

УДК 657.623

JEL: G32

DOI 10.33278/SAE-2020.book1.384-385

## IFRS AS A SYSTEMIC IMPERATIVE FOR THE FORMATION OF RISK-ORIENTED FINANCIAL STATEMENTS

## МСФО КАК СИСТЕМНЫЙ ИМПЕРАТИВ ФОРМИРОВАНИЯ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Elena N. Dombrovskaya<sup>1</sup>

ORCID 0000-0002-3298-4337

Елена Николаевна Домбровская<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Financial University under the Government of the Russian Federation

<sup>1</sup> Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

Keywords: *IFRS, financial statements, risk of misreporting*

The purpose of article is to systematize the main requirements of international financial reporting standards in terms of building risk-based financial reporting of economic entities.

Methodology. The research was carried out using the abstract-logical method, techniques of content analysis, systematization, and classification.

Results. For complete and reliable disclosure of information, the organisation must, when preparing financial statements, take into account all existing and potential risks that can affect both the formation of financial reporting indicators and the decision-making by users of such statements.

As the trend towards standardization and unification of financial reporting principles becomes more and more significant, it can be assumed that in the near future, the issue of regulating the risk of information disclosure by all business entities will be also widely discussed.

The most reliable way to disclose information about risks so that it meets the interests of international companies, the international economy, and financial markets is to use a risk-based financial reporting system in accordance with IFRS. International Financial Reporting Standards do not contain specific requirements for building a risk-based financial reporting system, but indirectly regulate this issue.

According to the Conceptual Framework for Financial Reporting, any entity should follow the underlying fundamental assumption of business continuity when preparing financial statements.

This assumption can be made only on condition of identification and reliable assessment of all existing

Ключевые слова: *МСФО, финансовая отчетность, риск недостоверного отражения*

Цель статьи – систематизация основных требований международных стандартов финансовой отчетности в части построения риск-ориентированной финансовой отчетности экономических субъектов.

Методология. Исследование проводилось с использованием абстрактно-логического метода, приемов контент-анализа, систематизации, классификации.

Результаты. Для полного и достоверного раскрытия информации организация должна при формировании финансовой отчетности принимать во внимание все существующие и потенциальные риски, способные повлиять как на формирование показателей финансовой отчетности, так и на принятие решения пользователями такой отчетности. Самый надежный способ раскрыть информацию о рисках так, чтобы она удовлетворяла интересы международных компаний, интернационального мирового хозяйства и финансовых рынков – использовать риск-ориентированную систему построения финансовой отчетности по МСФО.

Международные стандарты финансовой отчетности не содержат конкретных требований к построению риск-ориентированной системы формирования финансовой отчетности, но косвенно регламентируют этот вопрос. Согласно Концептуальным основам представления финансовых отчетов, любая организация при составлении финансовой отчетности должна руководствоваться основополагающим допущением о непрерывности деятельности. Данное допущение может быть принято только при условии выявления и достоверной оценки всех имеющихся и возможных рисков. Концептуальные основы финансовой отчетности

and possible risks. The conceptual framework for financial reporting establishes the need to use a risk-based system for generating financial statements to comply with the fundamental principle. Certain international financial reporting standards contain a requirement to disclose information about risks, as well as a requirement to disclose a policy for managing these risks and minimizing them. Standards also often prescribe how an organization's assets or liabilities are recorded in such a way that their assessment takes into account the impact of various risks as much as possible.

**Conclusions.** The issue of the need to apply a risk-based approach to the formation of financial statements is most urgent in connection with the difficult situation in the economy, which manifests itself in the aggravation of contradictions in the economic interests of countries, and in the introduction of mutual economic and political sanctions, and in the decline in the profitability of many companies in general. Even if an organisation discloses information about all its risks in accordance with all the requirements of international standards, this does not guarantee a complete picture of the organisation's performance at the reporting date and in the foreseeable future.

Thus, the regulation of international standards for building a risk-based system of financial reporting is very complex and insufficient for the most objective and reliable disclosure of information to fully achieve the goal of financial reporting. Today, the risk-based financial reporting system is applied to a greater or lesser extent at the discretion of the management of the reporting organisation, as well as based on the recommendations of the auditors.

**Application.** Formation and control of financial statements of economic entities based on a risk-based approach.

устанавливают необходимость использования риск-ориентированной системы формирования финансовой отчетности для соблюдения основополагающего принципа.

Отдельные международные стандарты финансовой отчетности содержат требование о раскрытии информации о рисках, а также требование о раскрытии политики управления этими рисками, их минимизации. Стандарты также зачастую регламентируют порядок отражения активов или обязательств организации таким образом, чтобы их оценка максимально учитывала влияние различных рисков.

**Выводы.** Вопрос необходимости применения риск-ориентированного подхода к формированию финансовой отчетности является наиболее актуальным сегодня в связи с непростой ситуацией в экономике, которая проявляется и в обострении противоречий в экономических интересах стран, и во введении взаимных экономических и политических санкций, и в упадке рентабельности многих компаний в целом.

Даже если организация раскрывает информацию обо всех имеющихся у нее рисках в соответствии со всеми требованиями международных стандартов, это не гарантирует представления полной картины о деятельности организации на отчетную дату и в обозримом будущем.

Таким образом, регламентация международными стандартами построения риск-ориентированной системы формирования финансовой отчетности весьма формальна и недостаточна для максимально объективного и достоверного раскрытия информации для полного достижения цели финансовой отчетности. На сегодняшний день риск-ориентированная система формирования финансовой отчетности применяется в большей или меньшей степени на усмотрение руководства отчитывающейся организации, а также исходя из рекомендаций аудиторов.

**Область применения.** Формирование и контроль финансовой отчетности экономических субъектов на основе риск-ориентированного подхода.

#### References / Библиография

1. Adrian T., Covitz D., Liang N. Financial stability monitoring. *Annual Review of Financial Economics*. 2015; 7: 357-395.
2. Minnis M., Sutherland A. Financial statements as monitoring mechanisms: Evidence from small commercial loans. *Journal of Accounting Research*. 2017; 1: 197-233.
3. Efimova O., Rozhnova O. The corporate reporting development in the digital economy. In: Antipova, T., Rocha, A. (eds.) *Digital Science. DSIC18 2018. Advances in Intelligent Systems and Computing*. 2019; 850: 71-80.
4. Morozova E.S. Risk-based accounting system of a commercial enterprise. *Bulletin of the Samara state University of Economics*. 2014; 9(119): 118-121.
5. Nikitin V. Yu. Risks of organization: definition types and disclosures in financial statements. *Accounting*. 2019; 1: 60-67.
1. Адриан, Д. Ковиц, Н. Лян. Мониторинг финансовой устойчивости // *Annual Review of Financial Economics*. 2015. № 7. С. 357-395
2. Миннис М., Сазерленд Э. Финансовая отчетность как механизм мониторинга: данные по малым коммерческим займам // *Journal of Accounting Research*. 2017. № 1. С. 197-233
3. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Развитие корпоративной отчетности в цифровой экономике // *Digital Science. DSIC18 2018. Advances in Intelligent Systems and Computing*. Springer, Cham. 2019. Вып. 850. С. 71-80
4. Морозова Е.С. Риск-ориентированная система бухгалтерского учета коммерческого предприятия // *Вестник Самарского государственного экономического университета*. 2014. №9(119). С. 118-121
5. Никитин В.Ю. Риски организации: определение видов и раскрытие информации в отчетности // *Бухгалтерский учет*. 2019. № 1. С. 60-67