

PRACE NAUKOWE

Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu

RESEARCH PAPERS

of Wrocław University of Economics

314

Przyszłość rachunkowości i sprawozdawczości – założenia, zasady, definicje Ujawnienia informacji w sprawozdaniu finansowym

Redaktorzy naukowci

Zbigniew Luty

Aleksandra Łakomiak

Alicja Mazur



Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu
Wrocław 2013

Redaktor Wydawnictwa: Barbara Majewska

Redaktor techniczny: Barbara Łopusiewicz

Korektor: Barbara Cibis

Łamanie: Beata Mazur

Projekt okładki: Beata Dębska

Publikacja jest dostępna w Internecie na stronach:

www.ibuk.pl, www.ebscohost.com,

The Central and Eastern European Online Library www.ceeol.com,

a także w adnotowanej bibliografii zagadnień ekonomicznych BazEkon

http://kangur.uek.krakow.pl/bazy_ae/bazekon/nowy/index.php

Informacje o naborze artykułów i zasadach recenzowania znajdują się

na stronie internetowej Wydawnictwa

www.wydawnictwo.ue.wroc.pl

Kopiowanie i powielanie w jakiegokolwiek formie

wymaga pisemnej zgody Wydawcy

© Copyright by Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu

Wrocław 2013

ISSN 1899-3192

ISBN 978-83-7695-323-6

Wersja pierwotna: publikacja drukowana

Druk: Drukarnia TOTEM

Spis treści

Wstęp	9
Jolanta Chluska , Wybrane aspekty porównywalności sprawozdań finansowych.....	11
Małgorzata Cieciura , Pomiar jako jedna z naczelných cech systemu rachunkowości finansowej w kontekście społecznej odpowiedzialności biznesu.....	21
Jerzy Gierusz , Postulowana forma ujawnień w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	31
Yury Y. Karaleu , Rozwój sprawozdawczości finansowej w przyszłości: tradycyjna rachunkowość a islamska koncepcja rachunkowości	45
Joanna Koczar , Porównywalność informacji w raportach o społecznej odpowiedzialności biznesu	52
Anna Kuzior , Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego i kierunku ich zmian.....	63
Irina Loukianova , Księga główna i jej lustrzane odbicie – problemy sprawozdawczości finansowej białoruskich oddziałów międzynarodowych koncernów.....	75
Aleksandra Łakomiak , Definiowanie pojęć w rachunkowości a cechy jakościowe sprawozdania finansowego	83
Teresa Martyniuk, Katarzyna Szawczak , Raportowanie społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstw	104
Anna Mazurczak , Raporty społeczne jako uzupełnienie informacji ujawnianych przez spółki giełdowe w Polsce	119
Agnieszka Nóżka , Sprawozdawczość kapitału intelektualnego w kontekście potrzeb informacyjnych interesariuszy.....	130
Małgorzata Rówińska , Raportowanie całkowitego dochodu – zmiany w regulacjach MSR 1.....	143
Janusz Samelak , Ramy koncepcyjne zintegrowanego sprawozdania jako formy raportowania CSR.....	155
Tatiana Sviridovich , Sprawozdawczość finansowa banków w Republice Białorusi – stan obecny i perspektywa przejścia na MSSF.....	166
Elżbieta Izabela Szczepankiewicz , Definiowanie zakresu, zasięgu i jakości zintegrowanego sprawozdania.....	174
Marzena Tatarska , Sprawozdawczość zintegrowana na przykładzie Grupy Lotos S.A.	187
Agnieszka Tłaczała, Piotr Tłaczała , Prezentacja innych całkowitych dochodów według standardów międzynarodowych.....	200

Tatiana Verezubova , Doskonalenie rachunkowości i sprawozdawczości białoruskich ubezpieczycieli.....	211
Ewa Walińska, Anna Jurewicz , Ujawnianie informacji w raporcie finansowym – czy potrzebne są ramy konceptualne?	218
Natallia Yauseichykava , Ewidencje podatkowe osób fizycznych prowadzących działalność w Republice Białoruś – perspektywy zmian.....	236
Joanna Zuchewicz , Zintegrowane sprawozdanie finansowe jako instrument prezentacji gospodarczych i społecznych dokonań jednostki	247

Summaries

Jolanta Chluska , Chosen aspects of the financial statements comparability	20
Małgorzata Cieciora , Measurement as one of the main features of the system of financial accounting in the context of Corporate Social Responsibility	30
Jerzy Gierusz , Recommended presentation of Statement of Comprehensive Income	44
Yury Y. Karaleu , Future development of financial reporting: conventional accounting and islamic concept.....	51
Joanna Koczar , Comparability of information in reports on Corporate Social Responsibility	62
Anna Kuzior , Additional information to financial statements and directions of their changes	74
Irina Loukianova , Ledger and its mirror image – problems of financial reporting of Belarus branches of international concerns	82
Aleksandra Łakomiak , Definition of terms in accounting vs. qualitative characteristics of financial statement.....	103
Teresa Martyniuk, Katarzyna Szawczak , Corporate Social Responsibility reporting.....	118
Anna Mazurczak , Social reports as a supplement of information disclosed by public companies in Poland.....	129
Agnieszka Nózka , Reporting on intellectual capital and information needs of stakeholders	142
Małgorzata Rówińska , The statement of comprehensive income – the change of IAS 1 regulations.....	154
Janusz Samelak , Conceptual framework of integrated report as a form of CSR reporting.....	165
Tatiana Sviridovich , Current status and prospects for the conversion of financial reporting of banks in the Republic of Belarus to the international standards	173
Elżbieta Izabela Szczepankiewicz , Defining the scope, coverage and quality of integrated report	186

Marzena Tatarska , Integrated reporting on the example of the Lotos Group Joint Stock Company	199
Agnieszka Tłaczala, Piotr Tłaczala , Presentation of other comprehensive income according to international standards	210
Tatiana Verezubova , Improvement of accounting and reporting of Belarusian insurance companies	217
Ewa Walińska, Anna Jurewicz , Disclosure of information in financial report. Are conceptual frameworks needed?.....	235
Natallia Yauseichykava (Natalia Jewsiejczikowa) , Tax records of individual entrepreneurs in Belarus – prospects of change	246
Joanna Zuchewicz , Integrated financial statement as the instrument of an entity’s economic and social performance presentation	256

Yury Y. Karaleu

Międzynarodowy Uniwersytet MITSO, Mińsk
Republika Białorusi

ROZWÓJ SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W PRZYSZŁOŚCI: TRADYCYJNA RACHUNKOWOŚĆ A ISLAMSKA KONCEPCJA RACHUNKOWOŚCI

Streszczenie: Oczekuje się, że przyjęcie MSSF w skali ogólnoswiatowej okaże się korzystne dla inwestorów i innych użytkowników sprawozdań finansowych, a to dzięki zmniejszeniu kosztów porównywania alternatywnych inwestycji i podnoszeniu jakości informacji. Jednakże pewna liczba specjalistów wyraziła sceptycyzm w odniesieniu do przyszłości MSSF z powodu braku informacji w sprawozdaniach finansowych dotyczących przyszłości, nieobecności mierników i informacji niemających charakteru finansowego itp. Niektóre współczesne problemy już zostały rozwiązane w rachunkowości islamskiej, co może stanowić źródło pomysłów o kierunkach rozwoju rachunkowości finansowej, w szczególności w odniesieniu do nowych wyzwań, stojących przed sprawozdawczością finansową.

Słowa kluczowe: sprawozdawczość, rachunkowość konwencjonalna, rachunkowość islamska.

1. Wstęp

Rosnąca dynamika globalizacji stwarza wyzwanie dla globalnych „systemów zastanych”. Protokoły internetowe, płatności elektroniczne, systemy oprogramowania i spedycji towarów zademonstrowały potencjalną wartość zunifikowanych systemów o charakterze globalnym. Wśród uczestników gry rynkowej rozpoczęła się dyskusja nad tym, czy globalne rynki kapitałowe w podobny sposób skorzystałyby z kierowania się identycznym zbiorem wysokiej jakości standardów, które mogłyby być stosowane na całym świecie, to jest z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Generalnie oczekuje się, że przyjęcie MSSF w skali ogólnoswiatowej okaże się korzystne dla inwestorów i innych użytkowników sprawozdań finansowych, a to dzięki zmniejszeniu kosztów porównywania alternatywnych inwestycji i podnoszeniu jakości informacji. Oczekuje się także, że korzyść odniosą firmy, jako że inwestorzy będą bardziej skłonni do ich finansowania. Firmy prowadzące w dużym zakresie działalność międzynarodową należą do grupy tych, które skorzystałyby dzięki

przejściu na MSSF. Firmy, które zaangażowane są w działania zagraniczne i inwestowanie, odnoszą korzyść z takiej zmiany w związku ze zwiększoną porównywalnością ustalonego standardu rachunkowości.

Wiele krajów stosuje MSSF od kilku lat, a kolejne planują przyłączyć się do tej grupy. Ponad 113 krajów i jurysdykcji na całym świecie, w tym wszystkie kraje europejskie, stosują obecnie sprawozdawczość według zasad MSSF lub dopuszczają ich stosowanie, a 85 wymaga stosowania sprawozdawczości według zasad MSSF w odniesieniu do wszystkich rodzimych firm, jak wynika z informacji amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Standardy sprawozdawczości finansowej stosowane są w wielu częściach świata, w tym w: Unii Europejskiej, Indiach, Hongkongu, Australii, Malezji, Singapurze, Pakistanie, krajach należących do Rady Współpracy Zatoki Perskiej, Rosji, Republice Południowej Afryki, Turcji itp. Przyszły przebieg procesu przyjmowania MSSF przedstawiono w tabeli 1.

Tabela 1. Standardy rachunkowości stosowane przez spółki z rankingu Global Fortune 500

Podejścia do przyjęcia ISA	2013	2015 (szacowana)
MSSF	245	310
US GAAP (powszechnie uznawane zasady rachunkowości)	155	140
Inne	100	50
Razem	500	500

Źródło: badanie oparte na pracach Fundacji MSSF.

Celem badania, którego wyniki zawarto w artykule, była ocena aktualnego stanu MSSF, określenie perspektywy ich rozwoju oraz wskazanie pewnych związanych z tym problemów. W artykule zastosowano kompleksowe podejście do metod badań: analizę porównawczą i analizę retrospektywną.

2. Problemy stosowania MSSF

Wielu specjalistów wyraziło pewien sceptycyzm w odniesieniu do kosztu ponoszonego przy wdrażaniu standardów międzynarodowych [IFRS in Focus 2012]. Twierdzą oni, że standardy te mogą być wdrażane nie tak rygorystycznie, a regionalne różnice w zakresie rachunkowości mogą zostać ukryte pod wspólną nazwą jak za parawanem [Epstein 2009]. Wyrażają oni także obawy co do nadmiernego, nieuzasadnionego stosowania przy wycenie wg MSSF wartości godziwej i wpływu księgowych z obszarów, w których nie jest stosowane prawo zwyczajowe, a w których straty uznawane są z większym opóźnieniem.

Istnieje także kilka innych problemów związanych z MSSF:

A. Informacje dotyczące przyszłości. Nowoczesne sprawozdania finansowe nie dostarczają jak dotąd prognoz ani informacji dotyczących przyszłości, a wymaga-

nych przez obecnych i potencjalnych inwestorów oraz wierzycieli do celów dokonania ewaluacji przyszłych perspektyw działalności firmy.

B. Mierniki i informacje niemające charakteru finansowego. Sprawozdania finansowe nie dostarczają, jak dotąd, pewnych kluczowych mierników wydajności, szeroko stosowanych przez zarządy firm, takich jak reputacja zawodowa, wskaźniki satysfakcji konsumentów, wskaźniki odrzutów w odniesieniu do nabytych dóbr itp. Pewna liczba firm już teraz dobrowolnie dostarcza informacje uważane za mające znaczenie dla inwestorów. Często informacje takie nie mają charakteru finansowego, przykładowo: firmy sektora bankowego ujawniają obecnie dane na temat wzrostu wartości kredytów, jakości kredytu, dochodu z opłat, wydajności operacyjnej, zarządzania kapitałem i strategii zarządzania.

C. Wartości niematerialne i prawne. Sprawozdania finansowe skupiały się na „aktywach twardych” (stan magazynowy, aktywa zakładowe), ale nie zdołały dostarczyć kompletnej informacji na temat „aktywów miękkich” (wartości niematerialnych i prawnych) przedsiębiorstwa, podczas, gdy najwartościowsze aktywa są często tymi niematerialnymi i prawnymi: weźmy pod uwagę *know-how* Apple lub Microsoft i Nestlé lub wizerunek marki Procter & Gamble.

D. Aktualność. Przedsiębiorstwa przygotowywały sprawozdania finansowe jedynie kwartalnie, a co roku dostarczały audytowanych sprawozdań finansowych. W sprawozdaniach finansowych nie było prawie wcale albo wcale aktualnych informacji. Konieczne jest sprostanie przez księgowych każdemu z tych wyzwań w celu dostarczenia użytecznych informacji, jakie potrzebne są do efektywnego procesu alokacji kapitału.

E. XBRL. Początkowo podmioty korzystały z Internetu, dostarczając danych finansowych w ograniczonym zakresie. Obecnie większość z nich publikuje swoje roczne sprawozdania w różnych formatach w Internecie. Najbardziej innowacyjne oferują sekcje swoich rocznych sprawozdań w formacie, który pozwala użytkownikowi na łatwe posługiwanie się nimi, takim jak format elektronicznego arkusza kalkulacyjnego. Niektóre formatują swoje sprawozdania finansowe z zastosowaniem eXtensible Business Reporting Language (XBRL), co pozwala na szybszy i mniej kosztowny dostęp do informacji finansowych firm.

F. Informacja na temat wartości godziwej. Większa liczba standardów rachunkowości wymaga obecnie rejestrowania lub ujawniania informacji na temat wartości godziwej. Przykładowo jednostki rejestrują inwestycje w udziały (akcje) i obligacje, obligacje dłużne i instrumenty pochodne w ich wartości godziwej albo prezentują informacje związane z wartościami godziwymi w notach do sprawozdań finansowych.

G. Sprawozdania społeczne i środowiskowe. I wreszcie, w zakresie okazania zainteresowania społeczną odpowiedzialnością biznesu ważne jest, aby informacje mające z nią związek umieszczać w sprawozdaniach finansowych.

Niektóre wypunktowane problemy i kierunki rozwoju rachunkowości nie są nowe, lecz dobrze znane. Naszym zdaniem niektóre z nich już zostały ujęte w ra-

chunkowości islamskiej, co może stanowić źródło pomysłów na rozwój rachunkowości finansowej, w szczególności w odniesieniu do nowych wyzwań stających przed sprawozdawczością finansową.

3. Rachunkowość islamska

Rachunkowość islamska może zostać zdefiniowana jako „proces rachunkowości”, który dostarcza odpowiednich informacji (niekoniecznie ograniczonych do danych finansowych) akcjonariuszom podmiotu. Informacje te umożliwią im zapewnienie, aby podmiot ten w sposób ciągły działał w granicach prawa szariatu i spełniał swoje cele społeczno-gospodarcze. Rachunkowość islamska jest narzędziem, które pozwala muzułmanom na dokonywanie ewaluacji ich własnych zobowiązań wobec Boga (w odniesieniu do stosunków międzyludzkich i oddziaływania na środowisko) [Zia Ahmed 2011].

Znaczenie terminu „rachunkowość islamska” staje się jaśniejsze, jeśli porównamy go z definicją „tradycyjnej” rachunkowości. Zarówno islamska, jak i konwencjonalna, rachunkowość są narzędziami dostarczania informacji, jednakże różnią się one: :

- celami dostarczania informacji,
- typem identyfikowanej informacji oraz sposobem jej pomiaru i wyceniania, rejestrowania oraz komunikowania
- i tym, komu jest ona komunikowana (użytkownikami).

Rachunkowość konwencjonalna, jak wiemy, jest definiowana jako identyfikacja, rejestrowanie, klasyfikacja, interpretacja i komunikowanie zdarzeń gospodarczych w celu umożliwienia użytkownikom podejmowania decyzji. Konwencjonalne systemy rachunkowości skupiają się na takich miernikach, jak zysk netto, zwrot z inwestycji i przepływ gotówki. Rachunkowość konwencjonalna pomaga w podejmowaniu decyzji opartych na wiedzy, których ostatecznym celem jest wydajna alokacja niewystarczających, lecz dostępnych zasobów, co ma służyć zyskownemu ich wykorzystaniu, dzięki zapewnieniu odpowiednich informacji na rynku. Cel ten jest, jak się wydaje, osiągany poprzez podejmowanie odpowiednich decyzji (kupuj, sprzedaj lub trzymaj) w odniesieniu do swoich inwestycji. Natomiast rachunkowość islamska ma z założenia umożliwić użytkownikom dopilnowanie, aby organizacje świata islamskiego (gospodarcze, rządowe itp.) przestrzegały zasad szariatu lub prawa islamskiego w swoich działaniach, oraz ocenę, czy cele organizacji są spełniane. Na najbardziej podstawowym poziomie można powiedzieć, że organizacje w świecie islamskim różnią się od swoich konwencjonalnych odpowiedników obowiązkiem przestrzegania pewnych zasad i reguł szariatu, a także tym, że próbują one osiągać pewne cele społeczno-gospodarcze zalecane przez islam [Shahul Hameed 2011].

Z tego też powodu typ informacji objętych identyfikacją i pomiarem przez rachunkowość islamską jest odmienny. Rachunkowość konwencjonalna skupia się na identyfikacji zdarzeń gospodarczych i transakcji, podczas gdy rachunkowość islam-

ska musi identyfikować wydarzenia i oddziaływania społeczno-gospodarcze i religijne. Nie oznacza to, że rachunkowość islamska nie interesuje się pieniędzmi (zwłaszcza jeśli mowa o rachunkowości firm). Przeciwnie, w związku z zakazem osiągnięcia dochodu z oprocentowania (lub wydatków o takim charakterze), określanie zysku jest bardziej istotne w rachunkowości islamskiej niż w konwencjonalnej. Jednakże rachunkowość islamska musi być holistyczna w swojej sprawozdawczości. Z tej także przyczyny są mierzone i objęte sprawozdawaniem zarówno mierniki finansowe, jak i pozafinansowe, dotyczące wydarzeń gospodarczych, społecznych, środowiskowych i religijnych.

W rachunkowości konwencjonalnej wycena odbywa się głównie na podstawie kosztu historycznego (ewentualnie z uwzględnieniem utraty wartości) w celu pomiaru wartości aktywów i pasywów. Branża ma jasną świadomość ograniczeń przyjęcia jednostki walutowej jako stabilnej jednostki pomiaru i należy przyznać, że podejmowała ona w przeszłości inicjatywy w kierunku stosowania metod uwzględniających inflację. Jednakże, pomimo rekomendacji formułowanych na podstawie własnych prac badawczych, idea stosowania aktualnych wartości została zarzucona w związku z jej złożonością i zakładanym brakiem obiektywizmu. Z islamskiego punktu widzenia, przynajmniej do obliczania obowiązkowych płatności, dokonywanych corocznie na podstawie prawa islamskiego z tytułu posiadania określonego majątku (Zakat), określanie wartości aktualnej nieuchronnie oznacza propagowanie wprowadzenia bilansu wartości aktualnej.

Inna różnica polega na tym, że rachunkowość islamska może wymagać składania odmiennych sprawozdań, aby zmienić punkt nacisku z zysków w rachunku zysków i strat, obserwowany w rachunkowości konwencjonalnej. Niektórzy specjaliści sugerowali, aby sprawozdanie wartości dodanej zastąpiło rachunek zysków i strat w ramach sprawozdań korporacyjnych w rachunkowości islamskiej. Utrzymują oni, że pokazuje ono i stymuluje rozwój środowiska kooperacji w działalności gospodarczej w kontraście do środowiska zdominowanego przez destrukcyjną konkurencję.

Trzecia kategoria różnic dotyczy użytkowników informacji. Chociaż branża uznała prawa różnorodnych interesariuszy do informacji dostarczanych przez rachunkowość, użytkownicy, na których skupia się uwaga w rachunkowości, to akcjonariusze i wierzyciele (tj. finansiści – ci, którzy zapewniają fundusze). Ostatnie wydarzenia na rynkach finansowych zdają się świadczyć, że rachunkowość służy elitarniej grupie – graczom rynkowym i bankom, oraz innym instytucjom finansowym.

Rachunkowość islamska służy całej gamie interesariuszy, którzy są uwzględniani przez autorów raportów korporacyjnych nie z powodu założenia, że każda grupa najlepiej zadba o własne interesy, ale w przekonaniu, że społeczeństwo jako całość może zadbać o odpowiedzialność firm za ich działania i zapewnić, że przestrzegają one zasad szariatu oraz nie wyrządzają innym szkody, zarabiając pieniądze w sposób zgodny z zasadami etycznymi oraz osiągając sprawiedliwą alokację i dystrybucję bogactwa w społeczeństwie.

4. Podsumowanie

Rachunkowość islamska, realizująca cele społeczno-gospodarcze, posługująca się określeniem obecnej wartości, służąca całej gamie interesariuszy, oferuje pewne wytyczne dla rozwoju sprawozdawczości finansowej w ramach rachunkowości. Zmiany idące w tych kierunkach podniosą znaczenie sprawozdawania finansowego i dostarczą pożytecznych informacji użytkownikom sprawozdań finansowych.

W ciągu ostatnich dwóch dekad wzrosło zainteresowanie islamską rachunkowością. Efektem tego jest rosnąca liczba prac naukowych publikowanych w czasopiśmie międzynarodowych poświęconych rachunkowości. To rozwój islamskiego rynku finansowego i instytucji stymuluje zainteresowanie islamską bankowością, finansami i ubezpieczeniami, co dodatkowo podkreśla znaczenie islamskiej rachunkowości. Islamski Bank Rozwoju wykorzystuje międzynarodowe normy, zasady i procedury. Dodatkowo Organizacja Rachunkowości i Audytu dla Islamskich Instytucji Finansowych (AAOIFI), Islamska Rada ds. Finansów (IFSB), Międzynarodowy Islamski Rynek Finansowy, Centrum Zarządzania Płynnością i Międzynarodowa Islamska Agencja Ratingowa dążą do tego, aby zapewnić dokładne i uczciwe przestrzeganie przepisów i zasad. To dzięki ich staraniom będzie wzrastać znaczenie islamskiej rachunkowości.

Literatura

- Antill N., Lee K., 2005, *Company Valuation under IFRS*, Harriman House Publishing, Hampshire.
- Arnold G., 2005, *The Handbook of Corporate Finance*, Financial Times Prentice Hall.
- Epstein B.J., 2009, *The economic effects of IFRS adoption*, The CPA Journal, March 26-31.
- IFRS 2012, IFRS pocket guide 2012. PricewaterhouseCoopers LLP.
- IFRS 2013, IFRS Foundation Constitution, IFRS Foundation Publications Department.
- IFRS in Focus, 2012, *Critical issues in uncertain times. Special year end edition*, The Creative Studio at Deloitte.
- Islamic Finance by Fidomes S.A. – Luxembourg. Available instruments. Sukuk (trust certificates)*, <http://www.sharia-finance.lu/En/index.asp?rubrique=17&article=239> (30.08.2011).
- King A., 2008, *GAAP vs. IFRS: Will the real fair value please stand up*, Financial Executive, December 14-16.
- Kuran T., 2005, *The absence of the corporation in islamic law: Origins and persistence*, American Journal of Comparative Law, vol. 53, s. 785-834.
- Model 2012, Model Financial Statements for the Year Ended 31 December 2012, The Creative Studio at Deloitte.
- Rammal H.G., Zurbrugg R., 2007, *Awareness of islamic banking products among muslims: The case of Australia*, Journal of Financial Services Marketing, 12(1), s. 65-74.
- Shahul Hameed bin Mohamed Ibrahim, 2011, *Islamic Accounting – a Primer*, http://www.iium.edu.my/iaw/Articles/ISLAMIC_ACCOUNTING_a_primer.htm (1.08.2011).
- UN 2012, World Development Report 2012, United Nations, New York – Geneva.
- Zia A., 2011, *Islamic Accounting System*, May 18, http://www.bukisa.com/articles/498890_islamic-accounting-system (1.08.2011).

FUTURE DEVELOPMENT OF FINANCIAL REPORTING: CONVENTIONAL ACCOUNTING AND ISLAMIC CONCEPT

Summary: IFRS adoption worldwide will be beneficial to investors and other users of financial statements, by reducing the costs of comparing alternative investments and increasing the quality of information. However, a number of specialists have expressed some skepticism about the future of IFRS because of lack of forward-looking information in financial reports, absence of nonfinancial measurements and information, etc. Some modern problems have already been solved in Islamic accounting that may give some ideas for the direction in the development of financial accounting, particularly the new challenges set for financial reporting.

Keywords: reporting, conventional accounting, Islamic accounting.