</i> = mean (Group_1) – mean (Group_2)				<i>H0</i> : <i>diff</i> = 0	<i>t</i> = 3,5888	

Примечания: *H0* — нулевая гипотеза; *diff* — различие между средними по группам (*t*-тест сравнивает средние между двумя группами, нулевая гипотеза заключается в том, что разница между средними равна нулю); *t* — коэффициент Стьюдента (отношение среднего значения разницы к стандартной погрешности разницы); прочерк обозначает отсутствие расчета значений.

Тестирование взаимосвязи переменных с уровнем «общей удовлетворенности»

Для выявления и характеристики взаимосвязи между протестированными переменными и уровнем общей удовлетворенности респондентов отчетностью по МСФО был построен график распределения переменных (рис. 2). Отраженный на нем размах (длина и направление «усов»), заданный координатами максимальных и минимальных значений переменных, а также плотность распределения (позиционирование и высота «ящика») переменных указывают на их вариабельность в группах респондентов и коррелируют с выводами анализа с применением *t*-критерия Стьюдента.

Для характеристики взаимосвязи между переменными были выполнены корреляционные тесты Пирсона (для непрерывных переменных) и Спирмена (для порядковых переменных). Уровень общей удовлетворенности МСФО в целях исследования был протестирован посредством переменной «Общая удовлетворенность» (*general_satisf*).

Полученные значения коэффициентов корреляции для трех переменных указывают на отрицательную связь (–0,2599) между переменными «оценочная слож-

ность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности». При этом высокое положительное значение коэффициента корреляции (0,7251) между переменными «оценочная сложность восприятия» и «Общая удовлетворенность» резко контрастирует с отрицательной корреляцией (–0,4530) между «Общей удовлетворенностью» и «Упрощением и сокращением текущей отчетности» (табл. 4).

С учетом векторной направленности анализируемых переменных полученные результаты корреляционных тестов допускают следующую интерпретацию их композиции:

- чем выше сложность восприятия пользователями отчетной информации о стоимостных показателях, тем проще и меньше должна быть ожидаемая пользователями отчетная информация в формируемой по текущим стандартам МСФО финансовой отчетности;
- чем выше сложность восприятия отчетной информации, тем ниже уровень общей удовлетворенности пользователей отчетностью по МСФО;
- чем проще и меньше отчетная информация, тем выше показатель общей удовлетворенности отчетностью по МСФО.

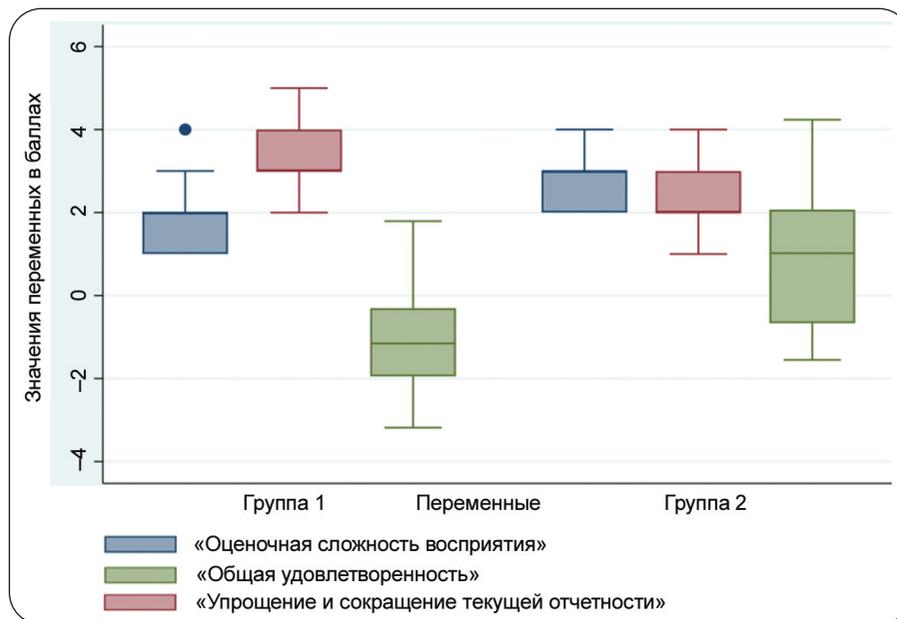


Рис. 2. Результаты распределения переменных «Оценочная сложность восприятия», «Общая удовлетворенность» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности»: группы 1 и 2

Примечание: значения верхнего и нижнего квартилей значений переменной образуют верхнюю и нижнюю грань соответствующего «ящика», горизонтальная линия внутри «ящика» — медиана переменной; «усы» обозначают степень разброса (дисперсии) за пределами верхнего и нижнего квартилей; точка — выброс, единичное значение переменной.

Таблица 4

Коэффициенты корреляции основных переменных исследования (корреляция Спирмена)

№	Переменная	1	2	3
1	«Оценочная сложность восприятия»	1,0000	-0,2599	0,7251
2	«Упрощение и сокращение текущей отчетности»	-0,2599	1,0000	-0,4530
3	«Общая удовлетворенность»	0,7251	-0,4530	1,0000

Многомерный анализ оценочных суждений респондентов

Для подтверждения корректности сформулированных суждений и интерпретации полученных результатов с использованием методологии неметрического многомерного анализа предпочтений (Multidimensional Preference Analysis — MDPREF) были

рассчитаны собственные числа и значения собственных векторов (табл. 5), а также построены диаграммы двумерной проекции многомерного анализа оценочных суждений респондентов обеих групп (рис. 3–4).

Первые две компоненты, полученные при сокращении многомерности значений (количество наблюдений — 52, количество переменных — 3) по заданным параметрам

Таблица 5

Таблица собственных векторов многомерного анализа оценочных суждений:
респонденты групп 1 и 2

Переменная	С учетом расстояния Махаланобиса		Без учета расстояния Махаланобиса	
	Dim 1	Dim 2	Dim 1	Dim 2
«Общая удовлетворенность»	-1,6736	0,1087	-3,2861	0,3324
«Оценочная сложность восприятия»	-0,6508	0,2249	-1,2778	0,6877
«Упрощение и сокращение текущей отчетности»	0,4548	0,7219	0,8929	2,2073

посредством примененной методологии, объясняют 93,69% общей дисперсии. Исходя из анализа полученных нагрузок компоненты 1 (Dimension 1 — Dim 1), соотносимой с вектором «general_satisf», она отражает степень «общей удовлетворенности» респондентов и имеет самый высокий уровень объяснения 80,07% (рис. 3). Ортогональной по отношению к указанной компоненте определяется компонента 2 (Dimension 2 — Dim 2), отражающая оценку актуальных потребительских свойств, влияющих на восприятие отчетности пользователями, в частности потребность респондентов в упрощении и сокращении текущей отчетности по МСФО. Сила объяснения компоненты 2 существенно ниже (=13,62%), чем компоненты 1 (рис. 4).

Величина объясненной дисперсии анализируемых данных пропорциональна степени сонаправленности собственных векторов тестируемых переменных с осями в пространстве главных компонент. Преобладающая сила объяснения компоненты 1 позволяет использовать только ее для уверенного определения общего уровня неудовлетворенности отчетностью по МСФО (-1,6736) и сложности восприятия (-0,6508) в обеих группах респондентов, представляющих финансово ответственных менеджеров и инвесторов и «функциональных

пользователей» отчетности (табл. 5). Такие значения, как и в корреляции Спирмена, отрицательно коррелируют (указывают на разнонаправленность собственных векторов) с запросом на сокращение и упрощение отчетности (0,4548), что позволяет отвергнуть нулевую гипотезу по всей выборке, включенной в программу исследования.

Диаграммы MDPREF (рис. 3–4) показывают преобразованные персональные оценочные суждения респондентов, спроецированные на двумерную плоскость анализа. Проекция персональных оценочных суждений респондентов о качественных параметрах текущей отчетности по МСФО (точки) имеют координаты, которые представляют собой оценки респондентов в пространстве измерений первых двух главных компонент, с учетом расстояния Махаланобиса и без него. Векторы качественных параметров исходят из начала координат и проходят через точку, координаты которой являются коэффициентами качественного параметра (переменной) в первых двух главных компонентах.

Графический анализ построенных диаграмм позволяет визуально оценить относительную плотность центроида, образованного проекциями суждений респондентов различных групп, и их позиционирование относительно друг друга.

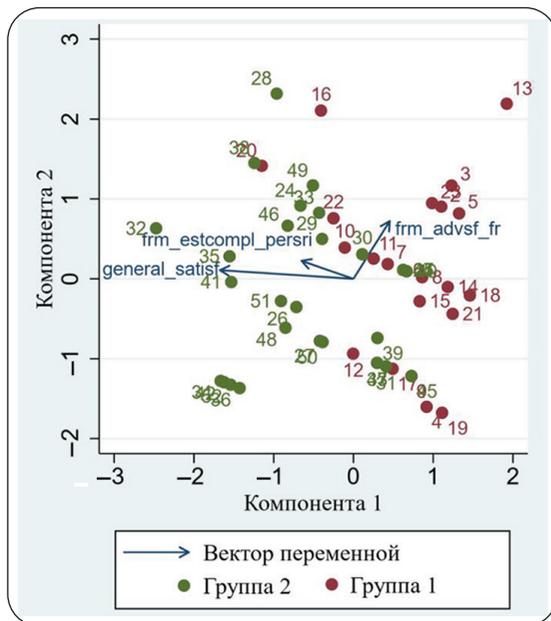


Рис. 3. Диаграмма двумерной проекции многомерного анализа оценочных суждений респондентов: с учетом расстояния Махаланобиса, группы 1 и 2

Примечания: «general_satisf» — «Общая удовлетворенность» МСФО»; «frm_advfs_fr» — «Упрощение и сокращение текущей отчетности»; «frm_estcompl_persri» — «Оценочная сложность восприятия».

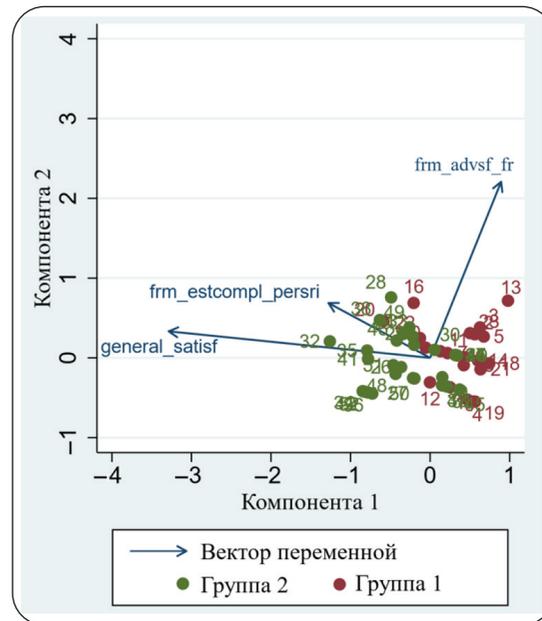


Рис. 4. Диаграмма двумерной проекции многомерного анализа оценочных суждений респондентов: без учета расстояния Махаланобиса, группы 1 и 2

Примечания: «general_satisf» — «Общая удовлетворенность» МСФО»; «frm_advfs_fr» — «Упрощение и сокращение текущей отчетности»; «frm_estcompl_persri» — «Оценочная сложность восприятия».

Плотность позиционирования оценочных суждений респондентов группы 1 внутри центроида в преобразованном пространстве главных компонент (рис. 4) выше, чем плотность проекций оценок респондентов группы 2, что указывает на более высокую гомогенность приоритетов в группе 1. Общая удовлетворенность отчетностью респондентов обеих групп определяется как низкая.

Диаграмма MDPREF, построенная без учета расстояния Махаланобиса, более наглядно отражает общую неудовлетворенность респондентов обеих групп текущим качеством отчетности по МСФО и текущим уровнем сложности восприятия отчетной информации. При этом проекции оценочных суждений респондентов группы 2 «функциональных пользователей» распо-

ложены левее в плоскости компоненты 1 (рис. 4), что указывает на их более демократичный подход к оценке качества отчетности, чем у респондентов группы 1. Представители «инвесторов» более радикальны в своих оценках. Проекция их суждений смещена вправо в плоскости компоненты 1 и на сравнительно большее расстояние от центроида, чем оценки респондентов группы 2.

Позиционирование проекций оценочных суждений респондентов группы 1 в верхней части общего для двух групп центроида относительно вектора «Упрощение и сокращение текущей отчетности» (frm_adv_fr), отражающего оценку респондентами необходимости сокращения объемов и упрощения финансовой отчетности по МСФО, также указывает на более высокую

степень выраженности указанной потребности у респондентов группы 1, представляющей финансово ответственных менеджеров и инвесторов.

Диаграммы MDPREF отражают принципиальное соответствие внутригрупповых суждений респондентов о сложности восприятия МСФО и целесообразности упрощения и сокращения отчетности для повышения ее потребительской ценности с итогами факторного анализа.

Таким образом, полученные посредством инструментария неметрического многомерного анализа предпочтений результаты исследования оценочных суждений представителей российского бизнес-сообщества указывают на несостоятельность нулевой гипотезы.

ВЫВОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Использование критериальных переменных позволило определить ландшафт выраженности рассматриваемых признаков по группам респондентов и получить данные о групповых приоритетах в отношении целевых проблем.

Итоги тестирования переменных «Оценочная сложность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности» с применением *t*-критерия Стьюдента указывают на:

- (а) наличие четко выраженной потребности респондентов обеих групп в понижении уровня (адаптации) сложности формируемой менеджментом по международным стандартам финансовой отчетности, в том числе отчетной информации о стоимостных показателях, для облегчения их восприятия пользователями, при том, что выраженность признака по группам существенно различается ($p\text{-value} = 0,0002$);
- (б) статистически значимые различия оценок целесообразности упрощения и сокращения текущей отчетности респондентами, представляющими различные

группы пользователей отчетной информации для повышения ее потребительской ценности; причем полученные статистики в группе 2 указывают на общую удовлетворенность представителей «функциональных пользователей» текущими форматами финансовой отчетности ($p\text{-value} = 0,9049$) и не дают весомых оснований для отклонения нулевой гипотезы в отношении группы 2 в противовес результатам одноименного тестирования в группе 1, представляющей финансово ответственный менеджмент и инвесторов.

В результате проверки наличия и характера связи между рассматриваемыми переменными и уровнем общей удовлетворенности отчетностью по МСФО получены значения коэффициентов корреляции, указывающие на существенность их влияния на показатель общей удовлетворенности МСФО. При этом расчетные значения коэффициентов корреляции с учетом собственных векторов анализируемых переменных отражают их разнонаправленность по группам.

Результаты тестирования переменных «Общая удовлетворенность», «Оценочная сложность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности» с применением инструментов многомерного анализа выступают достаточным основанием для следующих выводов:

- (а) высокая (93,69%) степень объяснения общей дисперсии анализируемых данных первыми двумя компонентами (измерениями) свидетельствует о надежности полученных результатов, хотя преобладающий уровень объясненной изменчивости (=80,07%) первой компонентой позволяет ее соло использовать для оценки тестируемых параметров отчетности;
- (б) содержание информации о стоимостных показателях финансовой отчетности, необходимых финансово ответственному менеджменту, инвесторам и иным заинтересованным пользова-

телям, оценивается респондентами как сложное для восприятия, что значительно снижает текущую оценку потребительских свойств отчетности и указывает на наличие потребности респондентов обеих групп в адаптации уровня сложности отчетности по МСФО для облегчения ее восприятия пользователями, при том, что выраженность групповых предпочтений различна;

- (в) анализ координат проекций оценок целесообразности упрощения и сокращения текущей отчетности на двумерную плоскость указывает, что тестируемый параметр оценивается респондентами различных групп по-разному; графический анализ выявляет более высокую гомогенность и радикальность приоритетов в группе 1;
- (г) графический анализ аппроксимированных данных коррелирует с результатами тестирования переменных по *t*-критерию Стьюдента с учетом влияния последствий аппроксимации.

Результаты анализа оценочных суждений респондентов (представляющих включенные в выборку группы заинтересованных пользователей финансовой отчетности) о сложности для них восприятия положений стандартов, целесообразности упрощения и сокращения текущей отчетности по МСФО для улучшения качества ее восприятия, а также важности указанных показателей в оценке общей удовлетворенности отчетностью по МСФО позволяют сделать вывод о получении достаточных оснований для отклонения нулевой гипотезы. Это повышает обоснованность утверждения, что увеличение объемов и высокая насыщенность финансовой отчетности по МСФО сложными для восприятия положениями без адекватного упрощения и сокращения объема отчетной информации значимо (негативно) влияют на функциональность формируемой менеджментом отчетности и степень ее соответствия потребностям заинтересованных пользователей.

ОБСУЖДЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

Приведенные результаты анализа основаны на данных полевого исследования профессиональной среды. Поэтому изложенные интерпретации и обоснованность значений полученных статистик могут быть изменены в процессе иных исследований факторов, влияющих на оценочные суждения представителей различных групп заинтересованных пользователей формируемой менеджментом корпоративной финансовой отчетности по МСФО. При этом вероятность ошибки первого типа (Type 1 error) представляется несущественной.

Дифференциация оценок, вероятно, отражает разные цели использования отчетности респондентами групп «функциональных пользователей» и «инвесторов». Объем и форма отчетной информации, вполне устраивающие специалистов, не принимающих финансовые и инвестиционные риски, категорически не устраивают представителей инвесторов и финансово ответственных менеджеров, убежденных в необходимости упрощения и сокращения текущих финансовых отчетов.

Конечно, достаточное количество исследований популяризирует концепцию более комфортного развития бизнеса за счет увеличения объема раскрытия отчетной информации. Однако превышение определенных объемов информации в финансовой отчетности в будущем не приводит к повышению качества ее понимания. Например, объем годового отчета ПАО «Газпром» за 2021 г. составляет 160 листов¹⁵, а объем консолидированной финансовой отчетности ПАО «НК «Роснефть»» за 2021 г. с аудиторским заключением независимого аудитора — 102 листа¹⁶. Не меньше и объемы

¹⁵ Годовой отчет ПАО «Газпром» за 2021 год. URL: <https://www.gazprom.ru/f/posts/57/982072/gazprom-annual-report-2021-ru.pdf> (дата обращения: 29.11.2022).

¹⁶ Консолидированная финансовая отчетность ПАО «НК «Роснефть»» 31 декабря 2021 г. с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: <https://www.rosneft.ru/upload/site1/docu>

годовых отчетов по МСФО ведущих кредитных организаций. Так, объем годового отчета за 2020 г. группы ПАО «Сбербанк России» насчитывает 324 листа¹⁷. Для сравнения: объемы годовых отчетов компании ВР за 2020 г. и за 2021 г. — 396 листов¹⁸.

При этом можно отметить первые проявления тренда¹⁹ на сокращение объемов отчетности у наиболее клиентоориентированных компаний. Так, объем непосредственно консолидированной отчетности ПАО «Сбербанк России» за 2021 г. уменьшился до 93 листов по сравнению с 98 листами за 2020 г.²⁰. Тем не менее такие объемы отчетной информации, скорее наоборот, затрудняют понимание ее содержания, которое все больше усложняется за счет расширения доли отчетных показателей, рассчитываемых на основе оценочных данных [Родченков, 2021]. Примером могут служить величины сумм резервов, устанавливаемых в соответствии с утверждаемой в компании моделью ожидаемых кредитных убытков²¹, или суммы выручки, при-

ment_cons_report/rosneft_ifrs_12m2021.pdf (дата обращения: 29.11.2022).

¹⁷ Годовой отчет Публичного акционерного общества «Сбербанк России» за 2020 год. URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/_new_site/com/gosa2021/yr-sber-ar20-rus.pdf (дата обращения: 07.12.2022).

¹⁸ ВР. 2022. Annual Report and Form 20-F 2021. URL: <https://www.bp.com/en/global/corporate/investors/annual-report.html?ysclid=lbex7gu9qq691338483> (дата обращения: 07.12.2022).

¹⁹ С весьма осторожным употреблением данного термина, так как в условиях санкционной среды сокращения объемов отчетности могут быть вызваны не стремлением повышения потребительской полезности, а соблюдением ограничений на раскрытие отчетной информации.

²⁰ Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Сбербанк России» и его дочерние организации за 2020 год с аудиторским заключением независимого аудитора. URL: https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/a2020/?regnum=1481 (дата обращения: 07.12.2022).

²¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации

знаваемые по пятиэлементной модели ее признания, составляемой по договорам и контрагентам²².

То же касается иных показателей, значения которых признаются в учете на основании профессиональных оценочных суждений как рыночная стоимость объектов основных средств на основании отчетов оценщиков²³. Если учесть, что справедливая рыночная стоимость активов и обязательств, согласно МСФО, имеет три уровня надежности с соответствующими методическими подходами к расчету значений на каждом уровне²⁴, осмысление «правдиво и полно» представленной отчетной информации для пользователей отчетности, не имеющих профильных знаний в области учета и отчетности, оказывается весьма затруднительным. Все это подтверждено результатами настоящего исследования.

Сформулированный тезис, вкуче с проблемами понимания маржинальности конкретных видов бизнеса на основании высокоагрегированной отчетности информационных платформ, аналогичных эконо-

в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н) (ред. от 17.02.2021). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/ (дата обращения: 03.12.2022).

²² Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15. «Выручка по договорам с покупателями» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н) (ред. от 04.06.2018). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_201985/ (дата обращения: 03.12.2022).

²³ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 17.02.2021). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193590/ (дата обращения: 01.12.2022).

²⁴ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 11.07.2016). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 03.12.2022).

системе «Сбера»²⁵, подкрепляется расширением практики включения в корпоративные отчеты определенных форм оглашения информации, способствующих ее более легкому пониманию. Например, ВВС с конца 2020 г. использует мини-слайды, комиксы, микрофильмы и короткие видеоролики в документах, подлежащих публичному раскрытию. Аналогично поступают и другие крупные компании, в том числе отечественные, например ПАО «НК «Роснефть»»²⁶, на сайтах которых в разделе раскрытия отчетной информации появились презентации для инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Кроме того, полученные результаты, указывающие на сложность восприятия отчетной информации, подготовленной менеджментом по МСФО, респондентами различных групп, представленных в выборке исследования, позволяют сделать допущение о том, что это, вероятно, является одним из факторов возникновения и распространения практики ESG-отчетности, а также развития концепции интегрированной корпоративной отчетности, потребительские свойства которых также дискуссионны.

Возникает двоякая ситуация в отношении корпоративной отчетности. Содержание финансовых отчетов по МСФО обладает, по нашему мнению, достаточно высокой степенью достоверности стоимостных показателей. Алгоритм их расчета, хоть и вызывает сложности восприятия пользователями, в принципе достаточно прозрачен и проверяем от начала и до конца. Это не характерно для ESG-отчетности, эмоционально понятной пользователям, но не позволяющей профильным специалистам проверять достоверность стоимостных по-

казателей ввиду не столь обоснованных и прозрачных, как в первом случае, алгоритмов расчета.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе исследования проведен статистический анализ полученных данных об оценках респондентами сложности восприятия МСФО, целесообразности упрощения и сокращения текущей отчетности для повышения ее потребительской ценности для представителей групп пользователей, включенных в выборку.

Итоги исследования статистически значимо опровергают нулевую гипотезу. Результаты выполнения программы тестов переменных «Оценочная сложность восприятия» и «Упрощение и сокращение текущей отчетности» указывают на обоснованность их определения факторами, значимо влияющими на текущую оценку качества и функциональности корпоративной отчетности по МСФО. Подтверждением данного вывода служат расчетные значения коэффициентов корреляции анализируемых переменных с переменной, характеризующей общую удовлетворенность отчетностью по МСФО и итоги групповых тестов по *t*-критерию Стьюдента.

Следовательно, на текущем этапе развития системы МСФО все ярче проявляется дисбаланс между информационными ожиданиями финансово ответственных менеджеров, инвесторов и других заинтересованных пользователей и фактическими объемно-стилистическими параметрами формируемой для них корпоративной отчетности. Значительная часть положений МСФО и отчетной информации сложна для полноценного восприятия менеджерами, инвесторами и представителями других групп заинтересованных пользователей. При этом среди как финансово ответственных менеджеров и инвесторов, так и функциональных пользователей нет единства в оценке целесообразности упрощения и сокращения текущей отчетности для повы-

²⁵ Экосистема «Сбера» включает в себя банковские услуги, B2B-сервисы, фудтех, здоровье, электронную коммерцию и многое другое. URL: <https://www.sberbank.com/ru/ecs> (дата обращения: 09.12.2022).

²⁶ ПАО «НК «Роснефть»». URL: https://www.rosneft.ru/Investors/statements_and_presentations/Statements/ (дата обращения: 04.12.2022).

шения ее потребительской ценности. Это подтверждают и результаты графического анализа диаграммы двумерной проекции многомерных оценочных суждений респондентов (рис. 3).

Иными словами, эволюционное усложнение норм и положений стандартов отчетности без адекватной балансировки объема и формы раскрытия отчетной информации значительно затрудняют качество и степень восприятия пользователями ее содержания. Это влечет за собой снижение доли информационного насыщения отчетности данными, действительно полезными, необходимыми и главное — понятными для всех пользователей и прежде всего для части финансово ответственного менеджмента и инвесторов, не являющихся профильными специалистами в области учета и отчетности. Здесь результаты коррелируют с ранее полученными данными исследования общей удовлетворенности МСФО представителей бизнес-среды.

Значимость исследования для практики менеджмента заключается в отражении важности учета выделенных факторов качественной оценки при формировании корпоративной отчетности и целесообразности создания корпоративных механизмов и инструментов корректировки уровня (адаптации) сложности стандартов и раскрытий в финансовой отчетности. Это послужит для приближения потребительских характеристик отчетной информации к пользовательским ожиданиям целевой аудитории.

ЛИТЕРАТУРА НА РУССКОМ ЯЗЫКЕ

- Адаменко А.А., Ткаченко А.С., Чич Н.Ш. 2014. Переход на МСФО: проблемы и перспективы на сегодняшнем этапе экономического развития России. *Вестник Академии знаний* 2 (9): 31–37.
- Волкова О.Н. 2017. Отношения с инвесторами (Investor Relations): международный контекст, российская прак-

Полученные результаты расширяют базу эмпирических знаний о факторах, значимо влияющих на потребительские свойства финансовой отчетности, формируемой менеджментом в соответствии с международными стандартами и являющейся важным элементом информационного обеспечения принятия инвестиционных и иных управленческих решений с финансовыми последствиями в системе корпоративного управления и на открытом рынке.

Все вышеуказанное повышает актуальность выявления и исследования факторов, способствующих формированию модели корпоративной отчетности, удовлетворяющей максимально возможное число групп ее заинтересованных пользователей, что целесообразно считать направлениями дальнейших исследований.

БЛАГОДАРНОСТИ

Автор признателен почетному профессору Люблянского университета (University of Ljubljana), научному руководителю Международной лаборатории прикладных сетевых исследований НИУ ВШЭ Анушке Ферлигой (Anuška Ferligoj) за полезные комментарии, благодарен заслуженному профессору Виктору П. Суйцу и всем коллегам кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова за помощь в получении данных опроса и усовершенствовании методологии. Автор также благодарен всем участникам опроса.

тика. *Корпоративные Финансы* 11 (2): 81–95.

Гетьман В.Г. 2018. Критическая оценка важных новелл в бухгалтерском учете. *Учет. Анализ. Аудит* 5 (6): 67–72.

Делойт. 2020. Тенденции развития комплаенс в России и СНГ. Результаты опроса

- участников рынка. М.: АО «Делойт и Туш СНГ». URL: https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/kz/Documents/financial-services/Brochures_2020/compliance-development-trends-in-russia-and-cis.pdf?ysclid=ldpv3xfdku649541443 (дата обращения: 04.12.2022).
- Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С. 2022. Проблемные аспекты проекта нового МСФО (IAS) 1 по формированию финансовой отчетности. *Учет. Анализ. Аудит* 9 (4): 35–44.
- Евдокимович А. А. 2018. МСФО: некоторые аспекты составления консолидированной отчетности по элементам дебиторской и кредиторской задолженности отчета о финансовом положении при слияниях и поглощениях. *Бухгалтерский учет и анализ* 10: 30–33.
- Кесян С. В., Жердева О. В., Гарманова Т. А., Шавкута Ю. Д. 2022. Оценка кредиторской задолженности по МСФО. *Естественно-гуманитарные исследования* 39 (1): 420–424.
- Ковалев В. В. 2012. Концепция достоверности и непредвзятости в бухгалтерском учете: трактовка и применение. *Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика* 5 (2): 107–116.
- Колесенкова Л. М., Силантьева Ю. Л. 2017. Внедрение Международных стандартов финансовой отчетности в РФ. *Молодой ученый* 52: 88–90.
- Люсточкина Л. В. 2019. Международные стандарты финансовой отчетности: оценка актуальности и порядок применения. *Ученые записки Санкт-Петербургского им.*
- ни В. Б. Бобкова филиала Российской таможенной академии* 3 (71): 60–63.
- Полещук Т. А. 2012. Международные стандарты финансовой отчетности: проблемы внедрения. *Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса* (2): 58–68.
- Родченков М. В. 2021. Методологические аспекты конвергенции национальных учетных систем под влиянием МСФО. *Аудит и финансовый анализ* 1: 41–47.
- Рожнова О. В. 2019. Развитие МСФО: проблемы и пути их решения в условиях цифровизации. *Экономика и управление: проблемы, решения* 15 (3): 27–37.
- Суйц В. П., Анушевский И. И. 2019. Форензик-экспертиза: сущность и основные методы организации финансовых расследований в компаниях. *Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика* (3): 111–127.
- Тихонова А. В. 2017. Тенденции развития бухгалтерского и налогового учета прибыли в условиях МСФО. *Налоги и финансы* 4 (36): 7–13.
- Турманов М. Т., Рогоуленко Т. М. 2022. Влияние цифровых технологий на информационный потенциал бухгалтерской (финансовой) отчетности. Часть 1: концепция оценки информационности корпоративной отчетности, модели цифровизации активов, обязательств и их влияние на информационный потенциал отчетности. *Вестник университета* 7: 129–137.

REFERENCES IN LATIN ALPHABET

- Agoglia C., Douppnik T., Tsakumis G. 2011. Principles-based versus rules-based accounting standards: The influence of standard precision and audit committee strength on financial reporting decisions. *The Accounting Review* 86 (3): 747–767.
- Bloomfield R. J. 2008. Discussion of “annual report readability, current earnings, and earnings persistence”. *Journal of Accounting and Economics* 45 (2–3): 248–252.
- Brown S., Hillegeist S. 2007. How disclosure quality affects level of information asymmetry. *Review of Accounting Studies* 12: 443–477.
- Burgstahler D. I., Dichev I. 1997. Earnings management to avoid earnings decreases

- and losses. *Journal of Accounting and Economics* **24** (1): 99–126.
- Biddle G., Hilary G., Verdi R. 2009. How does financial reporting quality relate to investment efficiency? *Journal of Accounting and Economics* **48**: 112–131.
- Cheng L., Liao S., Zhang H. 2013. The commitment effect versus information effect of disclosure—evidence from smaller reporting companies. *The Accounting Review* **88** (4): 1239–1263.
- Chung Y., Hrazdil K., Novak J., Suwanyangyuan N. 2019. Does the large amount of information in corporate disclosures hinder or enhance price discovery in the capital market? *Journal of Contemporary Accounting & Economics* **15**: 36–52.
- Farooque O. 2016. Sustainable financial reporting practice in Australian companies — Does quality matter? *Journal of Developing Areas* **50** (6): 175–189.
- Francis J., Schipper K., Vincent L. 2002. Expanded disclosures and the increased usefulness of earnings announcements. *The Accounting Review* **77**: 515–546.
- Gelb D., Zarowin P. 2002. Corporate disclosure policy and the informativeness of stock prices. *Review of Accounting Studies* **7**: 33–52.
- Graham J., Harvey C., Rajgopal S. 2005. The economic implications of corporate financial reporting. *Journal of Accounting and Economics* **40**: 3–73.
- Healy P., Palepu K. 2001. Information asymmetry, corporate disclosure, and the capital markets: A review of the empirical disclosure literature. *Journal of Accounting and Economics* **31**: 405–440.
- Jovanovic B. 1982. Truthful disclosure of information. *The Bell Journal of Economics* **13**: 36–44.
- Jung W., Kwon Y. 1988. Disclosure when market is unsure of information endowment of managers. *Journal of Accounting Research* **26**: 143–153.
- Lee M. 2019. *Introduction: Bubbles and Machines. In Bubbles and Machines: Gender, Information and Financial Crises*, 1–28. University of Westminster Press: London.
- Lev B. 2018. The deteriorating usefulness of financial report information and how to reverse it. *Accounting and Business Research* **48** (5): 465–493.
- Lehavy R., Li F., Merkley K. 2011. The effect of annual report readability on analyst following and the properties of their earnings forecasts. *The Accounting Review* **86**: 1087–1115.
- Li F. 2008. Annual report readability, current earnings, and earnings persistence. *Journal of Accounting and Economics* **45**: 221–247.
- Lo K., Ramos F., Rogo R. 2017. Earnings management and annual report readability. *Journal of Accounting and Economics* **63** (1): 1–25.
- Loughran T., McDonald B. 2014. Measuring readability in financial disclosures. *The Journal of Finance* **69** (4): 1643–1671.
- Lundholm R., Rogo R., Zhang J. 2014. Restoring the tower of Babel: How foreign firms communicate with U.S. investors. *The Accounting Review* **89**: 1453–1485.
- Schwering A., Sommer F., Uepping F., Winkelmann S. 2022. The social-psychological perspective on executive compensation: Evidence from a two-tier board system. *Journal of Business Economics* **92**: 309–345.
- Stocken P., Verrecchia R. 2004. Financial reporting system choice and disclosure management. *The Accounting Review* **79** (4): 1181–1203.
- You H., Zhang X. 2009. Financial reporting complexity and investor underreaction to 10-K information. *Review of Accounting Studies* **14**: 559–586.

TRANSLATION OF REFERENCES IN RUSSIAN INTO ENGLISH

- Adamenko A.A., Tkachenko A.S., Chich N.Sh. 2014. Transition to IFRS: problems and prospects at the current stage of Russia's economic development. *Bulletin of the Academy of Knowledge* 2 (9): 31–37. (In Russian)
- Volkova O.N. 2017. Investor relations: International context, Russian practice. *Journal of Corporate Finance Research* 11 (2): 81–95. (In Russian)
- Getman V.G. 2018. Critical evaluation of important novelties in accounting. *Accounting. Analysis. Audit* 5 (6): 67–72. (In Russian)
- Deloitte. 2020. Compliance development trends in Russia and the CIS. *Results of a Survey of Market Participants*. Moscow: JSC Deloitte & Touche CIS. URL: https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/kz/Documents/financial-services/Brochures_2020/compliance-development-trends-in-russia-and-cis.pdf?ysclid=ldpv3xfdku649541443 (accessed: 04.12.2022). (In Russian)
- Druzhilovskaya T.Yu., Druzhilovskaya E.S. 2022. Problematic aspects of the draft new IAS 1 on the formation of financial statements. *Accounting. Analysis. Audit* 9 (4): 35–44. (In Russian)
- Evdokimovich A.A. 2018. IFRS: Some aspects of the preparation of consolidated financial statements for the elements of accounts receivable and payable in the statement of financial position in mergers and acquisitions. *Accounting and Analysis* 10: 30–33. (In Russian)
- Kesyan S.V., Zherdeva O.V., Garmanova T.A., Shavkuta Yu. D. 2022. Estimation of accounts payable under IFRS. *Natural Humanities Research* 39 (1): 420–424. (In Russian)
- Kovalev V.V. 2012. The concept of reliability and fairness in accounting: Interpretation and application. *St Petersburg University Journal of Economic Studies (SUJES)* 5 (2): 107–116. (In Russian)
- Kolesenkova L.M., Silantieva Yu. L. 2017. Implementation of international financial reporting standards in the Russian Federation. *Young Scientist* 52: 88–90. (In Russian)
- Lyustochkina L.V. 2019. International financial reporting standards: Relevance assessment and application procedure. *Scientific notes of the St. Petersburg named after V.B.Bobkov branch of the Russian Customs Academy* 3 (71): 60–63. (In Russian)
- Poleshchuk T.A. 2012. International financial reporting standards: Implementation problems. *Territory of new opportunities. Bulletin of the Vladivostok State University of Economics and Service* (2): 58–68. (In Russian)
- Rodchenkov M.V. 2021. Methodological aspects of the convergence of national accounting systems under the influence of IFRS. *Audit and Financial Analysis* 1: 41–47. (In Russian)
- Rozhnova O.V. 2019. Development of IFRS: problems and ways to solve them in the context of digitalization. *Economics and Management: Problems, Solutions* 15 (3): 27–37. (In Russian)
- Suyts V.P., Anushevskiy I.I. 2019. Forensic accounting examination — the essence and basic methods of financial investigations performance in companies. *Moscow University Economics Bulletin* (3): 111–127. (In Russian)
- Tikhonova A.V. 2017. Trends in the development of accounting and tax accounting for profit under IFRS. *Taxes and Finance* 4 (36): 7–13. (In Russian)
- Turmanov M.T., Rogulenko T.M. 2022. The impact of digital technologies on the information potential of accounting (financial) statements. Part 1: the concept of assessing the information content of corporate reporting, the model of digitalisation of assets, liabilities and their impact on the information potential of reporting. *Vestnik Universiteta* 1 (7): 129–137. (In Russian)

Статья поступила в редакцию
14 ноября 2022 г.

Принята к публикации
26 декабря 2022 г.

Problems of users' perception of financial statements according to international standards**M.V.Rodchenkov***Lomonosov Moscow State University, Russia*

Goal: identify and evaluate the factors that significantly affect the current assessment by representatives of the business environment of the quality and functionality of reporting generated by management in accordance with international financial reporting standards, in terms of increasing the clarity, simplifying and reducing current reporting to improve its perception by users. **Methodology:** the applicable methodology included general scientific methods of cognition, including analysis and synthesis, and expert assessments. The main results were obtained using factorial and multivariate analysis tools. **Findings:** the results of the tests performed are statistically significant and indicate against the null hypothesis. A significant part of the reporting information is difficult to fully understand by investors and representatives of other groups of interested users who ambiguously assess the feasibility of simplifying and reducing current reporting in order to increase its consumer value. **Originality and contribution of the author:** the basis of the study is a statistical analysis of current primary data obtained during a survey of representatives of the business environment. The theoretical significance of the results obtained lies in the refinement of the structure and assessment of factors influencing the quality of perception by users of corporate reporting information prepared by management in accordance with international financial reporting standards. The practical significance of statistically justified conclusions about the importance of adjusting the level (adaptation) of the complexity of standards and disclosures to improve the consumer characteristics of financial statements generated by management is determined by the possibility of their use in management practice to improve the efficiency of information support for investors and improve the corporate governance system.

Keywords: information support, problems of qualitative assessment of corporate reporting, complexity of reporting perception, IFRS, consumer properties of reporting.

Для цитирования: Родченков М.В. 2022. Проблемы восприятия пользователями корпоративной финансовой отчетности по международным стандартам. *Российский журнал менеджмента* 20 (3): 319–341. <https://doi.org/10.21638/spbu18.2022.301>

For citation: Rodchenkov M.V. 2022. Problems of users' perception of financial statements according to international standards. *Russian Management Journal* 20 (3): 319–341. <https://doi.org/10.21638/spbu18.2022.301> (In Russian)

Initial Submission: November 14, 2022

Final Version Accepted: December 26, 2022