



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

Distr.
GENERAL

TD/B/C.II/ISAR/45*
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

**РАССМОТРЕНИЕ ВОПРОСОВ ПРАКТИЧЕСКОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ
МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

Тематическое исследование по Египту

Записка секретариата ЮНКТАД**

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

** При подготовке настоящей записки использованы материалы Ашрафа Аш-Шаркауи, доктора наук, профессора бухгалтерского учета Каирского университета, Ахмеда Фуада, доктора наук, преподавателя бухгалтерского учета Каирского университета, и Далии Ибрахим, младшего преподавателя Института национального планирования.

Резюме

Настоящее исследование иллюстрирует подход Египта к внедрению международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В нем представлен очерк предпринятых в стране усилий по укреплению стандартов учета, финансовой отчетности и аудита за последние два десятилетия. Нынешняя система бухгалтерских стандартов Египта основана на МСФО, некоторые из которых были адаптированы с учетом особенностей страны. В их числе: оформление финансовых отчетов, основные производственные фонды и оборудование, предание гласности финансовых документов, а также бухгалтерские правила и стандарты применительно к операциям финансовой аренды. Бухгалтерские стандарты Египта основаны на международных стандартах аудита (МСА). В исследовании рассматривается роль различных регулирующих органов - включая Управление рынков капитала, Центральный банк и Управление страхового надзора - в осуществлении и обеспечении соблюдения бухгалтерских стандартов. В нем отмечается, что процесс выпуска египетских бухгалтерских стандартов, включая перевод на арабский язык, занимает много времени. В результате имеется зазор между системой египетских бухгалтерских стандартов, применяемых в настоящее время, и МСФО. В докладе отмечается необходимость формирования потенциала в области бухгалтерских стандартов и аудита для содействия внедрению стандартов в этих областях. Также подчеркивается необходимость системы непрерывного профессионального образования в соответствии с международно признанными требованиями.

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1. В свете массового принятия международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в последние годы Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности (МСУО) ЮНКТАД изучает практические проблемы, возникающие в ходе осуществления МСФО в целях содействия обмена опытом и извлеченными уроками между государствами-членами. На своей двадцать второй сессии МСУО обсудила справочную записку (TD/B/COM.2/ISAR/28), подготовленную секретариатом ЮНКТАД, в которой выделяются основные вопросы практического применения, касающиеся институциональных и регулятивных механизмов, механизмов обеспечения осуществления, технических проблем и формирования потенциала. На этой основе были подготовлены страновые тематические исследования по Бразилии, Германии, Индии, Кении и Ямайке, которые были рассмотрены на двадцать третьей сессии МСУО. Кроме того, на двадцать четвертой сессии МСУО обсуждались тематические исследования по Пакистану, Турции и Южной Африке.

2. Завершая свою двадцать четвертую сессию, МСУО просила секретариат ЮНКТАД продолжить проведение исследований по вопросам практического осуществления, касающимся МСУО, в том числе по таким связанным с ними темам, как осуществление международных стандартов аудита (МСА). Соответственно, для рассмотрения на двадцать пятой сессии МСУО были подготовлены тематические страновые исследования по вопросам практического осуществления МСФО, охватывающие Египет, Польшу, Соединенное Королевство и Швейцарию, а также исследования о практических проблемах и связанных с ними соображениях, касающихся осуществления МСА. Главная цель этих документов - содействие обмену опытом между государствами-членами.

3. В настоящей записке излагаются выводы тематического исследования по Египту. В ней рассмотрены основные нормативные акты Египта, касающиеся бухгалтерского учета, финансовой отчетности и аудита. В нем представлены примеры практического осуществления основанных на МСФО бухгалтерских стандартов Египта. В исследовании представлен анализ ключевых проблем, возникающих в процессе осуществления и его обеспечения.

II. ВВЕДЕНИЕ

4. Реформа по открытию и либерализации экономики последних лет имели в Египте большой эффект, превратив его в динамичную рыночную экономику, возглавляемую

частным сектором и хорошо встроенную в глобальную экономику¹. В 2006/07 году он продемонстрировал высокий прирост ВВП в 7,1% по сравнению с 4,6% в 2004/05 и 6,9% в 2005/06 году², а на следующие несколько лет Международный валютный фонд прогнозирует прирост на уровне около 7%. Такая динамика сопровождается рекордными прямыми иностранными инвестициями (ПИИ), превысившими в 2006 году 6 млрд. долл. США. Улучшилось большинство экономических и социальных показателей.

Увеличились частные инвестиции: с в среднем 8% ВВП в 2001-2004 финансовых годах до 13,1% в 2007 году. Кроме того, ПИИ выросли в среднем с 0,6% в 2001-2004 годах до 8,6% в 2007 году.

5. Египет предпринял важные шаги по либерализации торговли финансовыми услугами в соответствии со стандартами Всемирной торговой организации. По египетскому законодательству иностранные инвесторы вправе выступать на фондовом рынке без каких-либо ограничений, связанных с долей собственности. Те же административные и законодательные нормы применяются в отношении как египетских компаний, так и международных финансовых организаций. Аналогичным образом правила включения в списки биржевой котировки и правила биржевых операций одинаковы как для местных, так и для иностранных ценных бумаг. Наконец, иностранные инвесторы в настоящее время вправе участвовать в торговле ценными бумагами без каких бы то ни было ограничений в отношении суммы перемещения капитала.

6. Будучи развивающейся страной с формирующимся рынком капитала, Египет тщательно следит за новыми моментами в международной финансовой отчетности и аудите. Управление рынков капитала (УК) считает своей первейшей целью обеспечение соответствия египетского рынка капитала международным стандартам и соблюдения норм регулирования ценных бумаг, выработанных Международной организацией комиссий по ценным бумагам, принципов корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития, систем нумерации ценных бумаг, созданных Ассоциацией национальных агентств нумерации, а также передового опыта клиринга и расчетов, египетских и международных бухгалтерских и аудиторских стандартов, а также рекомендаций по борьбе с отмыванием денег, принятых Целевой группой по финансовым мерам.

7. В этом докладе представлен экскурс в историю развития учета и финансовой отчетности в стране и рассмотрены последние изменения в нормативно-правовой базе

¹ Organization for Economic Cooperation and Development. *African Economic Outlook*. OECD. 2007.

² Embassy of the United States of America. *Economic Trends Report: Egypt*. May 2007.

после попыток сближения с глобальной системой стандартов финансовой отчетности, известной как международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). При этом в докладе отражен опыт Египта по переходу на МСФО, а также уроки, полученные в процессе их внедрения.

8. Египет обладает богатой историей в области финансового управления и отчетности. В 1960-е годы с переходом к экономическому управлению на основе централизованного планирования, национализации и опережающего развития государственного сектора Центральная ревизионная организация стала государственным органом, отвечающим за ревизию в государственном секторе, включая государственные компании. В середине 1970-х годов правительство Египта стало проводить политику "открытых дверей" в целях либерализации национальной экономики; в 1991 году правительство приступило к проведению всесторонней экономической реформы и программы структурной перестройки при поддержке Всемирного банка и Международного валютного фонда. Ключевые международные донорские/кредитные учреждения, такие, как Всемирный банк и Международный валютный фонд, оказывают давление на развивающиеся страны и страны с переходной экономикой, с тем чтобы те приняли МСФО в рамках своих программ реформ. Они настаивают на том, что применение и осуществление международно признанных стандартов учета необходимо для того, чтобы заручиться доверием инвесторов.

9. Египет понимает, что продолжение такой программы зависит от наличия надежной базы финансового регулирования и достоверной корпоративной информации, а также принятия международно признанных стандартов учета и аудита. В рамках этих усилий правительство Египта выдвинуло ряд инициатив по пересмотру требований в области корпоративной финансовой отчетности и ее публикации, а также стандартов и практики учета и аудита³.

10. Правительство Египта предприняло усилия по внесению поправок в законодательство страны, чтобы обеспечить соблюдение международно признанных стандартов учета и аудита. Эти поправки включают разработку нового законодательства о бухгалтерской практике и внесение поправок в закон о компаниях, закон о рынке капитала и закон о банках. Соответствующим образом, важные нововведения были приняты в вопросах учета и публикации отчетности компаниями и финансовыми институтами открытого типа, а также в египетских бухгалтерских стандартах (ЕБС), для которых в качестве эталона были взяты международные стандарты бухгалтерского учета

³ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

(МСУ). Подготовлен также проект нового закона о бухгалтерской практике. В результате ряда реформ, а также в целях повышения качества финансовой отчетности ее опубликования в 2006 году были приняты новые ЕБС, основанные на МСФО. Кроме того, в соответствии с Распоряжением № 166/2008 Министерства инвестиций были приняты новые египетские аудиторские стандарты (ЕАС), основанные на МАС.

А. Краткий очерк развития бухгалтерского учета в Египте

11. Традиционно бухгалтерский учет в Египте не ориентировался на рынок капитала, а был построен на принципах макроучета при активной роли государства в экономике и был тесно связан с учетом для налоговых целей. Экономическая либерализация 1990-х годов, нацеленная на создание направляемой экономики свободного рынка, была связана с новой активизацией фондового рынка в 1995 году и программой приватизации. Такой переход поставил серьезные задачи перед правительством, учреждениями частного сектора и бухгалтерами. В свете поставленной цели повышения роли частного сектора необходимо было внести изменения и провести реформы систем учета для улучшения процесса принятия решений, привлечения инвестиций, стимулирования экономического развития на основе активизации конкуренции и повышения доверия иностранных портфельных инвесторов к египетскому рынку капитала⁴.

В. Египетские бухгалтерские и аудиторские стандарты (1997-2002 годы)

12. В рамках процесса реформы правительство Египта проводило политику согласования ЕБС с МСУ, опубликованными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (МССУ). Египет решил унифицировать свои национальные бухгалтерские стандарты с МСУ, обеспечив при этом учет конкретных особенностей ситуации в Египте. В результате принятия в октябре 2007 года министерского решения № 503 в Египте был создан Постоянный комитет по бухгалтерским и аудиторским стандартам для публикации ЕБС, которые должны были основываться на МСУ, хотя и с поправками с учетом местных условий. Хотя официальная ответственность за принятие бухгалтерских и аудиторских стандартов лежит на Постоянном комитете, Египетское общество бухгалтеров и аудиторов на практике несет главную ответственность за разработку бухгалтерских и аудиторских стандартов. Комитет Общества по установлению стандартов отбирает международные бухгалтерские

⁴ Samaha K and Stapleton P. Compliance with International Accounting Standards in a national context: Some empirical evidence from the Cairo and Alexandria Stock Exchanges. *Afro-Asian Journal of Finance and Accounting*. 2008. 1 (1).

и аудиторские стандарты, которые применимы в ситуации Египта. После того как комитет отбирает международный стандарт, тот переводится на арабский язык и становится основой для выработки египетского стандарта, отражающего конкретные требования в соответствии с египетским законодательством. Проект стандарта представляется Постоянному комитету для обсуждения, доработки и утверждения. Окончательный вариант стандарта препровождается Министерству внешней торговли для опубликования в министерском распоряжении⁵.

13. С 1998 года все допущенные в Египте к биржевой котировке компании должны соблюдать новые ЕБС. К 2000 году насчитывалось 22 ЕБС, большинство из которых сопоставимы с соответствующими МСУ, за исключением небольших расхождений. Главная цель принятого подхода заключается в повышении качества информации, публикуемой котирующимися компаниями, совершенствовании процесса принятия решений, привлечении инвесторов, стимулировании экономического развития на основе усиления конкуренции и в повышении уровня доверия иностранных портфельных инвесторов к египетскому рынку капитала.

14. В 2002 году в Египте имелось 22 бухгалтерских стандарта и шесть аудиторских стандартов. ЕАС, опубликованные в 2000 году, касаются только вопросов отчетности, оставляя в стороне другие области, регулируемые МАС. Однако МАС применяются в отсутствие ЕАС, как указывается в введении к ЕАС.

С. Египетские бухгалтерские и аудиторские стандарты (2002–2008 годы)

15. Новое правительство, сформированное в июне 2004 года, выработало общую программу макроэкономической и структурной реформы и модернизации. В этой связи оно представило программу финансовых реформ, которая была официально утверждена президентом Египта в сентябре 2004 года. Получившая официальное название "Программа реформы финансового сектора", она была рассчитана на период 2005-2008 годов. Программа предусматривает наиболее масштабные конкретные всесторонние усилия по укреплению финансового сектора, которые предпринимались в Египте до настоящего времени⁶.

⁵ Ibid.

⁶ Ministry of Investment and Central Bank of Egypt. *Program Information Document: Appraisal Stage*. 2006. Report No. AB2097.

16. По мере признания необходимости совершенствования системы финансовой отчетности и ее публикации в рамках ряда других реформ в соответствии с декретом № 243/2006 была издана новая серия ЕБС, которая заменила старые стандарты, утвержденные министерскими распоряжениями № 503/1997 и 345/2002. Эти стандарты применимы в отношении всех котирующихся на бирже акционерных компаний.

17. Новые ЕБС опубликованы для того, чтобы учесть влияние изменений в экономике и научно-техническом развитии либо на коммерческую эффективность компаний, либо на бухгалтерские системы, которые они используют. Опубликование этих стандартов – важный шаг в направлении к совершенствованию применения принципов эффективного корпоративного управления котирующихся компаний.

18. Последний Закон о подоходном налоге № 91/2005 требует, чтобы чистая прибыль для налоговых целей рассчитывалась на основе бухгалтерской прибыли в ревизованных финансовых отчетах, подготавливаемых в соответствии с ЕБС, после внесения поправок налоговыми инспекторами, при этом некоторые налоговые нормы также используются для целей финансовой отчетности.

19. На основе МСФО (версия 2005 года) было подготовлено 35 ЕБС при некоторых отступлениях и поправках (см. таблицу ниже). Разработчики финансовой отчетности обращаются к МСФО в случаях, когда ЕБС не затрагивает конкретные вопросы.

20. Главные отступления от МСУ/МСФО и поправки к ним заключаются в следующем:

- a) ЕБС 1 "Представление финансовой отчетности" (соответствует МСУ 1):
 - i) распределение прибыли среди работников и членов совета директоров (оплата работников) не фиксируется в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках, а проводится в соответствии с требованиями законодательства страны в качестве распределения дивидендов;
 - ii) это отступление затрагивает два других стандарта, а именно ЕБС 22 "Прибыль на акции" и ЕБС 38 "Пособия работникам";
- b) ЕБС 10 "Основные фонды и их амортизация" (соответствует МСУ 16):

В пунктах 31-42 этого стандарта в модель переоценки были введены поправки, поскольку эта модель может быть использована только в некоторых случаях, когда она не противоречит законам и подзаконным актам. В противном случае

предприятие должно использовать модель затрат, предусмотренную в пункте 30 МСУ 16;

- c) ЕБС 19 "Раскрытие сведений финансовых отчетов банков и аналогичных финансовых учреждений" (соответствует МСУ 30, который был заменен МСФО 7):

Были опущены пункты 44, 51 и 52 этого стандарта, поскольку они запрещают создание общего резерва на покрытие займов и ссуд за счет вычетов из прибылей и убытков (статьи расходов), предусматривая вместо этого, что этот резерв будет создаваться за счет вычетов из собственного капитала (резерва). Однако в соответствии с предписаниями Центрального банка Египта и общепризнанной практикой египетских банков этот резерв может рассматриваться как статья расходов и поэтому вычитаться из доходов до расчета прибылей и убытков.

- d) ЕБС 20 "Правила и стандарты учета для операций финансовой аренды" (соответствует МСУ 17):

Этот стандарт отличается от МСУ 17 для лизинга, поскольку египетский Закон о финансовой аренде № 95/1995, изданный министром экономики и внешней торговли, предусматривает метод учета, коренным образом отличающийся от широко используемого в мировой практике (статьи 24 и 25), в соответствии с которым арендодатель показывает арендованный актив в своей отчетности и начисляет на него амортизацию, в то время арендатор показывает в отчетности величину выплат по контрактам лизинга в отчете о прибылях и убытках в качестве расходов за период, в который они были произведены.

D. Египетские аудиторские стандарты

21. В сотрудничестве с Египетским обществом бухгалтеров и аудиторов УРК подготовило египетские аудиторские стандарты (ЕАС) и стандарты, касающиеся периодических проверок и услуг по обеспечению, которые соответствуют по форме и содержанию МАС, опубликованным в 2007 году. Проект обсуждался между заинтересованными сторонами, и 30 июня 2008 года на арабском языке была опубликована окончательная серия стандартов, которые будут применимы во всех бухгалтерских структурах начиная с 1 января 2009 года. Серия стандартов включает: вводную часть, теоретическую основу услуг по обеспечению, 32 египетских аудиторских стандарта, стандарт для проверок, два египетских стандарта в отношении услуг по

обеспечению, два египетских стандарта на другие сопутствующие услуги и руководящие указания по вопросам, которые аудитор должен рассмотреть в ходе проверки малых предприятий. Новая серия стандартов заменит старую серию, опубликованную в 2000 году.

Египетские аудиторские стандарты и соответствующие МАС

Египетские бухгалтерские стандарты		Соответствующий (МСФО)
ЕБС 1	Представление финансовой отчетности	МСУ 1
ЕБС 2	Запасы	МСУ 2
ЕБС 4	Отчет о движении денежных средств	МСУ 7
ЕБС 5	Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки	МСУ 8
ЕБС 7	События, произошедшие после даты балансового отчета	МСУ 10
ЕБС 8	Договоры строительства	МСУ 11
ЕБС 10	Основные фонды и их износ	МСУ 16
ЕБС 11	Выручка	МСУ 18
ЕБС 12	Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи	МСУ 20
ЕБС 13	Влияние изменений валютных курсов	МСУ 21
ЕБС 14	Расходы по займам	МСУ 23
ЕБС 15	Раскрытие информации о связанных сторонах	МСУ 24
ЕБС 17	Сводная и отдельная финансовая отчетность	МСУ 27
ЕБС 18	Инвестиции в ассоциированные предприятия	МСУ 28
ЕБС 19	Раскрытие информации в финансовых отчетах банков и аналогичных финансовых учреждений	МСУ 30, замененное МСФО 7
ЕБС 20	Бухгалтерские правила и стандарты финансовые аренды	МСУ 17
ЕБС 21	Учет и отчетность систем пенсионного обеспечения	МСУ 26
ЕБС 22	Прибыль на акцию	МСУ 33

Египетские бухгалтерские стандарты		Соответствующий (МСФО)
ЕБС 23	Нематериальные активы	МСУ 38
ЕБС 24	Налоги на прибыль	МСУ 12
ЕБС 25	Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации	МСУ 32, замененное МСФО 7
ЕБС 26	Финансовые инструменты: учет и измерение	МСУ 39
ЕБС 27	Участие в совместной деятельности	МСУ 31
ЕБС 28	Резервы, условные обязательства и условные активы	МСУ 37
ЕБС 29	Объединение предприятий	МСФО 3
ЕБС 30	Промежуточная финансовая отчетность	МСУ 34
ЕБС 31	Обесценение активов	МСУ 36
ЕБС 32	Неликвидные активы, подготовленные для продажи, и прекращенные операции	МСФО 5
ЕБС 33	Сегментная отчетность	МСУ 14
ЕБС 34	Инвестиционная собственность	МСУ 40
ЕБС 35	Сельское хозяйство	МСУ 41
ЕБС 36	Разведка и оценка запасов полезных ископаемых	МСФО 6
ЕБС 37	Договоры страхования	МСФО 4
ЕБС 38	Пособия работникам	МСУ 19
ЕБС 39	Платежи по акциям	МСФО 2

III. НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА

A. Законодательная база

22. В настоящее время основной законодательный акт, регламентирующий профессиональную деятельность бухгалтеров и аудиторов, в том числе в частном секторе, - это Закон о практике бухгалтерского учета № 133/1951, к которому были приняты поправки. В соответствии с ныне действующим законодательством лица, желающие заняться индивидуальной практикой бухгалтерского учета и аудита, должны

зарегистрироваться в общем реестре бухгалтеров и аудиторов, который ведется в Министерстве финансов, для чего не требуется сдачи квалификационного экзамена. Ныне действующее законодательство содержит широкую систему норм о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и уполномочивает Министерство финансов разрабатывать унифицированный план счетов и издавать подробные инструкции о бухгалтерских проводках и формах отчетности. Юридический подход, принятый в начале 1950-х годов в целях создания единообразной бухгалтерской системы, препятствовал выработке и применению бухгалтерских стандартов, необходимых для финансовой отчетности высокого качества в рыночной экономике⁷.

23. Совместно с Министерством финансов, Синдикатом коммерческих предприятий, УРК и Центральным агентством по аудиту Египетское общество бухгалтеров и аудиторов подготовило проект закона, регламентирующего профессиональную деятельность бухгалтеров и аудиторов Египта, в качестве поправки к ныне действующему Закону № 133/1951. Проект закона обсуждался в Государственном совете и был передан правительству, где он будет доработан для представления на утверждение Народной ассамблее.

24. Новое законодательство повышает ответственность аудиторов. В соответствии со статьей 46 аудитор несет ответственность перед компанией, где он проводит проверку финансовой отчетности, а также перед третьими сторонами, будучи обязанным возместить любой ущерб, причиненный его работой, которая должна вестись с должной тщательностью и в соответствии с профессиональными стандартами и практикой⁸. Однако в проекте закона отсутствуют важные элементы, которые могли бы усилить нормативно-правовую основу аудита, например необходимость непрерывного повышения профессиональной квалификации. Эти недостатки могут быть устранены в самом законе или подзаконных актах⁹.

25. Закон о компаниях № 159/1981 устанавливает общий порядок создания и деятельности компаний в Египте. Закон охватывает основные процедуры создания компаний, функции управления и контроля, объем ответственности владельцев,

⁷ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

⁸ Ibid.

⁹ Ibid.

необходимые процедуры учета и финансового контроля, а также другие вопросы, которые могут встретиться компании в ходе своей деятельности¹⁰.

26. Все компании, зарегистрированные в соответствии с Законом о компаниях, обязаны вести надлежащий бухгалтерский учет и ежегодно представлять ревизованные финансовые отчеты. В соответствии с Законом о компаниях годовое общее собрание акционеров должно контролировать деятельность аудиторов и назначать нового аудитора или продлевать назначение действующего аудитора. Закон о компаниях также требует от аудитора подтверждать на годовом общем собрании следующее: 1) что были получены все данные и пояснения, необходимые для удовлетворительного выполнения им своих обязанностей, 2) что компания ведет требуемые документы бухгалтерского учета, 3) что в учетных документах учтены все соответствующие юридические требования, 4) финансовые отчеты дают правдивое и объективное представление о финансовом состоянии компании и о результатах ее деятельности и 5) запасы учтены в соответствии с действующими правилами. Закон о компаниях не охватывает стандарты учета и аудита, однако требует, чтобы внешние ревизии проводились в соответствии с Законом о бухгалтерской практике № 133/1951. В соответствии с положениями Закона о компаниях аудитор или родственники аудитора не должны входить в число основателей, директоров, постоянных консультантов или работников фирмы, в которой проводится проверка, хотя и не имеется ограничений, касающихся назначения акционеров нынешними аудиторами компании¹¹.

27. Проект поправок к Закону о компаниях, который рассматривается в настоящее время, включает положение, требующее соблюдения всеми компаниями одних и тех же бухгалтерских стандартов, которые применяются в отношении компаний, регулируемых УРК. Кроме того, эти положения устанавливают права и обязанности аудиторов компаний.

28. В соответствии с Законом о рынках капитала № 95/1992 все котирующиеся на бирже компании обязаны соблюдать ЕБС. Фондовая биржа существует в Египте с 1882 года. В 1990-х годах правительство Египта взяло курс на активизацию рынка капиталов, подняв его статус и уверенность инвесторов. Стремясь содействовать новым иностранным

¹⁰ Azab BI. *The Performance of the Egyptian Stock Market, Master Thesis*. Birmingham Business School, University of Birmingham. September 2002.

¹¹ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

вложениям и вложениям национального капитала правительство в 1992 году приняло новый Закон о рынках капитала № 95¹².

29. Закон о рынках капитала требует от всех котирующихся компаний подготовки финансовых отчетов в соответствии с МСУ. Министерское распоряжение № 503/1997¹³ требует использования всеми предприятиями ЕБС, а в случае отсутствия в ЕБС положений о бухгалтерском учете конкретных операций - требований МСУ. Соответствующим образом Закон о рынках капитала требует от всех зарегистрированных на бирже компаний публикации финансовых отчетов в двух центральных газетах и создания комитета по аудиту.

30. В 2002 году УРК утвердило новые правила включения в список биржевой котировки, которыми вводятся более строгие административные санкции в отношении тех эмитентов, которые не соблюдают требований представления отчетности. В результате сотни компаний были исключены из списков котировки из-за несоблюдения новых правил. Эти правила нацелены на обеспечение своевременной подготовки и представления финансовой отчетности и полного соблюдения эмитентами бухгалтерских, аудиторских и других юридических требований. В соответствии с этими правилами УРК может налагать административный штраф за нераскрытие эмитентом сведений, которое привело к потерям инвесторов. Штраф может быть удвоен в случае повторного нераскрытия информации в период того же года. В статье 65 Закона о рынках капитала № 95/92 предусмотрено, что с компаний, не представляющих необходимую информацию в 45-дневный срок после завершения каждого квартала и 90-дневный срок после конца каждого финансового года, взимается пеня в размере 2 000 египетских фунтов за каждый день просрочки. В соответствии с этими новыми правилами все допущенные к биржевой котировке компании обязаны создавать комитет по аудиту с целью укрепления корпоративного управления и совершенствования финансовой отчетности. Публикуемая в обязательном порядке финансовая отчетность включает балансовый отчет, отчеты о прибылях и движении денежных средств, сообщения об изменениях в акционерном капитале и составе совета, а также доклад внешнего аудитора и доклад директора.

¹² Wahdan MA et al. *Auditing in Egypt: A study of the legal framework and professional standards*. Partners' conference, Maastricht School of Management. 2005.

¹³ Министерское распоряжение № 503/1997 было принято Министерством экономики и внешней торговли, в систему которого входило УРК. Это Министерство, которое теперь называется Министерством внешней торговли, продолжает издавать бухгалтерские и аудиторские регламентации для всех предприятий, на которых распространяется сфера регулирования УРК. В настоящее время ответственность за принятие этих стандартов возложена на Министерство инвестиций.

Компании обязаны публиковать резюме своих полугодовых и годовых отчетов в двух газетах, причем хотя бы одна из них должна выходить на арабском языке. Компании не обязаны публиковать полного годового отчета, хотя многие активно торгующие компании на практике публикуют подробный отчет (хотя и не придерживаясь какой-либо стандартной формы). Стоит отметить, что недавно УРК приняло Распоряжение № 96/2006, уточняющее роль УРК в контроле за финансовой отчетностью корпораций, включая оценку качества аудиторов. Закон № 123/2008, который содержит некоторые поправки к Закону о рынках капитала № 95/92, предусматривает, что УРК несет ответственность за ведение реестра бухгалтеров компаний открытого типа и что УРК установит требования по включению в этот реестр аудиторов и их исключению из него.

31. Закон о банках № 88/2003 требует от всех банков соблюдения бухгалтерских и аудиторских требований и инструкций Центрального банка Египта. Центральный банк рассылает банкам инструкции о финансовой отчетности и требует, чтобы они соблюдали ЕБС. Однако Центральный банк еще не опубликовал каких-либо новых инструкций об отчетности в банковском секторе; поэтому банки представляют отчетность в соответствии с указаниями Центрального банка по ЕБС, которые в основном соответствуют варианту МСУ 2002 года. Центральный банк также требует от банков представлять годовые, полугодовые и квартальные отчеты, включая финансовые отчеты. Регламентация, которая нацелена на обеспечение качества аудита, предусматривает, что финансовые отчеты банков должны проверять два лицензированных аудитора и что один и тот же аудитор не может подписывать отчеты о ревизии более чем двух банков в год. Два подписывающих отчет аудитора не могут быть партнерами одной и той же аудиторской фирмы. Следует также отметить, что Закон о банках и положение о его осуществлении предусматривают, что банки обязаны иметь внутреннее подразделение аудита, представляющее свои отчеты комитетам по аудиту банка. В настоящее время Центральный банк готовит новую серию инструкций о финансовой отчетности, основанных на МСФО.

32. Ответственность за аудит государственных предприятий несет Центральная ревизионная организация. Закон о Центральной ревизионной организации № 114/1988 регламентирует аудит государственных ведомств и учреждений, предприятий государственного сектора и компаний, доля государства в собственности которых составляет не менее 25%. Центральная ревизионная организация контролирует государственные средства и средства других государственных корпоративных органов, а также помогает парламенту контролировать в финансовом плане как бухгалтерские, так и юридические разделы, проверять результаты, следить за выполнением плана и проводить юридический анализ принятых решений по финансовым нарушениям. Она представляет

свои доклады Народной ассамблее (парламенту), которая препровождает их на рассмотрение специальным комитетам. Центральная ревизионная организация предприняла важные шаги по согласованию стандартов учета и аудита государственного сектора с международно принятыми стандартами. Вместе с тем потенциал Центральной ревизионной организации необходимо укрепить для более строгого соблюдения международно принятых стандартов учета и аудита в государственном секторе¹⁴.

33. Аудиторские фирмы не могут назначаться в качестве статутных аудиторов компаний. В соответствии с ныне действующим в Египте законодательством аудиторами могут быть только лицензированные физические лица. На практике компании назначают физических лиц - партнеров аудиторских фирм.

В. Регулирующие органы

34. Три органа финансового регулирования в Египте - это Управление рынков капитала (УРК), Центральный банк Египта и Египетское управление страхового надзора¹⁵.

35. УРК - учреждение по регулированию рынков, отвечающее за обеспечение развития прозрачного и безопасного рынка для инвесторов в Египте и подчиняющееся Министерству инвестиций.

36. УРК играет важную роль в создании условий, необходимых для доверия общества, способствующего инвестициям в египетские компании. УРК развивает прозрачность рынка, следя за соблюдением правил раскрытия информации всеми допущенными к биржевой котировке компаниями и инвестиционными фондами. УРК также рассматривает и анализирует нарушения, связанные с учетом, аудитом и раскрытием информации. УРК следит за соблюдением Закона о рынках капитала, положения о его осуществлении и связанных с ними решений: 1) получение и утверждение просьб об эмиссии новых ценных бумаг, 2) решение вопросов лицензирования всех компаний на фондовом рынке и 3) обеспечение раскрытия информации участниками рынка и соблюдение ими ЕБС на основе МСУ¹⁶. УРК может разрабатывать новые подзаконные

¹⁴ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

¹⁵ Bahaa-Eldin Z. *Legal Constraints on the Role of Financial Regulators in Egypt*. January 2001.

¹⁶ Dahawy K and Conover T. *Accounting Disclosure in Companies Listed on the Egyptian Stock Exchange. Middle Eastern Finance and Economics*. 2007 (1).

акты, которые после этого утверждаются в качестве распоряжений Министерства инвестиций. Новые положения и правила были приняты для решения ряда вопросов, включая раскрытие информации, включение в списки биржевой котировки, предложения на конкурсах, требования к корпоративному управлению, паевые фонды, права миноритарных акционеров и секьюритизацию¹⁷.

37. УРК рассматривает ежегодные финансовые отчеты, представляемые котирующимися компаниями. Главная цель этого - обеспечение своевременного представления финансовых отчетов. Такое рассмотрение проводится с использованием контрольного перечня, что подкрепляет требования к отчетности и представлению информации и способствует контролю за соблюдением требований учета и аудита при подготовке финансовых отчетов. Что касается соблюдения, то в ходе проверки основное внимание должно уделяться тому, не допускают ли компании и аудиторы бухгалтерских манипуляций, искажающих финансовое состояние компании и результаты ее деятельности. В ходе проверки также устанавливается, соответствуют ли отчеты об аудите, сопровождающие финансовые отчеты, форме отчетности, установленной ЕАС.

38. В случае выявления нарушений стандартов УРК обладает полномочиями устанавливать административные взыскания, включая предупреждения, исключение из списка котировки, приостановление и отзыв лицензий, начисление штрафа, отмена сделок (даже после расчетов в случае противозаконных действий), проведение проверки и приостановление исполнения решений акционеров. Он может передавать материалы дела для возбуждения разбирательства в прокуратуру.

39. Помимо указанного выше законодательства, фондовые биржи Каира и Александрии вместе с УРК устанавливают ряд требований к включению в котировки применительно к компаниям, желающим, чтобы они были включены в котировочные списки и котировались на бирже¹⁸.

40. Каирская и Александрийская фондовые биржи (в настоящее время вместе именуемые Египетская биржа), в юридическом отношении саморегулирующиеся структуры, управляются выборным советом директоров под наблюдением УРК. Эти фондовые биржи были созданы соответственно в 1883 и 1903 годах и достигли своего исторического пика в 1940-х годах, когда вместе они представляли собой пятый наиболее

¹⁷ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes – Corporate Governance Country Assessment: Egypt*. March 2004.

¹⁸ Azab BI. *The Performance of the Egyptian Stock Market, Master Thesis*. Birmingham Business School, University of Birmingham. September 2002.

крупный рынок в мире. После нескольких десятилетий низкой рыночной активности биржи стали расти опять в 1992 году под воздействием экономической реформы, приватизации и изменений в нормативно–правовой базе. В результате экономических реформ капитализация рынка выросла с 5 млрд. египетских фунтов в 1990 году до 602 млрд. на 30 июня 2007 года.

41. УРК имеет право приостанавливать исполнение решений, принятых советом директоров бирж. Биржи несут ответственность за соблюдение регистрационных требований, однако не имеют полномочий проводить расследования и проверки. Биржи могут применять санкции, включая понижение ранга котировки, приостановление торговли, снятие с котировки (после последних поправок в правила листинга) и денежные санкции.

42. Центральный банк Египта – старейший из трех органов финансового регулирования. Он является самостоятельным публичным юридическим лицом. Под самостоятельностью здесь имеется в виду, что Банк – независимое юридическое лицо и не находится под непосредственным административным контролем какого бы то ни было государственного органа¹⁹. Центральный банк уполномочен предпринимать ряд шагов против банков, нарушающих положения Закона. В их числе – отмена регистрации банка, удержание сумм со счетов банка в Центральном банке в случае, если он не поддерживает необходимой нормы ликвидности, направление банку уведомления с указанием нарушения, уменьшение кредитных ресурсов, предоставляемых банку, запрещение банку заниматься определенными видами деятельности, требование внесения в Центральный банк дополнительных средств, созыв собрания совета директоров для обсуждения допущенных нарушений, назначение члена–наблюдателя в совет банка и ликвидация банка²⁰.

43. Египетский орган страхового надзора был создан в соответствии с Законом № 10 о страховании (надзор и регулирование) 1981 года. Закон был принят для того, чтобы сделать возможным участие частного сектора в страховой отрасли и реструктурирование основы надзора²¹. Имеются новые бухгалтерские регламентации, действующие в отношении страховых компаний, в соответствии с которыми страховые компании обязаны применять при составлении финансовой отчетности общего назначения МСУ/МСФО. На

¹⁹ Bahaa-Eldin, Z., *Legal Constraints on the Role of Financial Regulators in Egypt*, January 2001.

²⁰ Ibid.

²¹ Ibid.

временной основе применяются национальные нормативные акты о расчете технических показателей страховых фирм – главным образом расчете страховых технических резервов.

44. Полномочия, которыми может пользоваться египетское Управление страхового надзора в целях пресечения нарушений со стороны страховых компаний, включая предупреждение, ограничение принятия компанией новых страховых операций, затребование у компании дополнительных финансовых отчетов, требование созыва собрания Совета директоров компании, назначение в Совет члена–наблюдателя, ограничение распределения дивидендов среди акционеров, изменение инвестиционной политики компании, смещение некоторых исполнительных директоров компании и роспуск Совета директоров²².

С. Профессия

45. Египетское общество бухгалтеров и аудиторов играет центральную роль в бухгалтерской области. Оно является организацией присяжных бухгалтеров и отвечает за выработку образовательных и профессиональных стандартов. Общество является членом международной ассоциации бухгалтеров. Оно было создано в 1946 году и возглавляется советом директоров.

46. Египетское общество бухгалтеров и аудиторов принимает членов, если они удовлетворяют одному или более из следующих условий: 1) членство в Институте присяжных бухгалтеров Англии и Уэльса или в другом приемлемом иностранном профессиональном органе; 2) степень доктора бухгалтерского учета или аудита с трехлетним стажем работы по специальности; и/или 3) не менее трех лет стажа работы в конторе практикующего члена египетского общества бухгалтеров и аудиторов или эквивалентной структуре и успешное прохождение экзамена из двух частей. Первый экзамен сдают после 18 месяцев, вторую часть экзамена – в конце трехлетнего периода.

47. Регистрационный комитет бухгалтеров и аудиторов Министерства финансов имеет список более 30 000 зарегистрированных бухгалтеров. Правила регистрации требуют, чтобы выпускник имел степень бакалавра бухгалтерского учета для регистрации в качестве бухгалтера–стажера. Стажеры получают лицензию бухгалтера первого уровня после трех лет работы в бухгалтерской структуре, что дает им право работать в качестве аудиторов индивидуальных предпринимателей и товариществ. Еще через пять лет работы

²² Bahaa-Eldin, Z. *Legal Constraints on the Role of Financial Regulators in Egypt*. January 2001.

бухгалтеры получают окончательное регистрационное свидетельство и лицензию на право работы в качестве аудиторов корпораций²³.

48. В 2002 году в исследовании Всемирного банка отмечалось, что от практикующих аудиторов в Египте не требовалось соблюдения современного этического кодекса, соответствующего Этическому кодексу профессиональных бухгалтеров Международной федерации бухгалтеров (МФБ)²⁴. В Законе об объединениях бухгалтеров № 40/1972 рассматриваются критерии этических нарушений, таких как мошенничество. Хотя Министерство финансов и профессиональные объединения бухгалтеров подчеркивают необходимость понимания требований Закона, некоторых бухгалтеры и аудиторы игнорируют этический кодекс, чтобы повысить результативность практики.

49. Египетское общество бухгалтеров и аудиторов подготовило новый кодекс поведения, соответствующий во всех аспектах кодексу МФБ. На основе этого проекта УРК приняло ряд норм, касающихся всех зарегистрированных аудиторов; в настоящее время Общество и Министерство финансов готовят сообщение, в котором будет опубликован этот кодекс, обязательный для всех членов Центральной ревизионной организации²⁵.

50. Членство в профессиональном объединении открыто для всех обладателей диплома бухгалтера. Предусмотрено шесть должностей, эквивалентных работе в бюро практикующего бухгалтера: 1) аудитор Центральной ревизионной организации, 2) налоговый инспектор, 3) инспектор страховых компаний, 4) бухгалтер Министерства финансов, 5) инспектор Министерства внешней торговли, и 6) сотрудник по финансовым вопросам государственных учреждений.

51. Юридическая основа, регулирующая деятельность бухгалтеров и аудиторов в Египте, включает основной Закон о компаниях, Закон о бухгалтерской практике (1951 года) и Закон о банках (1957 года). В 1997 году были предложены поправки к Закону о компаниях, которые, однако, еще не доработаны и не включены в Закон. Закон о Центральной бухгалтерской организации (1988 года) и Закон о рынках капитала (1992 года) оказывают значительное воздействие и влияние на практику бухгалтерского

²³ Wahdan MA et al. *Auditing in Egypt: A study of the legal framework and professional standards*. Partners' conference, Maastricht School of Management. 2005.

²⁴ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

²⁵ The Egyptian Society of Accountants and Auditors, *Annual Report*, 2007.

учета и аудита в Египте. Вместе эти законы представляют собой нормативно-правовую основу деятельности бухгалтеров и аудиторов в Египте²⁶.

52. Профессиональный аудит в Египте сталкивается с проблемами, связанными с соблюдением профессиональных стандартов бухгалтерского учета и аудита. Их несоблюдение объясняется, в частности, следующим: 1) недостатком опыта и знаний, 2) разрывом между бухгалтерским и аудиторским образованием и новой практикой, и 3) недостаточной конкурентоспособностью профессии в плане окладов и льгот²⁷.

IV. ФОРМИРОВАНИЕ ПОТЕНЦИАЛА

53. Принятый в 1992 году египетский Закон о рынках капитала № 95 предусматривает обязательность подготовки компаниями своих ежегодных и периодических финансовых отчетов и их публикацию в соответствии с МСУ и ЕБС, которые соответствуют МСУ, за исключением некоторых поправок. Закон требует, чтобы годовые отчеты аудиторов и периодические отчеты о ревизии составлялись независимым, компетентным и квалифицированным аудитором в соответствии с МАС²⁸.

54. Главные элементы норм, предусматривающих раскрытие и прозрачность: 1) нормативно-правовая база публикации норм и регламентации в соответствии с международными стандартами, 2) регулирующий орган, обеспечивающий осуществление этих стандартов, 3) независимый, компетентный и квалифицированный аудитор и 4) дисциплинированная, саморегулирующая профессиональная бухгалтерская ассоциация, устанавливающая стандарты и следящая за их соблюдением²⁹.

55. Одни стандарты не гарантируют качество передаваемой гласности финансовой информации: здесь следует скорее рассматривать и другие институциональные факторы, такие как стимулы для разработчиков отчетности, а также формирование потенциала практических работников и подготовка независимых компетентных и квалифицированных аудиторов.

²⁶ Wahdan MA et al. *Auditing in Egypt: A study of the legal framework and professional standards*. Partners' conference, Maastricht School of Management. 2005.

²⁷ Ibid.

²⁸ Yassin H. www.cs.unimaas.nl/auditing-symposium/the%20new%20impact%20of.ppt#28.

²⁹ Ibid.

A. Образовательные программы

56. Качество образования страдает из-за нехватки современных программ и острого недостатка преподавателей. Согласно одному из исследований Всемирного банка³⁰, на факультетах, готовящих бухгалтеров и аудиторов, крупных государственных университетов на одного преподавателя приходится примерно 1 000 студентов, что снижает качество образования и препятствует необходимому общению между преподавателем и студентом. Образовательные программы не способствуют развитию у студентов навыков критического мышления и знаний. Традиционные бухгалтерские и аудиторские курсы нацелены на изучение основных тем, а не на применение стандартов. Тем не менее, поскольку имеется много новых частных университетов и английских отделений в школах бизнеса государственных университетов, число преподавателей по отношению к числу студентов растет, одновременно с переходом на новые международные современные учебники. На уровне аспирантуры качество обучения бухгалтеров и аудиторов относительно высоко, поскольку учебные программы включают международные бухгалтерские и аудиторские стандарты и практику и способствуют развитию и эмпирическим исследованиям³¹.

57. Хотя частные университеты налаживают качественное бухгалтерское образование, лучшие студенты лишь в редких случаях занимаются бухгалтерской практикой в Египте. Это объясняется тем, что оплата труда бухгалтеров неконкурентоспособна. Кроме того, при том что частные университеты предлагают программу подготовки бухгалтеров на английском языке с использованием международных программ и учебников на английском языке, высокая плата за обучение в частных университетах носит ограничительный характер. Хотя многие государственные университеты создали отделения обучения на английском языке на факультетах, готовящих бухгалтеров, воздействие этого на бухгалтерскую профессию, вероятно, будет ограниченным.

58. В настоящее время в сотрудничестве с ведущими международными университетами в государственных университетах налажена подготовка по магистерскому курсу, который ведет к получению степени бакалавра по избранной специальности. Один из примеров - подготовка по специальности бухгалтера, получив которую, студенты будут обладать последними знаниями в области бухгалтерского учета и аудита, благодаря которым они смогут сдавать необходимый квалификационный экзамен.

³⁰ World Bank. *Report on the Observance of Standards and Codes, Egypt, Arab Republic: Accounting and Auditing*. 15 August 2002.

³¹ Wahdan MA et al. *Auditing in Egypt: A study of the legal framework and professional standards*. Partners' conference, Maastricht School of Management. 2005.

В. Программы стажировки

59. Регистрационные требования не предусматривают того, чтобы молодые специалисты обладали практическими знаниями, необходимыми для проведения аудита. Для выполнения этих требований достаточно получения ответа бухгалтерского бюро на заявление, в котором указывается, что податель запроса имеет опыт работы за конкретный срок стажировки. Кроме того, зазор в знаниях практических работников увеличивается из-за отсутствия непрерывной системы образования. Египетское общество бухгалтеров и аудиторов начало программы обучения для кандидатов, записывающихся на проводимые им экзамены. Большинство практикующих бухгалтеров и аудиторов, не являющихся членами общества, тем не менее будут иметь недостаточный уровень подготовки и знаний, необходимых для обеспечения финансовой отчетности высокого качества.

60. Египетское общество адвокатов и аудиторов проводит семинары и коллоквиумы по различным вопросам МФСО/ЕБС, открытые для практических работников и ученых. Кроме того, Общество будет организовывать дипломный курс по МФСО, начиная со второй половины 2008 года³².

61. В свете возрастающего значения финансовой информации и отчетности, что затрагивает роль бухгалтеров и аудиторов, а также воздействия результатов работы бухгалтеров и аудиторов на уровень экономики в целом как в масштабах страны, так и в международном плане, после изучения систем, применяемых в других международных профессиональных организациях, Обществом создан проект по разработке общих норм непрерывного профессионального развития в соответствии с МФБ. Эти нормы нацелены на повышение образовательного и профессионального уровня членов Общества с учетом прогресса в области учета и аудита³³.

62. Подготовкой и обучением по вопросам МСФО занимаются главным образом университеты и академические организации. В последнее время университеты уже включили курсы по МСФО в свои учебные программы подготовки студентов и аспирантов в качестве факультативов. В некоторых университетах принципы бухгалтерского учета изучаются с привлечением МСФО. Вносятся поправки в учебники по бухгалтерскому делу, призванные отразить изменения, которые влекут за собой изменение МСФО.

³² The Egyptian Society of Accountants and Auditors. *Annual Report*. 2007.

³³ Ibid.

V. ПОЛУЧЕННЫЕ УРОКИ

63. Египет предпринял ряд шагов по совершенствованию своей системы финансовой отчетности и бухгалтерского учета. Для содействия обновлению МСФО и МСУ в Египте были приняты египетские бухгалтерские и аудиторские стандарты, соответствующие международным стандартам, с некоторыми исключениями и поправками.

64. Переход на МСФО оказался постепенным процессом. Первый шаг был предпринят еще после принятия ЕБС в 1997 году. В настоящее время процесс выглядит так: после того, как Египетское общество бухгалтеров и аудиторов отбирает международные бухгалтерские и аудиторские стандарты, применимые в ситуации Египта, они переводятся им на арабский язык. Эти стандарты становятся основой подготовки проекта египетского стандарта. Первый вариант таких стандартов представляется парламентскому комитету на обсуждение и принятие, а затем направляется в Министерство внешней торговли для утверждения министерским распоряжением³⁴. Второй шаг - обязательное принятие ЕБС, которые считаются арабским вариантом МСУ. Во вводной части египетских стандартов также указывается, что МСУ должны применяться в тех случаях, когда не принято египетского стандарта.

65. Несмотря на то, что ЕБС основаны на МСФО, новые стандарты внедряются с определенным опозданием. Кроме того, с опозданием выходит инструкция по применению стандартов. Это связано с длительным процессом принятия местных стандартов.

66. Необходима серьезная подготовка разработчиков финансовой отчетности и аудиторов малых и средних местных компаний. Урок, полученный по результатам первоначального осуществления, заключается в том, что эти группы недостаточно понимают бухгалтерские стандарты.

67. Финансовая отчетность высокого качества зависит от обеспечения соблюдения. Одно лишь признание международно признанных бухгалтерских и аудиторских стандартов неспособно обеспечить улучшения положения дел в корпоративной финансовой отчетности. В цепи обеспечения ее соблюдения имеются три важных звена, каждый из которых нуждается в укреплении. Во-первых, директора компаний, которые несут юридическую ответственность за разработку и представление финансовой отчетности, должны обеспечить надлежащее применение бухгалтерских стандартов сотрудниками-бухгалтерами. Во-вторых, аудиторы должны действовать независимо,

³⁴ Wahdan MA et al. *Auditing in Egypt: A study of the legal framework and professional standards*. Partners' conference, Maastricht School of Management. 2005.

давая гарантию того, что финансовые отчеты соответствуют установленным стандартам и создают правдивое и объективное представление о финансовом состоянии предприятия и результатах его деятельности. В-третьих, как саморегулирующиеся предприятия, так и созданные законом регулирующие органы должны осуществлять механизмы эффективного контроля за соблюдением нормативных актов и систематически принимать меры в отношении нарушителей.

68. УРК предпринимает усилия по повышению осведомленности руководства включенных в биржевые котировки компаний о требованиях соблюдения стандартов бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

69. Требования непрерывной профессиональной подготовки, нуждающейся в контроле и обеспечении, должны соответствовать руководящим указаниям/стандартам МФБ. Программы профессиональной подготовки должны давать практикующим бухгалтерам и аудиторам возможность ознакомиться с практическим применением МСУ, МАС и опубликованного МФБ юридического кодекса профессиональных бухгалтеров. Этот вопрос может быть рассмотрен либо в рамках нового закона, либо в рамках подзаконных актов, принятых в соответствии с положениями этого закона. Совет по контролю за деятельностью бухгалтеров компаний открытого типа Египта будет отвечать за непрерывное повышение профессионального уровня бухгалтеров, составляющих финансовые отчеты котирующихся компаний.

70. Египетские государственные университеты должны пересмотреть и обновить свои учебные программы, включив в них международные и египетские бухгалтерские стандарты, а также имеющее практическую направленность обучение на уровне подготовки студентов высших учебных заведений. Следует преподавать этические аспекты руководства предприятиями, корпоративных финансов, бухгалтерского учета и аудита вместе с конкретными исследованиями в программах подготовки студентов школ бизнеса и экономических факультетов.

71. Необходимо внести поправки к некоторым законам и подзаконным актам, чтобы обеспечить полное соблюдение требований МФСО, например в части финансовой аренды. В долгосрочном плане, возможно, было бы полезно ссылаться на методы учета и определения, прямо не предусмотренные в законодательстве, что позволило своевременно обновлять и корректировать их.

VI. ВЫВОДЫ

72. В этом документе рассмотрены вопросы практического осуществления МФСО в Египте и охарактеризовано нынешнее положение в области бухгалтерского учета и аудита, а также нормативно-правовая база этой деятельности в Египте.

73. В последние годы в Египте предприняты большие усилия 1) по приближению требований корпоративной финансовой отчетности к МСУ/МСФО и 2) устранению бреши в соблюдении применительно как к бухгалтерскому учету, так и к практике аудита. Соответственно, были внесены существенные улучшения в требования бухгалтерского учета и раскрытия информации применительно к компаниям и финансовым учреждениям открытого типа, а также в ЕБС, ориентирующиеся на МСФО. Кроме того, подготовлен и согласован со всеми заинтересованными сторонами новый закон о бухгалтерской практике, который, правда, еще не принят. Можно добиться дальнейших улучшений, приняв современные основы законодательства, включающие соответствующую нормативно-правовую базу деятельности аудиторов, устраняющие слабые места в профессиональном образовании и механизмах профессиональной подготовки, предусматривающие квалификационные экзамены для лицензирования аудиторов, а также создающие механизмы обеспечения соблюдения применимых бухгалтерских и аудиторских стандартов.

74. Уже предприняты важные шаги по развитию бухгалтерской реформы. Эти шаги включают:

- a) новую серию египетских бухгалтерских стандартов, основывающихся на МСУ/МСФО, принятых в 2006 году;
- b) новую серию аудиторских стандартов, основывающихся на МАС, принятых в 2008 году;
- c) новые статьи Закона о рынках капитала, требующие создания реестра для Совета по контролю за бухгалтерами компаний открытого типа; а также
- d) новое подразделение в УРК по контролю за финансовой отчетностью.

75. Несмотря на эти шаги, система финансовой отчетности в Египте требует дальнейшего улучшения, прежде всего в том, что касается ускорения процесса принятия новых ЕБС после опубликования любых новых МСФО, а также уменьшения разрыва между бухгалтерским образованием и практикой в связи с международными требованиями.
