



**КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ**

Distr.
GENERAL

TD/B/C.II/ISAR/47*
21 August 2008

RUSSIAN
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

**Комиссия по инвестициям, предпринимательству
и развитию**

Межправительственная рабочая группа экспертов
по международным стандартам учета и отчетности

Двадцать пятая сессия
Женева, 4-6 ноября 2008 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

**ОБЗОР ВОПРОСОВ ПРАКТИЧЕСКОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ, КАСАЮЩИХСЯ
МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Конкретное исследование по Швейцарии**

* Документы МСУО ранее выходили под условным обозначением TD/B/COM.2/ISAR/...

** Настоящая записка была подготовлена при существенном вкладе г-на Томаса Шмида, партнера (вопросы международного учета и отчетности) компании КПМГ АГ (Швейцария), и профессора, д-ра Рето Эберле, сертифицированного швейцарского бухгалтера, партнера компании КПМГ АГ (Швейцария).

Резюме

В настоящем исследовании описывается общий контекст, процедуры применения и обеспечения соблюдения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в Швейцарии. Сначала, во введении, приводятся характеристики нормативно-правовой базы Швейцарии и излагаются требования к бухгалтерскому учету, отчетности и аудиту. Затем анализируются аспекты применения и обеспечения соблюдения МСФО в Швейцарии, в частности для компаний, включенных в листинг. В заключительной части приводятся резюме и обзор тех изменений, которые, как ожидается, будут внесены в нормативно-правовую базу. В исследовании отмечается, что нормативная база для финансовой отчетности в Швейцарии ориентирована на защиту кредиторов. Функционирование на международном рынке и необходимость мобилизации внешнего капитала побудили швейцарские предприятия внедрить международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) на добровольной основе и перейти к представлению консолидированных финансовых отчетов. В исследовании показано, что в период с 2001 по 2007 год число зарегистрированных на Швейцарской бирже компаний, представляющих свои годовые отчеты на основе МСФО, выросло со 155 до 191. В 2007 году из в общей сложности 262 компаний, включенных в листинг Швейцарской биржи, примерно 73% готовили свои финансовые ведомости в соответствии с МСФО. В 2007 году ключевые области, на которых фокусировалось внимание в рамках обеспечения соблюдения МСФО на Швейцарской бирже, касались следующих аспектов: раскрытия информации о финансовых инструментах; принципов бухгалтерского учета; подоходных налогов; раскрытия информации об аффилированных сторонах, а также нематериальных активов при объединении предприятий.

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1. Ввиду широкого внедрения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в последние годы Межправительственная рабочая группа экспертов ЮНКТАД по международным стандартам учета и отчетности (МСУО) занимается рассмотрением практических вопросов, возникающих в ходе применения МСФО, в целях содействия обмену накопленным опытом и извлеченными уроками между государствами-членами. На своей двадцать второй сессии МСУО обсудила подготовленную секретариатом ЮНКТАД справочную записку (TD/B/COM.2/ISAR/28), в которой были высвечены основные вопросы практического осуществления, касающиеся институциональных и регулятивных аспектов, механизмов обеспечения соблюдения, технических вопросов и задач укрепления потенциала. На основе этого были подготовлены конкретные страновые исследования по Бразилии, Германии, Индии, Кении и Ямайке, которые были

рассмотрены на двадцать третьей сессии МСУО. Кроме того, на двадцать четвертой сессии МСУО были обсуждены конкретные страновые исследования по Пакистану, Турции и Южной Африке.

2. На завершающем этапе своей двадцать четвертой сессии МСУО обратилась к секретариату ЮНКТАД с просьбой продолжить проведение исследований по вопросам практического применения МСФО, включая такие смежные темы, как применение международных стандартов аудитов (МСА). Исходя из этого для рассмотрения на двадцать пятой сессии МСУО были подготовлены конкретные страновые исследования по вопросам практического применения МСФО с охватом Египта, Польши, Соединенного Королевства и Швейцарии, а также исследование, касающееся практических проблем и связанных с ними соображений применения МСА. Главная цель, поставленная при подготовке этих материалов, заключается в содействии обмену опытом между государствами-членами.

3. В настоящей записке излагаются выводы конкретного исследования, проведенного в Швейцарии. В ней рассматриваются ключевые нормативные положения, касающиеся бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудита в Швейцарии. В ней иллюстрируются вопросы практического применения МСФО в Швейцарии. В исследовании описываются ключевые вопросы, возникающие в процессе их применения и обеспечения соблюдения.

II. ВВЕДЕНИЕ

4. Швейцария является высокоразвитой индустриальной страной, имеющей экономику, основанную на свободном предпринимательстве. Туризм, торговля, банковский и страховой секторы стали существенными звеньями швейцарской экономики и имеют высокую степень международной взаимозависимости. Швейцария является одним из учредителей Европейской ассоциации свободной торговли (ЕАСТ). Страны ЕАСТ во многих областях поддерживают тесные связи с Европейским союзом (ЕС). Тем не менее Швейцария не входит в состав ЕС или европейской валютной системы.

III. ПРАВОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И АУДИТА

5. Большая часть деловых операций в Швейцарии осуществляется обществами (компаниями) с ограниченной ответственностью, имеющими заранее определенный уставной капитал, воплощенный в акциях. Общества с ограниченной ответственностью несут ответственность по своим обязательствам только в пределах размеров своего

капитала. По состоянию на конец 2006 года в коммерческом регистре числились примерно 175 000 таких компаний¹. Более 99% из них являются непубличными обществами закрытого типа, в большинстве случаев принадлежащими одному акционеру, и около 300 компаний котируют свои акции на фондовой бирже (главным образом на Швейцарской бирже SWX)².

A. Швейцарская система финансовой отчетности

6. Швейцария имеет систему кодифицированного права, типичную для континентальных европейских стран. Корпоративное право основано на Обязательственном кодексе. Как и в большинстве континентальных европейских стран, система бухгалтерского учета в Швейцарии строится на Кодексе Наполеона и формировалась под влиянием германского права. Этими нормативными положениями устанавливаются определенные требования ко всем компаниям, которые ориентированы на защиту кредиторов. Страны континентальной Европы, в особенности Швейцария, традиционно делали акцент на пруденциальных принципах в качестве ключевой концепции бухгалтерского учета, лежащей в основе их нормативно-правовой базы, регулирующей эту область. Отдельные годовые финансовые отчеты служат основой для начисления налогов, поскольку налоговые органы используют принципы и нормы учета и оценки, аналогичные применяемым в финансовых ведомостях.

7. В Швейцарии требования к бухгалтерскому учету и отчетности различаются в зависимости от правовой формы предприятия в соответствии с гражданским правом Швейцарии. Наиболее строгие требования применяются к обществам с ограниченной ответственностью; они описываются ниже.

B. Бухгалтерский учет в соответствии с Обязательственным кодексом

8. При учреждении общества с ограниченной ответственностью его необходимо зарегистрировать в кантональном коммерческом регистре. Все компании, включенные в коммерческий регистр, должны соблюдать общие требования к ведению бухгалтерского учета, закрепленные в статьях 957-963 Кодекса. К обществам с ограниченной ответственностью применяются более строгие правила (статьи 662-677).

¹ http://www.bfs.admin.ch/bfs/portal/de/index/infothek/lexikon/bienvenue___login/blank/zugang_lexikon.Document.20935.xls (по состоянию на 6 июня 2008 года).

² http://www.swx.com/monthly_reports/productive_env/2008/05/Mb_swx_stat_200805.pdf (по состоянию на 20 июня 2008 года).

9. Совет директоров общества с ограниченной ответственностью должен готовить отчет о деятельности компании за каждый год. Он состоит из прошедших аудит отдельных финансовых ведомостей, ежегодного описательного отчета и проверенных консолидированных финансовых ведомостей, если это предусмотрено законом. Предусмотренные законом отдельные и консолидированные финансовые отчеты включают в себя отчет о прибылях и убытках, балансовый отчет и примечания.

10. Отдельные финансовые ведомости должны готовиться в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета. Необходимо принимать во внимание следующие принципы, ориентированные на защиту кредиторов:

- a) полнота
- b) ясность и существенность раскрываемой информации
- c) пруденциальность (консерватизм)
- d) непрерывность деятельности предприятия
- e) последовательность при представлении информации и оценке
- f) запрещение взаимного зачета активов и пассивов, а также расходов и доходов.

11. Эти принципы определяются развитием теории и общей практики и не прописаны в законодательстве.

12. Отдельные финансовые ведомости должны обеспечивать достоверное описание прибылей и убытков и финансового положения компании. Однако существующий статутный и налоговый режим допускает создание скрытых резервов, что поощряется законом в качестве средства мобилизации финансирования и недопущения неоправданных колебаний размеров дивидендов. Скрытые резервы не раскрываются в предусмотренных законодательством отчетах: должна раскрываться только информация о чистой сумме задействованных скрытых резервов после того, как эта сумма была использована.

13. Отдельные финансовые ведомости используются для установления порядка распределения прибылей и чрезмерной задолженности (статья 725), а также для начисления как подоходного налога, так и налога на капитал. Поэтому они должны готовиться в соответствии с общепризнанными коммерческими принципами. С другой

стороны, отдельные или индивидуальные финансовые ведомости, составленные в соответствии с МСФО, могут быть несовместимыми с правовыми требованиями (например, нереализованная прибыль от финансовых активов не признается в соответствии с законом о компаниях) и поэтому будут считаться нарушением этих требований.

14. Законом о компаниях предусматривается, в каких случаях должна производиться консолидация. Консолидация должна производиться в случае сосредоточения большинства голосов или контроля с помощью иных средств при условии наличия единого руководства у одной или более компаний (статья 663 e)). Исключения предусмотрены для промежуточных холдинговых компаний и в случаях, когда компания и ее дочерние предприятия не превышают пороговых уровней двух из следующих критериев два финансовых года подряд:

- a) совокупные активы в размере 10 млн. швейцарских франков
- b) поступления в размере 20 млн. швейцарских франков
- c) среднегодовой показатель - 200 штатных работников.

15. Тем не менее консолидированные финансовые отчеты должны готовиться в следующих случаях:

- a) компания имеет выпущенные облигации;
- b) акции компании котируются на фондовой бирже;
- c) об этом просят акционеры, которым принадлежит как минимум 10% акционерного капитала;
- d) достоверную картину, характеризующую состояние прибылей и убытков и финансовое положение компании, можно получить только в случае консолидации.

На практике готовить консолидированные отчеты обязаны приблизительно 1 500 компаний.

16. Правила, регулирующие подготовку консолидированных финансовых ведомостей (статья 663g), являются очень ограниченными: в них содержится только ссылка на

общепринятые принципы бухгалтерского учета, изложенные в статье 662a Обязательственного кодекса. Предприятие обязано раскрывать в примечаниях к консолидированным финансовым ведомостям использованные конкретные методы консолидации и принципы стоимостной оценки. Поскольку консолидированные финансовые ведомости не используются для целей распределения прибылей и не применяются при налогообложении, компания может отходить от предусмотренных законом требований к бухгалтерскому учету посредством применения набора стандартов, обеспечивающих получение подлинной и объективной картины (достоверное представление). Таким образом, МСФО, а также другие стандарты, обеспечивающие получение подлинной и объективной картины, могут использоваться для выполнения правовых требований в отношении консолидированных финансовых ведомостей. В условиях применения этих либеральных основ бухгалтерского учета многие швейцарские компании, котирующиеся на Швейцарской бирже SWX, применяли международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ)/МСФО на протяжении многих лет и задолго до того, как эти стандарты были введены в действие в ЕС.

17. В целом общественность имеет ограниченный доступ к финансовой отчетности швейцарских компаний, поскольку требование об опубликовании отчетов и их внесении в коммерческий регистр отсутствует. Единственными исключениями являются компании, включенные в листинг, банки, страховые компании и взаимные инвестиционные фонды. Поскольку в листинг включены только около 300 компаний, по всем другим компаниям, в том числе по 175 000 обществам с ограниченной ответственностью, бухгалтерия которых не открыта для общественности, информация является крайне ограниченной.

18. Поскольку раскрывать информацию в финансовых отчетах должны только публичные компании, в отношении компаний, которые не готовят должную финансовую отчетность, могут быть применены лишь немногие санкции. Основными статьями швейцарского Уголовного кодекса, касающимися бухгалтерского учета и бухгалтерских записей, являются:

- a) статья 146 "Мошенничество";
- b) статья 152 "Ложная информация о коммерческой деятельности";
- c) статья 163 "Мошенничество при банкротстве";
- d) статья 166 "Небрежное ведение бухгалтерских записей".

В этих областях до сих пор принято лишь несколько судебных решений, касающихся главным образом дел о банкротстве и мошенничестве в налоговой сфере.

С. Положения об аудите в Швейцарии

19. Требования к аудиту излагаются главным образом в статьях 727-731a Обязательственного кодекса. Аудиторы должны в письменном виде подтверждать согласие на это занятие и должны избираться общим собранием акционеров (ежегодное общее собрание). Письмо о согласии должно представляться в коммерческий регистр, что делает эту информацию открытой. В соответствии со статьей 730a Кодекса максимальный срок нахождения в этой должности составляет три года. Однако возможно переизбрание. Аудитор может подать в отставку в любое время и должен сообщить о причинах такого решения совету директоров. В соответствии со статьей 663b (13) Кодекса совет директоров должен в примечаниях к предусмотренным законом финансовым отчетам раскрывать причины, по которым аудитор подал в отставку. Аудитор может быть заменен в любое время ежегодным общим собранием акционеров.

1. Закон об аудиторах (допуск к профессии и надзор)

20. Закон об аудиторах (допуск к профессии и надзор) регулирует допуск к профессии и надзор за лицами, оказывающими аудиторские услуги. Он призван обеспечить, чтобы аудиторские услуги оказывались должным образом и чтобы они соответствовали определенным стандартам качества. Имеются два имплементирующих акта (Акт о допуске к профессии и надзоре за аудиторами и Акт о надзоре за аудиторскими фирмами) и один циркуляр, касающийся признания стандартов аудита, где уточняются требования, предусмотренные Законом.

21. Чтобы иметь возможность оказывать аудиторские услуги, соответствующие лица должны пройти процедуру лицензирования в Федеральном управлении по надзору за аудитом. К органам, занимающимся аудиторской деятельностью, применяются разные требования в отношении профессиональной квалификации и независимости, исходя из того, предусматривается ли проведение ими аудита публичных компаний (как это определено в статье 727 Обязательственного кодекса) или осуществляется другая обычная или ограниченная обязательная проверка.

22. Чтобы получить лицензию в качестве экспертов по аудиту или аудиторов, соответствующие лица должны иметь безупречную репутацию и отвечать определенным требованиям с точки зрения образования и профессиональной практики (статья 4 Закона). Имеющими лицензии экспертами по аудиту являются, как правило, дипломированные

швейцарские бухгалтеры. Аудиторские фирмы получают лицензию в качестве экспертов по аудиту в том случае, если большинство членов их высших надзорных и исполнительных органов, как минимум 1/5 часть людей, оказывающих услуги по аудиту, и все лица, руководящие проведением аудита, имеют необходимую лицензию (статья 6 Закона). Кроме того, аудиторские фирмы, предоставляющие услуги по аудиту публичным компаниям, находятся под надзором государства, который осуществляется Федеральным управлением по надзору за аудитом (статья 7 Закона). Аудиторские фирмы, желающие предоставлять такие услуги, должны отвечать определенным требованиям для получения лицензии в качестве экспертов по аудиту, обеспечивать соблюдение требований закона и иметь достаточное страховое покрытие рисков (статья 9 Закона и статья 11 Акта о допуске к профессии и надзору за аудиторами). Обязанности аудиторских фирм, находящихся под надзором государства, касаются независимости, гарантий качества, информации и доступа к помещениям, а также связи с Федеральным управлением по надзору за аудитом (статьи 11-14 Закона).

23. Это Управление публикует списки получивших лицензии экспертов по аудиту и аудиторов на своем вебсайте. Если то или иное лицо более не отвечает требованиям к лицензированию, Управление может отозвать его или ее лицензию на определенный или неопределенный период времени (статья 17 Закона). Если аудиторская фирма, находящаяся под надзором государства, более не отвечает требованиям к лицензированию или неоднократно либо грубо нарушает положения закона, управление может обозвать ее лицензию.

2. Проведение аудита в соответствии с требованиями Обязательственного кодекса Швейцарии

24. Для всех компаний (независимо от юридической формы) проводится различие между обычным аудитом, ограниченной обязательной проверкой и отсутствием требований в отношении проведения аудита. В Швейцарии юридическим термином, определяющим аудит, является "обычный аудит".

25. Ниже приводится сравнительный анализ требований к обычному аудиту и к ограниченной обязательной проверке (на основе методологии, построенной на обзоре)³.

³ <http://www.admin.ch/ch/d/ff/2004/3969.pdf> (по состоянию на 20 июня 2008 года).

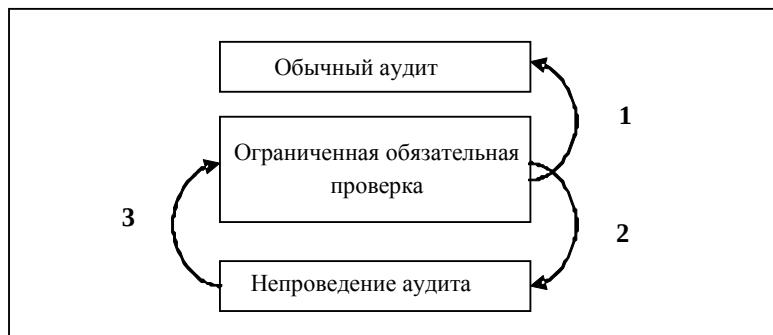
Таблица 1. Требования к обычному аудиту и к ограниченной обязательной проверке

	Обычный аудит	Ограниченная обязательная проверка
Применение (статьи 727 и 727а Обязательственного кодекса)	a) Публичные компании: i) акции, котирующиеся на фондовой бирже ii) выпущенные облигации iii) компании, на которые приходится как минимум 20% в активах или поступлениях, указанных в консолидированных финансовых отчетах компаний, имеющих котирующиеся акции или выпущенные облигации b) Предприятия, превышающие два из нижеследующих пороговых уровней на протяжении двух финансовых лет подряд: i) совокупные активы в размере 10 млн. шв. франков ii) поступления в размере 20 млн. шв. франков iii) среднегодовой показатель - 50 штатных работников c) Предприятия, которые должны готовить консолидированные финансовые отчеты	В целом все предприятия, не охватываемые обычным аудитом
Профессиональные требования (статьи 4–9 Закона об аудиторах (Допуск к профессии и надзор))	a) Для предоставления аудиторских услуг публичным компаниям: аудиторская фирма (лицензированный эксперт по аудиту), находящаяся под надзором государства b) Для проведения всех других обычных аудиторских проверок: лицензированные эксперты по аудиту	Лицензированные аудиторы
Сфера охвата аудита (статьи 728а и 729а Кодекса)	a) Отдельные финансовые отчеты b) Консолидированные финансовые отчеты c) Предложение совета директоров относительно распределения поступлений d) Наличие внутренней системы контроля	a) Отдельные финансовые отчеты b) Предложение совета директоров относительно распределения поступлений

	Обычный аудит	Ограниченная обязательная проверка
Сфера охвата проверки (статьи 728а и 729а Кодекса)	Всеобъемлющая аудиторская проверка на основе требований законодательства и подзаконных актов, а также швейцарских стандартов аудита, которые в целом соответствуют международным стандартам аудита	Упрощенная проверка, ограниченная специфическими процедурами аудита, такими как запросы, процедуры аналитического аудита и должным образом детализированные проверки в соответствии с требованиями законодательства и подзаконных актов
Коммуникационные требования (статьи 728b и 729b Кодекса)	a) Всеобъемлющий отчет, предоставляемый совету директоров, с выводами, касающимися финансовой отчетности, внутренней системы контроля, итогов деятельности и результатов аудита b) Аудиторское заключение, предоставляемое общему собранию акционеров, с изложением результатов аудита, включая позитивную гарантию: "Финансовые ведомости соответствуют требованиям швейцарского законодательства и уставу компании..."	Отчет о проверке, предоставляемый общему собранию акционеров, с изложением результатов ограниченной обязательной проверки, включая негативную гарантию: "... нами не установлено никаких фактов, которые привели бы нас к выводу о том, что финансовые ведомости не соответствуют требованиям швейцарского законодательства и уставу компании..."
Обязанности, касающиеся уведомления (статьи 728с и 729с Кодекса)	a) Уведомление совета директоров в случае нарушений закона, устава или правил организации b) Информирование общего собрания акционеров о существенных нарушениях закона и уставных положений, а также о ситуациях, когда совет директоров не принял соответствующих мер после письменного уведомления от аудиторской фирмы c) Уведомление судьи об очевидной "чрезмерной задолженности" предприятия, когда совет не направляет должного уведомления	Уведомление судьи об очевидной "чрезмерной задолженности" предприятия, когда совет не направляет должного уведомления
Независимость (статьи 728 и 729 Кодекса)	a) Всеобъемлющие требования относительно независимости b) Ротация главного аудитора (но не фирмы) через семь лет	a) Ограниченные требования относительно независимости b) Допустимость бухгалтерского сопровождения c) Отсутствие требований в отношении ротации

26. В соответствии с требованиями закона акционеры (пайщики) имеют в своем распоряжении несколько возможных вариантов проведения или непроведения аудита (см. ниже).

Диаграмма 1. Возможные варианты проведения аудита



- 1) Вариант проведения более тщательного аудита: группа акционеров, контролирующая как минимум 10% акционерного капитала, может обратиться с просьбой о проведении обычного аудита.
- 2) Вариант отказа от проведения проверок: предприятия, имеющие в штате в среднем менее 10 работников, могут с согласия всех акционеров (пайщиков) отказаться от проведения аудита.
- 3) Вариант проведения проверки: компании, которые не обязаны представлять отчет об аудите, могут в добровольном порядке согласиться на проведение ограниченной обязательной проверки.

D. Стандарты, руководящие принципы аудита и подготовка аудиторов

27. Швейцарский институт дипломированных бухгалтеров и консультантов по налогам (СИКАТК), являющийся членом Международной федерации бухгалтеров (ИФАК), является профессиональной ассоциацией публичных бухгалтеров и экспертов по налогам. Его орган, занимающийся установлением стандартов, стремится к обеспечению проведения высококачественных аудиторских проверок в Швейцарии.

28. Как уже упоминалось, швейцарским законодательством предусматриваются лишь ограниченные руководящие положения о бухгалтерском учете, основанные на общепризнанных принципах бухгалтерского учета (статья 662a Обязательственного

кодекса). Поэтому СИКАТК публикует швейцарское руководство по аудиту, обеспечивающее общее понимание применимых правовых требований составителями отчетности и аудиторами. Издание 1998 года состоит из следующих четырех томов:

- a) Том 1: бухгалтерский учет и финансовая отчетность
- b) Том 2: аудит отчетность аудитора и внутренняя ревизия
- c) Том 3: аудит в финансовом секторе
- d) Том 4: другие проверки, аудит в особых отраслях, государственной администрации и профессиональные аспекты

29. Хотя положения этого руководства не имеют юридической силы, они широко признаются бухгалтерами, юристами и аудиторами. Из-за значительных изменений, внесенных в последнее время в Обязательственный кодекс и Закон об аудиторах (допуск к профессии и надзор), это руководство в настоящее время пересматривается.

30. СИКАТК публикует также швейцарские стандарты аудита, которые представляют собой версию международных стандартов аудита (МСА). Действующее издание 2004 года основано на МСА, опубликованных 30 июня 2003 года. Кроме того, были введены в действие отдельные стандарты в качестве руководства по специфическим для Швейцарии вопросам, таким как процедуры аудита и системы внутреннего контроля. Эти стандарты должны соблюдаться рецензированными экспертами по аудиту при проведении обычного аудита.

31. Для проведения ограниченной обязательной проверки лицензированные аудиторы должны соблюдать процедуры, установленные в соответствующем конкретном стандарте⁴.

32. В 1999 году СИКАТК создал бизнес-школу "Эдукарис АГ", которая предлагает услуги по подготовке к сдаче экзаменов на звание сертифицированного швейцарского

⁴ <http://www.treuhand-kammer.ch/pix/files/Standard%20zur%20Eingeschränkten%20Revision%20-%20final%20-%20Dez.%20071.pdf> (только на немецком языке, 6 июня 2008 года).

бухгалтера⁵. Экзамен на получение этого диплома проводится под надзором Федерального управления по вопросам профессионального образования и технологии. В настоящее время эти экзамены состоят из двух частей. В рамках первой части необходимо сдать пять письменных экзаменов по таким предметам, как финансовый учет, управленческий учет и контроль, корпоративные финансы, налогообложение и аудит. В последние годы существенно возросло значение МСФО в качестве предмета, по которому читаются лекции. Более того, подготовка к применению МСФО представляет собой наиболее значительную часть модуля финансового учета. На втором этапе, после сдачи этих теоретических экзаменов и прохождения подготовки на рабочем месте в течение трех полных лет, кандидат может сдать экзамены для получения этого диплома. Этот сложный экзамен, проводящийся в течение одного дня, состоит из написания конкретного исследования, устных экзаменов на проверку профессионализма и короткого устного доклада по одному из актуальных вопросов бухгалтерского учета.

33. После получения этого диплома СИКАТК просит своих членов участвовать в мероприятиях и курсах по вопросам аудита в качестве элемента их непрерывного профессионального образования. Для сохранения звания сертифицированного швейцарского бухгалтера члены этого Института должны ежегодно выделять в среднем 60 часов для прохождения дальнейшей профессиональной подготовки.

Ответственность аудиторов

34. Все лица, проводящие аудиторские проверки отдельных и консолидированных финансовых отчетов, несут ответственность за причинение любого вреда предприятию и его акционерам в результате намеренного или непредумышленного нарушения своих служебных обязанностей (статья 755 Обязательственного кодекса). Это включает в себя несоблюдение соответствующих стандартов аудита, которые не являются обязательными по закону, но, как правило, принимаются в расчет судами.

35. Одна из наиболее серьезных угроз привлечения к ответственности связана с уникальной обязанностью аудиторов объявлять проверяемого клиента банкротом в том случае, если клиент имеет "очевидную чрезмерную задолженность". Чрезмерная задолженность определяется в пункте 2 статьи 725 Кодекса как полная потеря акционерного капитала, т.е. превышение обязательств под активами. "Очевидная" означает, что аудиторы должны уведомлять судью "только в тех случаях, когда

⁵ Более подробную информацию по этой теме см. http://www.academies.ch/standard.cfm?ID_n=26&unter2=26&unter=25&haupt=2&language=1 (по состоянию на 20 июня 2008 года).

чрезмерная задолженность является гораздо более ясной, гораздо более значительной и когда ее наличия нельзя отрицать, даже если оценивать положение компании оптимистически". Если эта обязанность должным образом не выполняется, аудитор может быть привлечен к судебной ответственности в соответствии с положениями статьи 755 Кодекса.

36. Федеральное управление по надзору за аудитом может также налагать штрафы в размере до 100 000 швейцарских франков за другие нарушения (статья 39 Закона об аудиторах (допуск к профессии и надзор)), такие как нарушение правил независимости. Штрафы могут составлять до 1 млн. швейцарских франков в случае нарушения обязательства, касающегося документации, обязательства сохранять бухгалтерские записи или отказа предоставить информацию или доступ к аудиторской фирме (статья 40 Закона). В качестве других санкций в случае грубых правонарушений предусматривается отзыв лицензии с введением запрета на профессиональную деятельность для старшего аудитора или аудиторской фирмы (статья 17 Закона).

IV. МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ШВЕЙЦАРИИ

A. Переход к концепции подлинной и объективной картины

37. За исключением банков, на протяжении длительного времени на более или менее добровольной основе консолидированные финансовые ведомости готовились в соответствии с МСБУ/МСФО. Согласно Обязательному кодексу обязательные консолидированные финансовые отчеты требуется представлять лишь с 1 июля 1994 года. Кроме того, в свое время отсутствовал федеральный закон о фондовых биржах, и кантональные фондовые биржи в Цюрихе, Базеле, Берне и Женеве не требовали представления консолидированных финансовых отчетов до 1996 года.

38. Тем не менее практика консолидации отчетов начала применяться несколько десятилетий назад крупными многонациональными компаниями, нуждавшимися в мобилизации средств для финансирования слияний и приобретений на внутренних и международных фондовых биржах. На этом этапе был отмечен быстрый рост числа компаний с листингом на швейцарских фондовых биржах, а некоторые компании зарегистрировались на иностранных рынках. Хотя консолидированная информация не требовалась в соответствии с Обязательственным кодексом или правилами фондовых бирж, здесь сыграли свою роль рыночные силы. Банкиры, профессиональные бухгалтеры, аудиторы, финансовые аналитики, журналисты, освещающие сферу бизнеса, и другие стали оказывать давление на публичные кампании, требуя опубликования более значимой

информации по сравнению с предусмотренной законом. Большинство швейцарских компаний до создания европейского единого рынка первоначально приняли на вооружение требования четвертой (78/660/ЕЕС) и седьмой (83/349/ЕЕС) директив Европейского сообщества, повысив тем самым свой международный статус и репутацию.

39. В 1984 году СИКАТК создал Фонд по разработке рекомендаций в области бухгалтерского учета и отчетности в целях совершенствования стандартов финансовой отчетности, в частности при подготовке консолидированных финансовых ведомостей, поскольку сам Обязательственный кодекс ограничивался исключительно базовыми принципами. Общая рекомендация сводится к тому, что коллективные финансовые отчеты должны обеспечивать подлинное и объективное представление о финансовом положении группы, результатах ее операций и движении денежных средств. Разработанные в итоге швейцарские общепринятые принципы бухгалтерского учета (ГААП) и рекомендации, касающиеся представления счетов (ФЕР), обнародованные этим Фондом в то время, следовали принятым на международном уровне стандартам бухгалтерского учета, таким как МСБУ (предшественники МСФО), и требованиям четвертой и седьмой директив ЕС.

40. Когда Швейцария проголосовала против присоединения к Европейской экономической зоне в 1992 году, многие публичные компании стали отходить от директив ЕС и, в зависимости от потребностей в финансировании, использовать МСБУ, швейцарские ГААП–ФЕР или ГААП Соединенных Штатов Америки в качестве основы для своей консолидированной отчетности. Популярность МСБУ быстро возрастала, и поэтому многие компании сделали выбор в пользу представления отчетности в соответствии с этими стандартами.

41. В 1995 году в требования к листингу было впервые включено условие о том, что финансовые отчеты всех включенных в листинг компаний должны давать подлинное и объективное представление о счетах компаний. По существу эти требования соответствовали швейцарским ГААП–ФЕР. В этом же году в требования к листингу впервые была включена ссылка на международные стандарты. Финансовые отчеты, составляемые в соответствии МСБУ или ГААП Соединенных Штатов, принимались для компаний, котирувавшихся на швейцарских фондовых биржах, даже в том случае, если они не соответствовали швейцарским ГААП–ФЕР.

42. В 1998 году результаты одного исследования⁶ с охватом выборки из 133 включенных в листинг швейцарских компаний показали позитивное влияние размеров, международного статуса, статуса листинга, типа аудиторов и распределения прав собственности на соблюдение МСБУ.

43. С 2005 года Швейцарская биржа SWX требует от предприятий, включенных в листинг основного сегмента, применения либо МСФО, либо ГААП Соединенных Штатов при составлении их консолидированных финансовых отчетов. Предприятия, включенные в местные сегменты, а также в риелторские и инвестиционные сегменты, по-прежнему могут применять вместо этого швейцарские ГААП–ФЕР.

В. Регулятивная база

1. Банковский и страховой секторы

44. На банковский и страховой секторы распространяются детально проработанные положения о бухгалтерском учете, отчетности и аудите. Хотя банки обязаны соблюдать правила бухгалтерского учета, предусмотренные в корпоративном праве (статьи 662–670 Обязательственного кодекса), главными для них являются положения статьи 6 Закона о банках и соответствующие статьи 23–28 имплементирующего акта. Для уточнения этих требований Федеральная банковская комиссия Швейцарии (ФБКШ) разработала комплекс федеральных нормативных положений о бухгалтерском учете и финансовой отчетности швейцарских банков (РРФ–ФБКШ). Этот комплекс основан главным образом на швейцарских ГААП–ФЕР. В целом требования швейцарского банковского законодательства являются гораздо более всеобъемлющими и конкретными по сравнению с положениями Обязательственного кодекса.

45. Банки и их аудиторы обязаны отчитываться перед ФБКШ, которая отвечает за применение банковского законодательства (двойная надзорная система). Эти отчеты являются всеобъемлющими и конфиденциальными и поэтому не публикуются⁷. Банки с глобальными операциями, подобные ЮБС и "Креди сюисс", используют международные стандарты финансовой отчетности (МСФО и ГААП США). При применении этих стандартов место РРФ–ФБКШ банк обязан раскрывать информацию о значительных

⁶ Dumontier P and Raffournier B. Why Firms Comply Voluntarily with IAS: an Empirical Analysis with Swiss Data. *Journal of International Financial Management and Accounting*. 1998. 9: 3.

⁷ С более подробной информацией можно ознакомиться в руководстве ФБКШ о правилах бухгалтерского учета (РРФ–ФБКШ).

расхождений. Страховые компании также находятся под строгим надзором Швейцарского агентства по частному страхованию.

46. Банки и страховые компании, игнорирующие свою обязанность представлять проверенные финансовые ведомости в надзорные органы, могут лишиться своей операционной лицензии. В ближайшем будущем ФБКШ и Швейцарское агентство по частному страхованию будут интегрированы в недавно сформированное Агентство по надзору за финансовыми рынками.

2. Закон на фондовых биржах и операциях с ценными бумагами и требования для сохранения листинга на Швейцарской бирже SWX

47. Закон о фондовых биржах и операциях с ценными бумагами 1995 года и соответствующие подзаконные акты основаны на принципе саморегулирования. На этой основе швейцарские фондовые биржи (например, Швейцарская биржа SWX, Бернская биржа BX) отвечают за принятие правил и норм, регулирующих допуск ценных бумаг на торговые площадки, а также всех имплементирующих положений (статья 8 Закона). В связи с этим должны приниматься во внимание стандарты, принятые на международном уровне. Правила и положения фондовых бирж, касающиеся листинга, регулируют допуск ценных бумаг на торговые площадки (вторичный рынок), но не эмиссию и размещение новых ценных бумаг (первичный рынок). Любые аспекты Закона о фондовых биржах и операциях с ценными бумагами, касающиеся первичного рынка, охватываются статьями 652а, 752 и 1156 Обязательственного кодекса.

48. Ниже более подробно рассматриваются некоторые из ключевых требований, установленных Швейцарской биржей SWX (главная швейцарская фондовая биржа, объединяющая бывшие кантональные фондовые биржи Базеля, Женевы и Цюриха).

49. Согласно требованиям Швейцарской биржи SWX периодическая отчетность с соблюдением применимых положений о финансовой отчетности и аудите составляет неотъемлемую часть информации, способствующей должному функционированию рынка в соответствии с положениями Закона о фондовых биржах и операциях с ценными бумагами и с правилами листинга. Одна из задач Швейцарской биржи SWX заключается в обеспечении соблюдения применимых положений о транспарентности.

50. С 1995 года в соответствии с правилами листинга Швейцарской биржи SWX требуется представление подлинной и объективной картины, характеризующей состояние активов и пассивов эмитента, его финансовое положение и прибыли и убытки (статья 66

правил)⁸. Если эмитент публикует консолидированные финансовые отчеты, то в этом случае требование относительно представления подлинной и объективной картины применяется только в отношении консолидированных финансовых отчетов. Директивой о требованиях к финансовой отчетности предусмотрены стандарты бухгалтерского учета и аудита, которые признаются Швейцарской биржей SWX. Эмитенты акций, котирующихся в основном сегменте, должны применять в качестве стандарта бухгалтерского учета либо МСФО, либо ГААП Соединенных Штатов. Компании, включенные в листинг местных сегментов, инвестиционные компании или риелторские компании могут применять вместо этого швейцарские ГААП-ФЕР. Иностранные компании могут использовать основы бухгалтерского учета своей страны, если они предусматривают представление подлинной и объективной картины (в соответствии с положениями статьи 66 правил листинга) и если эти основы были официально признаны советом по допуску к торгам Швейцарской биржи SWX.

51. Стандарты финансовой отчетности должны применяться без каких-либо исключений (МСФО, принятые Международным советом по стандартам бухгалтерского учета, швейцарские ГААП-ФЕР, принятые Фондом по разработке рекомендаций в области бухгалтерского учета и отчетности и ГААП Соединенных Штатов, принятые Советом по стандартам финансового учета)⁹.

52. Существуют дополнительные требования, установленные Швейцарской биржей SWX в отношении стандартов аудита, которые должны соблюдаться при аудиторской проверке финансовых ведомостей эмитентов. В отношении финансовых ведомостей, составляемых в соответствии с МСФО, применяются МСА в отношении финансовых ведомостей, составляемых в соответствии со швейцарскими ГААП-ФЕР, - швейцарские стандарты аудита, а в отношении финансовых отчетов, подготавливаемых в соответствии с ГААП Соединенных Штатов, - стандарты аудита, общепринятые в Соединенных Штатах.

С. Применение МСФО в Швейцарии

53. Основным источником информации о применении МСФО в Швейцарии выступает Швейцарская биржа SWX; при этом необходимо учитывать, что о непубличных

⁸ http://www.swx.com/admission/regulation_en.html (6 июня 2008 года).

⁹ Директива о требованиях к финансовой отчетности http://www.swx.com/download/admission/regulation/guidelines/swx_guideline_20070101-2_en.pdf (6 июня 2008 года).

компаниях не имеется практически никакой информации, поскольку в соответствии с законодательством они не обязаны публиковать свои финансовые отчеты.

Компании, включенные в листинг Швейцарской биржи SWX

54. Ниже приводятся данные о стандартах финансовой отчетности, применяемых компаниями, имеющими акции, котирующиеся прежде всего на Швейцарской бирже SWX, за 2001-2007 годы¹⁰.

Таблица 2. Годовые отчеты и применяемые стандарты

Годовые отчеты/стандарты	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
МСФО	191	186	185	145	145	162	155
ГААП Соединенных Штатов	17	20	18	19	17	15	14
Швейцарские ГААП-ФЕР	32	34	39	80	87	96	101
РРФ-ФБКШ	20	20	20	21	20	20	20
Стандарты стран базирования	2	1	1	1	2	2	8
Итого	262	261	263	266	271	295	298

Примечание: Из данной таблицы следует, что МСФО представляют собой основной стандарт финансовой отчетности, применяемый эмитентами, включенными в листинг Швейцарской биржи SWX. В период с 2004 года по 2005 год примерно 40 компаний при применении стандартов финансовой отчетности перешли со швейцарских ГААП-ФЕР на МСФО, с тем чтобы обеспечить выполнение более жестких требований для листинга в основном сегменте.

D. Непубличные компании

55. О применении МСФО швейцарскими компаниями, не котирующими свои акции и/или долговые ценные бумаги, информации мало. Вероятнее всего, большинство составителей финансовой отчетности используют для целей консолидации швейцарские ГААП-ФЕР. Предполагается, что меньше компаний применяют МСФО; в их число входят компании, которые в ближайшем будущем планируют преобразоваться в публичные или средние и крупные компании, действующие на международном уровне. Не исключено, что в остальном МСФО не будут играть важной роли для малых и средних

¹⁰ http://www.swx.com/download/admission/being_public/financial_reporting/rle_introduction_en.pdf (6 июня 2008 года).

предприятий в Швейцарии, поскольку в этом случае издержки могут превышать выгоды с учетом того, что швейцарские ГААП-ФЕР обеспечивают достаточную рамочную основу для отчетности этих компаний.

Е. Порядок применения

56. В Швейцарии не публикуется никаких официальных местных толкований МСФО.

57. С помощью своих публикуемых решений о санкциях и пресс-релизов Швейцарская биржа SWX, по всей вероятности, оказывает влияние на эмитентов, применяющих МСФО. Целевой установкой таких санкций является не толкование МСФО, а обеспечение полного соблюдения МСФО.

58. СИКАТК имеет в своем составе рабочую группу по вопросам бухгалтерского учета, которая занимается аспектами, касающимися МСФО, швейцарских ГААП-ФЕР и Обязательственного кодекса. При обсуждении международных стандартов бухгалтерского учета и их применении на практике учитывается специфика правовой среды Швейцарии. Имеющие важное значение выводы и заключения могут публиковаться в виде статьи в журнале СИКАТК по вопросам бухгалтерского учета.

59. Кроме того, СИКАТК организует семинары по практическому применению МСФО для аудиторов и составителей отчетности на территории Швейцарии.

V. ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОБЛЮДЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ШВЕЙЦАРИИ

60. В Швейцарии действуют различные надзорные органы, контролирующие качество финансовой отчетности и бухгалтерского учета. ФБКШ и Швейцарское агентство по частному страхованию (и в будущем Агентство по надзору за финансовыми рынками) отвечают за мониторинг финансовых учреждений (банки и страховые компании) на основании закона, а Швейцарская биржа SWX контролирует финансовую отчетность других эмитентов ценных бумаг, помимо финансовых учреждений. Надзорные функции в отношении требований к аудиту осуществляет Федеральное управление по надзору за аудитом.

А. Обеспечение соблюдения международных стандартов финансовой отчетности Швейцарской биржей SWX

61. С учетом колоссальной значимости МСФО, применяемых эмитентами, основная часть нормоприменительной деятельности Швейцарской биржи SWX в области финансовой отчетности относится к этому комплексу стандартов.

62. В задачи Швейцарской биржи SWX не входит подготовка и опубликование толкований конкретных стандартов бухгалтерского учета. Швейцарская биржа SWX следит за соблюдением этих стандартов эмитентами ценных бумаг. С этой целью данный регулирующий орган применяет основанные на оценках рисков процедуры отбора эмитентов исходя из таких критериев, как проведенные в последнее время реструктуризации, объединения предприятий и изменения в руководстве, операциях, смена бизнеса или аудиторской фирмы¹¹. Затем проводится проверка отдельных финансовых отчетов на основе оценки рисков. В процессе этой проверки внимание сосредоточивается на информации, касающейся стандартов, которые были определены в качестве профильных, важнейших стандартов с учетом специфических обстоятельств компании, стандартов, при применении которых особенно велик риск ошибок, и стандартов, которые применяются впервые.

63. В качестве основных областей, связанных с составлением финансовых отчетов на основе МСФО, Швейцарская биржа SWX в 2007 году определила следующие¹².

Таблица 3. Основные области, определенные Швейцарской биржей SWX

Финансовые инструменты: раскрытие информации (МСФО 7)	Полнота раскрытия информации о характере и масштабах рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также для оценки целей, политики и процессов управления капиталом в соответствии с МСБУ 1p124A ff. Что касается количественной информации о подверженности рискам, которую требуется раскрывать в соответствии с МСФО 7p34(a), то Швейцарская биржа SWX оставляет за собой право запрашивать соответствующую документацию, поступившую совету директоров и/или руководящему комитету.
---	---

¹¹ http://www.swx.com/download/admission/being_public/financial_reporting/rle_introduction_en.pdf (6 июня 2008 года).

¹² http://www.swx.com/download/admission/regulation/notices/2007/notice_200708_en.pdf (6 июня 2008 года).

Принципы бухгалтерского учета (МСБУ 1)	Полнота и значимость раскрываемой информации о принципах бухгалтерского учета, а также об их адаптации к конкретным, специфическим обстоятельствам компании. Швейцарская биржа SWX сосредоточивает внимание на значимом, достаточно детализированном раскрытии информации о принципах бухгалтерского учета, применяемых при регистрации поступлений (МСБУ 18).
Подходные налоги (МСБУ 12)	Полнота, обеспечиваемая при согласовании учетных данных об ожидаемых и фактических налоговых платежах или налоговых ставках. В этом контексте Швейцарская биржа SWX уделяет пристальное внимание должному раскрытию информации о непринятых налоговых потерях, а также применению положений МСБУ 12p34 ff. при их учете.
Раскрытие информации об аффилированных сторонах (МСБУ 24)	Полнота и транспарентность информации, которую требуется раскрывать в соответствии с МСБУ 24p12 ff. (в частности, данные о вознаграждении, выплачиваемом управляющим, информация о сделках с аффилированными сторонами, а также о любых остатках по таким сделкам). Швейцарская биржа SWX подчеркивает важное значение количественных и качественных аспектов при раскрытии информации.
Нематериальные активы при объединении предприятий (МСБУ 38/МСФО 3)	Выявление и стоимостная оценка нематериальных активов (например, торговые марки, списки клиентов, рецептура) при распределении закупочной цены в связи с объединением предприятий. Значимое и основанное на фактах описание факторов в соответствии с МСФО 3p67(h), которые способствовали признанию деловой репутации. Швейцарская биржа SWX прямо резервирует за собой право запрашивать детальную документацию о стоимостных оценках при объединениях предприятий.

64. Отдел по допуску к торгам и Комиссия по санкциям Швейцарской биржи SWX может вводить санкции против эмитентов ценных бумаг и аудиторов за нарушение правил листинга, особенно в случаях несоблюдения требований к финансовой отчетности.

65. Информация о проводящихся расследованиях в области финансовой отчетности не раскрывается, а достигнутые соглашения и санкции, как правило, обнародуются в пресс-релизах с указанием названия компании. Большинство пресс-релизов касаются вопросов, связанных с финансовыми отчетами, составляемыми в соответствии с МСФО. Кроме того, Швейцарская биржа SWX может направлять эмитентам ценных бумаг письма с комментариями в тех случаях, когда выявляются возможности для улучшения положения, хотя никаких существенных нарушений требований к финансовой отчетности не допущено. Эти письма носят конфиденциальный характер.

66. Помимо этого, Швейцарская биржа SWX приводит полные тексты решений на своем вебсайте. Они публикуются без указания названий компаний в связи с достигнутыми соглашениями и санкциями, примененными против эмитентов ценных бумаг на основании нарушения требований к финансовой отчетности¹³.

Таблица 4. Решения без указания названий компаний (выдержка)

Решения, касающиеся финансовой отчетности			
Комиссия по санкциям Швейцарской биржи SWX публикует свои решения, не раскрывая каких-либо имен или названий с 1 января 2007 года. Отдел по допуску к торгам публикует уведомления о санкциях против эмитентов ценных бумаг и аудиторских органов, введенных после 1 января 2007 года и вступивших в законную силу. В тех случаях, когда это возможно, публикуется полный текст. До 1 января 2007 года санкции вводились Дисциплинарной комиссией или Исполнительным комитетом Совета по допуску к торгам. Тексты санкций публикуются только на языке оригинала (т.е. на немецком, французском или английском). Тексты не переводятся.			
Decisions regarding Financial Reporting	Proposition of quotation	Body	Download
12.11.2007: Inkorrekte Behandlung von zum Verkauf bestimmten Entwicklungsliegenschaften als Sachanlagen nach IAS 16 anstelle von Vorräten gemäss IAS 2.	GBZ/RLE/VII/07	AD	
12.03.2007: Présentation incorrecte d'une autre unité d'exploitation vendue dans le table des flux de trésorerie consolidés ainsi que publication incomplète des informations à fournir y relative selon IAS 7.	SK/RLE/II/07	SC	
28.02.2007: Nicht vorgenommene Bilanzierung einer Put-Option sowie inkorrekte Bewertung einer Beteiligung nach IAS 39	SK/RLE/I/07	SC	

67. Некоторые случаи неправильного применения МСФО в период с конца 2002 года по конец 2007 года, которые привели к санкциям, указаны ниже¹⁴.

¹³ http://www.swx.com/admission/being_public/sanctions/integrated_publication/financial_reporting_en.html (6 июня 2008 года).

¹⁴ http://www.swx.com/admission/being_public/sanctions/integrated_publication/financial_reporting_en.html (6 июня 2008 года).

Таблица 5. Случаи неправильного применения МСФО

МСФО	Название	Число случаев
МСБУ 7	Отчет о движении денежных средств	5
МСБУ 34	Промежуточная финансовая отчетность	5
МСБУ 39	Финансовые инструменты: учет и оценка	4
МСБУ 14	Сегментная отчетность	3
МСБУ 36	Обесценение активов	3
МСБУ 11	Контракты на строительство	2
МСБУ 24	Раскрытие информации об аффилированных сторонах	2
МСФО 1	Первоначальное принятие МСФО	1
МСФО 3	Объединения предприятий	1
МСБУ 1	Представление финансовой отчетности	1
МСБУ 8	Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки	1
МСБУ 12	Подходные налоги	1
МСБУ 16	Недвижимость, здания и оборудование	1
МСБУ 32	Финансовые инструменты: представление информации	1
МСБУ 35	Прекращенные операции	1
МСБУ 37	Резервы, обусловленные обязательства и обусловленные активы	1
Общее число случаев:		33

68. Кроме того, Швейцарская биржа SWX на ежегодной основе публикует циркуляр № 6 Совета по допуску к торгам¹⁵. В этом циркуляре прописываются обязательства эмитентов, принявших решение применять МСФО, и приводятся ссылки на случаи применения стандартов, приведшие к претензиям Швейцарской биржи SWX. Стандарты, охваченные этим циркуляром, включая дальнейшие пояснения, указаны ниже.

Таблица 6. Стандарты, охваченные циркуляром № 6 Совета по допуску к торгам

Существенность, понятность, значимость, полнота (комплекс МСФО)
Представление финансовой отчетности (МСБУ 1)
Отчет о движении денежных средств (МСБУ 7)
Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки (МСБУ 8)
Подходные налоги (МСБУ 12)
Пособия работникам (МСБУ 19)
Раскрытие информации об аффилированных сторонах (МСБУ 24)
Финансовые инструменты: представление информации (МСБУ 32)

¹⁵ http://www.swx.com/download/admission/regulation/circulars/abcircular_006_en.pdf
(6 июня 2008 года).

Прибыль на акцию (МСБУ 33)
Промежуточная финансовая отчетность (МСБУ 34)
Обесценение активов (МСБУ 36)
Резервы (МСБУ 37)
Нематериальные активы (МСБУ 38)
Финансовые инструменты: учет и оценка (МСБУ 39)
Первоначальное принятие МСФО (МСФО 1)
Платежи, основанные на акциях (МСФО 2)
Объединения предприятий (МСФО 3)
Неликвидные активы, подготовленные для продажи, и прекращенные операции (МСФО 5)
Финансовые инструменты: раскрытие информации (МСФО 7)

В. Обеспечение соблюдения требований к аудиту Федеральным управлением по надзору за аудитом

69. Федеральное управление по надзору за аудитом, которое начало функционировать в конце 2007 года, тщательно проверяет деятельность аудиторских фирм, находящихся под государственным надзором (статья 16 Закона об аудиторах (допуск к профессии и надзор)). Как минимум раз в три года оно проводит расследования с целью установить, соблюдают ли аудиторские органы, находящиеся под надзором государства, процедуры, предусмотренные в стандартах аудита, касающихся качества и документации, при предоставлении аудиторских услуг публичным компаниям.

70. Федеральное управление по надзору за аудитом определяет стандарты аудита, которые должны применяться аудиторскими фирмами, находящимися под надзором государства, при предоставлении аудиторских услуг публичным компаниям. Если стандарты отсутствуют или являются недостаточными, Управление может принимать свои собственные стандарты либо вносить изменения в действующие стандарты и отменять их (статья 28 Закона). Управление публикует перечень принятых стандартов аудита (статья 6 Акта о надзоре за аудиторскими фирмами), который основан на циркуляре, касающемся признания стандартов аудита.

71. Отдельные и консолидированные финансовые отчеты, которые составляются в соответствии со стандартами, предусмотренными в Обязательственном кодексе, или со швейцарскими ГААП-ФЕР, должны проходить аудит в соответствии с применимыми швейцарскими стандартами аудита (статья 2 Акта о надзоре за аудиторскими фирмами и циркуляр, касающийся признания стандартов аудита). Отдельные и консолидированные финансовые отчеты, которые составляются в соответствии с зарубежными стандартами бухгалтерского учета, помимо ГААП Соединенных Штатов, должны проходить аудит в соответствии с МСА Международного совета по стандартам аудита и страхования,

принятыми Федеральным управлением по надзору за аудитом (рамочная основа, МСА и международные стандарты контрольных проверок). Кроме того, аудит отдельных и консолидированных финансовых отчетов, составленных в соответствии с ГААП Соединенных Штатов, должен проводиться на основе общепринятых стандартов аудита Соединенных Штатов, установленных Американским институтом дипломированных присяжных бухгалтеров и Советом по надзору за учетом в публичных компаниях. Меры по обеспечению гарантий качества при проведении аудита должны соответствовать этим требованиям качества (например, швейцарский стандарт аудита ПС 220, международный стандарт по контролю качества 1) в зависимости от применяемых стандартов аудита. Федеральное управление по надзору за аудитом контролирует качество аудиторских услуг и соблюдение стандартов аудита, прежде всего на основе рабочей документации аудиторской фирмы (статья 12 Акта о надзоре за аудиторскими фирмами) и на основе проверки внедренной системы гарантий качества. До настоящего времени Федеральное управление по надзору за аудитом не вводило своих собственных стандартов, не вносило изменений и не отменяло действующих стандартов.

72. Швейцарская биржа SWX и Федеральное управление по надзору за аудитом по закону обязаны координировать свою надзорную деятельность во избежание дублирования (статья 23 Закона об аудиторях (допуск к профессии и надзор)). Они информируют друг друга о проводимых проверках и потенциально значимых решениях.

VI. РЕЗЮМЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ

A. Резюме

73. Система регулирования финансовой отчетности, основа которой заложена в Обязательственном кодексе, ориентирована на защиту кредиторов. В случае отдельных финансовых отчетов применение Кодекса не допускает изъятий, поскольку это служит основой для налогообложения, распределения прибылей и определения чрезмерной задолженности компании. Изъятие из правовых требований допускается для предприятий, применяющих МСФО или любые иные приемлемые иностранные стандарты в своих консолидированных финансовых отчетах.

74. Деятельность на международном рынке и необходимость мобилизации внешнего капитала побудили швейцарские компании все активнее переходить на международные стандарты, применение которых обеспечивает подлинное и объективное представление о положении дел. Информация о применении МСФО в Швейцарии предприятиями, помимо компаний, включенных в листинг Швейцарской биржи SWX или какой-либо иной биржи, является ограниченной. МСФО чаще используются компаниями, ориентированными на

международный рынок, тогда как швейцарские ГААП-ФЕР, первоначально разработанные на концептуальной основе МСБУ и четвертой и седьмой директив ЕС, обычно используются фирмами, ориентированными на местный рынок, включая малые и средние предприятия.

75. Отечественные компании, включенные в листинг основного сегмента Швейцарской биржи SWX, обязаны применять либо МСФО, либо ГААП Соединенных Штатов в их консолидированных финансовых ведомостях (или в их индивидуальных финансовых ведомостях, если консолидация к ним неприменима). Отечественные компании, включенные в листинг местных сегментов, инвестиционные или риелторские компании, котирующиеся на Швейцарской бирже SWX, могут в качестве альтернативы применять швейцарский стандарт бухгалтерского учета - швейцарские ГААП-ФЕР. Иностранные компании, включенные в листинг Швейцарской биржи SWX, могут использовать ГААП их родной страны при условии, что они официально признаны Швейцарской биржей SWX.

76. Соблюдение МСФО обеспечивается через Швейцарскую биржу SWX, а также через применение требований к аудиту, в том числе через контроль за аудиторскими фирмами, находящимися под надзором государства, осуществляемый Федеральным управлением по надзору за аудитом, который следит за соблюдением гарантий качества и правильностью оформления документации по аудиту.

В. Перспективы

77. Значительный пересмотр законодательства о компаниях и бухгалтерском учете начался в 2005 году, когда Федеральный совет открыл комитетские слушания. Пока эта процедура пересмотра привела к вынесению Федеральным советом заключения по этим вопросам¹⁶ и к принятию соответствующего проекта поправок к Обязательственному кодексу¹⁷. Цель заключается в комплексной модернизации закона о компаниях с целью привести его в соответствие с нуждами экономики. В частности, необходимо улучшить корпоративное управление. Кроме того, будут введены новые правила, касающиеся структуры капитала, будут обновлены положения, регулирующие проведение ежегодных общих собраний, и будут введены в действие новые требования к бухгалтерскому учету и отчетности.

¹⁶ <http://www.admin.ch/ch/d/ff/2008/1589.pdf> (только на немецком языке, 6 июня 2008 года).

¹⁷ <http://www.admin.ch/ch/d/ff/2008/1751.pdf> (только на немецком языке, 6 июня 2008 года).

78. Проект новых требований к бухгалтерскому учету и отчетности (статьи 957-963b проекта обязательственного кодекса) предусматривает единообразную концепцию, применимую ко всем юридическим формам предприятий по швейцарскому гражданскому праву. Такие новые требования основаны на экономической значимости предприятия и, как ожидается, заменят действующие требования, основанные на юридической структуре предприятия (статьи 662 ss кодекса). Требования, касающиеся ведения бухгалтерских записей и финансовой отчетности, будут и впредь зависеть от требования относительно внесения в коммерческий регистр.

79. Ожидается, что малым и средним предприятиям будет вменено в обязанность составление всеобъемлющих и четко структурированных финансовых отчетов, состоящих из балансового отчета, отчета о прибылях и убытках и примечаний (статьи 958 ff проекта кодекса). Они не будут обязаны составлять отчет о дискуссиях и анализе руководства компании (который обычно называют ежегодным описательным отчетом) или отчет о движении денежных средств. К крупным предприятиям будут применяться дополнительные требования. Пороговые критерии для этих предприятий будут аналогичны критериям для проведения обычного (полномасштабного) аудита: крупными предприятиями являются предприятия, показатели которых превышают пороговые уровни по двум из трех следующих критериев в течение двух финансовых лет подряд: совокупные активы в размере 10 млн. швейцарских франков, поступления в размере 20 млн. швейцарских франков и среднегодовой показатель - 50 штатных работников (статья 727 кодекса). Ожидается, что в результате этого примерно на 10 000 предприятий, внесенных в коммерческий регистр (из приблизительно 484 000 предприятий), будут распространены более жесткие правила, которые будут включать в себя подготовку отчета о движении денежных средств, раскрытие дополнительной информации в примечаниях и представление отчета о дискуссиях и анализе руководства компании.

80. В соответствии с проектами предложений публичные компании, крупные кооперативы, крупные фонды и предприятия, на которые распространяется требование о представлении консолидированной отчетности, будут обязаны составлять свои (консолидированные) финансовые отчеты в соответствии с признанным комплексом правил финансовой отчетности (например, швейцарские ГААП-ФЕР, МСФО или ГААП Соединенных Штатов), которые обеспечивают объективное представление о положении дел. Всем другим предприятиям будет по-прежнему позволено на систематической основе создавать скрытые резервы для целей налогового планирования и/или на основе расширенного применения принципа пруденциальности.

81. Для налоговых целей будут использоваться только отдельные предусмотренные законом финансовые отчеты, подготавливаемые в соответствии с требованиями Обязательственного кодекса. Вместе с тем, согласно пересмотренному кодексу, предприятию будет предоставлена возможность готовить свои отдельные предусмотренные законом финансовые ведомости только по принципу обеспечения объективного представления. Акционеры, контролирующие как минимум 10% номинального капитала, будут иметь право требовать подготовки финансовых ведомостей на такой основе, что повысит прозрачность и усилит защиту миноритарных акционеров. В случае подготовки консолидированных финансовых отчетов не будет требоваться представления отдельных финансовых отчетов, составленных в соответствии с признанным стандартом.

82. В требования, касающиеся подготовки консолидированных финансовых отчетов, также вносятся изменения. Мелкие группы освобождаются от подготовки консолидированных финансовых отчетов, если с учетом контролируемых ими дочерних предприятий и филиалов пороговые уровни по двум из трех критериев (совокупные активы в размере 10 млн. швейцарских франков, поступления в размере 20 млн. швейцарских франков и среднегодовой показатель - 50 штатных работников) не превышаются в течение двух лет подряд или если они контролируются компаниями, чьи консолидированные финансовые отчеты готовятся в соответствии со швейцарскими или эквивалентными зарубежными требованиями и на них распространяется требование о проведении обычного аудита. Тем не менее консолидированные финансовые отчеты должны готовиться, если это требуется для надежной оценки финансового положения и прибылей и убытков компании или если этого требует один акционер, 20% членов ассоциации или надзорный орган фонда. Консолидированные финансовые отчеты должны будут готовиться в соответствии с требованиями признанных правил финансовой отчетности, обеспечивающих объективное представление о положении дел. Федеральный совет будет иметь полномочия на определение признанных комплексов правил финансовой отчетности (вероятнее всего - МСФО, ГААП Соединенных Штатов или швейцарские ГААП-ФЕР).
