



КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ  
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ  
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Distr.  
GENERAL

TD/B/COM.2/ISAR/33/Add.2  
24 July 2006

RUSSIAN  
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ  
Комиссия по инвестициям, технологии и  
смежным финансовым вопросам  
Межправительственная рабочая группа экспертов  
по международным стандартам учета и отчетности  
Двадцать третья сессия  
Женева, 10-12 октября 2006 года

**ОБЗОР ВОПРОСОВ ПРАКТИЧЕСКОГО ПРИМЕНЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ  
СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Тематическое исследование по Германии**

**Резюме**

Завершая свою двадцать вторую сессию, Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности (МСУО) приняла решение продолжить рассмотрение практических трудностей в деле применения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), а также методов их преодоления. Она согласилась также с тем, что дальнейшее рассмотрение можно проводить путем подготовки тематических исследований по странам в целях выработки руководства по передовой практике применения МСФО. В соответствии с этим были подготовлены пять тематических исследований с охватом Бразилии, Германии, Индии, Кении и Ямайки.

В настоящем докладе излагаются выводы тематического исследования по Германии. Некоторые немецкие компании начали представлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета еще в 1994 году. В настоящем тематическом исследовании описываются структура Общепризнанных стандартов бухгалтерского учета в Германии, процесс интеграции международно признанных стандартов бухгалтерского учета, институциональная инфраструктура, деятельность по укреплению потенциала и практическая работа технического характера.

Основные цели настоящего тематического исследования заключаются в том, чтобы извлечь уроки из опыта внедрения МСФО в Германии и обсудить сделанные выводы с государствами-членами, с тем чтобы содействовать обмену опытом между странами, которые либо уже применяют МСФО, либо намереваются перейти на них в ближайшие годы.

## СОДЕРЖАНИЕ

	<b>Стр.</b>
I. Введение .....	3
II. Система финансовой отчетности Германии и потребность в международно признанных стандартах бухгалтерского учета .....	4
III. Интеграция МСФО в систему финансовой отчетности Германии.....	11
IV. Проблемы, связанные с переходом Германии на МСФО.....	21
V. Выводы и прогнозы .....	28

## I. Введение\*

1. Германия имеет давние традиции нормативного регулирования бухгалтерского учета, которое всегда относилось к сфере ведения законодательной власти<sup>1</sup>. В последние годы под влиянием европейских норм регулирования и многочисленных национальных законов вследствие изменений на рынках капитала в сфере бухгалтерского учета произошли многочисленные изменения. Основными их причинами стали рост значения рынков капитала как источника финансирования и интернационализация инвесторов. Это породило новые требования к бухгалтерскому учету, особенно в плане своевременности представления информации и ее полезности для инвесторов.

2. В то же время главный вопрос заключается в том, как традиционные немецкие ОПБУ будут адаптироваться к международным принципам (системам) бухгалтерского учета, влияние которых постоянно растет, или сосуществовать с ними. Помимо правил регулирования бухгалтерской деятельности для защиты инвесторов и повышения эффективности рынков были приняты новые правоприменительные нормы. Финансовые скандалы, связанные с такими компаниями, как "Энрон", "Уорлдком" или "Пармалат", выдвинули на первый план необходимость пересмотра правоприменительных норм во всем мире. Кроме того, действенные правоприменительные механизмы необходимы и в связи с общеевропейским требованием ко всем зарегистрированным на бирже компаниям готовить консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)<sup>2</sup>.

3. В настоящем исследовании иллюстрируется процесс внедрения МСФО в Германии. Оно начинается с разъяснения структуры традиционных немецких ОПБУ, с тем чтобы продемонстрировать, в чем они коренным образом отличаются от МСФО (раздел II). Под

---

\* Настоящий документ, в составлении которого существенный вклад внесли Кати Байердорф и Кристина Шведлер из Комитета по стандартам бухгалтерского учета Германии (КСУГ), был подготовлен и отредактирован секретариатом ЮНКТАД.

<sup>1</sup> Первый унифицированный закон о бухгалтерском учете (Общегерманский торговый кодекс (ОГТК)), принятый еще в 1861 году, требует от всех хозяйственных субъектов - независимо от их юридической формы или размера - представлять финансовую отчетность.

<sup>2</sup> Для целей настоящего документа МСФО включают в себя также Международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и соответствующие толкования (толкования Постоянного комитета по вопросам толкования и Комитета по толкованию Международных стандартов финансовой отчетности).

влиянием рыночных сил немецкие ОПБУ стали более открытыми, и в нормативно-правовую систему Германии были интегрированы международно признанные стандарты бухгалтерского учета. Как конкретно создавались необходимые условия и какие институциональные структуры понадобились для интеграции и эффективного применения столь сильно отличающейся системы бухгалтерского учета, рассказывается в разделе III. В разделе IV речь идет о конкретных проблемах перехода на новую систему и основных технических вопросах, связанных с применением МСФО. Исследование завершается обобщением результатов и описанием перспектив.

## **II. Система финансовой отчетности Германии и потребность в международно признанных стандартах бухгалтерского учета**

### **Система бухгалтерского учета Германии**

Основные особенности Германского торгового кодекса

4. Немецкие Общепризнанные принципы бухгалтерского учета (немецкие ОПБУ) представляют собой принципиальные бухгалтерские стандарты. Они сводятся к исходным принципам (так называемым принципам надлежащего счетоводства, ПНС), часть которых кодифицирована, а часть - нет. Источником кодифицированных ПНС и большинства последующих стандартов бухгалтерского учета является Германский торговый кодекс (ГТК) (Handelsgesetzbuch, HGB). В нормативно-правовых требованиях часто отсутствует подробное описание бухгалтерской конкретики, например инструкции по учету лизинга. Вот почему одной из важнейших составляющих системы бухгалтерского учета являются вспомогательная литература и судебные решения, в которых толкуются спорные бухгалтерские вопросы. Таким образом, немецкие ОПБУ претерпевали эволюцию и постепенно адаптировались к меняющимся требованиям к бухгалтерскому учету.

5. Каждая бухгалтерская система нуждается в поставленных задачах и соответствующих стандартах бухгалтерского учета. Например, согласно немецким ОПБУ финансовая отчетность предназначена не только для информирования инвесторов<sup>3</sup>. Она используется и для оценки подлежащих распределению прибылей с целью защиты интересов кредиторов компании. В Германии защита кредиторов считается задачей первостепенной важности. Вот почему в немецких ОПБУ большое внимание уделяется

---

<sup>3</sup> Хотя по нынешней методике МССУ существует много различных пользователей финансовой отчетности, МСФО в основном ориентированы на инвесторов. Считается, что потребности других пользователей удовлетворяются информацией, подготовленной для нужд инвесторов.

достаточности капитала, поскольку кредиторов в основном интересует, какой капитал остается у компании и достаточен ли он ей для поддержания или повышения ее платежеспособности, необходимой для своевременного погашения долговых обязательств.

6. Однако оценка подлежащих распределению прибылей проводится лишь на основе индивидуальной финансовой отчетности<sup>4</sup> (отчетности отдельных юридических лиц). Кроме того, индивидуальная финансовая отчетность используется и для расчета налогов. Изначальный смысл идеи внедрения так называемого принципа соответствия<sup>5</sup> заключается в том, чтобы упростить бухгалтерский учет. Компании должны были готовить только один баланс, который служил бы как коммерческим, так и налоговым целям. Вместе с тем налоговая бухгалтерия велась не только на основе требований к коммерческому бухгалтерскому учету. Со временем были приняты новые нормы налогового регулирования. Для того чтобы сохранить практику подготовки единого баланса, в ГТК были включены некоторые стандарты налоговой бухгалтерии. Например, в статье 254 ГТК говорится, что для учета основного или оборотного капитала по более низкой стоимости, полученной в результате применения ускоренной амортизации для налоговых целей, допускается использование дополнительной амортизации. Кроме того, в соответствии с ГТК альтернативные варианты бухгалтерского учета применяются в соответствии с налоговыми требованиями. Таким образом, налоговое регулирование влияет на составление финансовой отчетности по ГТК. В отличие от индивидуальной финансовой отчетности, преследующей различные цели (например, распределение прибылей, налоговая бухгалтерия и информация для общих пользователей), консолидированная финансовая отчетность готовится исключительно в информационных целях.

7. Поскольку кредиторы, как правило, требуют поддержания капитала на определенном уровне, немецкие ОПБУ включают в себя ряд принципов, которые вместе взятые представляют собой систему пруденциального бухгалтерского учета. Важной особенностью этой системы является принцип обесценивания, включающий в себя принцип реализации и принцип предвосхищения убытков. Принцип реализации требует того, чтобы в прибыль зачислялась только реализованная выгода; принцип предвосхищения убытков требует отражать в счетах еще не материализовавшиеся потери.

---

<sup>4</sup> В настоящем документе под индивидуальной финансовой отчетностью понимаются счета отдельных юридических лиц (неконсолидированные счета).

<sup>5</sup> Принцип соответствия означает, что индивидуальная финансовая отчетность может использоваться в налоговых целях, если конкретные нормы налогового регулирования не требуют отхода от немецких ОПБУ.

Например, имущество (себестоимость = 1 млн.), стоимость которого со временем возросла (справедливая стоимость = 2 млн.), по-прежнему отражается в балансе по себестоимости. В случае снижения стоимости (справедливая стоимость = 0,5 млн.) считается, что имело место обесценивание имущества, и оно должно быть проведено по балансу по более низкой стоимости, причем такое обесценивание отражается и на счете прибылей и убытков. В результате рост или снижение стоимости учитываются по-разному, поскольку немецкие ОПБУ строго следуют принципу "себестоимость или рыночная стоимость - что ниже". К числу других примеров важности пруденциальных принципов относится непризнание для бухгалтерских целей внутренне созданных неосязаемых капитальных активов (статья 248 (2) ГТК), а также запрет долевого начисления дохода в случае частичного исполнения контракта<sup>6</sup>. Эти принципы и правила бухгалтерского учета применяются и при составлении консолидированной финансовой отчетности, хотя она и служит исключительно информационным целям.

### **Германский торговый кодекс в свете европейских правил бухгалтерского учета**

8. Цель Европейского союза всегда заключалась в унификации нормативно-правовых требований в государствах-членах в интересах создания более эффективного европейского рынка<sup>7</sup>. Было признано, что для повышения прозрачности и, следовательно, эффективности рынка капитала требуются унифицированные правила бухгалтерского учета. В ЕС вышли четвертая (по годовым счетам) и седьмая (по консолидированным счетам) директивы Совета<sup>8</sup>, представляющие собой правовые документы, которые все государства-члены обязаны инкорпорировать во внутреннее право. Эти директивы не смогли обеспечить полную унификацию правил бухгалтерского учета в Европейском союзе из-за многочисленных альтернатив, оставшихся у государств-членов, а также различий в национальном толковании. В результате директивы не смогли удовлетворить

---

<sup>6</sup> Вместо этого используется метод учета полностью выполненных контрактов.

<sup>7</sup> Первый договор о создании Европейского сообщества был подписан 18 апреля 1951 года. Договор о Европейском союзе был подписан в Маастрихте 7 февраля 1992 года.

<sup>8</sup> Четвертая Директива Совета от 25 июля 1978 года (78/660/ЕЕС), OJ L 222, 14.8.1978, р. 11; седьмая Директива Совета от 13 июня 1983 года (83/349/ЕЕС), OJ L 193, 18.7.1983, р. 1. Подробную информацию о причинах принятия см. стр. 2 четвертой Директивы. Эти директивы были осуществлены в Германии в 1985 году посредством принятия Закона о руководящих принципах составления балансов (BiRiLiG). После осуществления этих директив некогда раздробленное немецкое законодательство по вопросам бухгалтерского учета было реструктурировано в общий бухгалтерский норматив, действующий для всех компаний (третья книга Германского торгового кодекса).

потребности тех компаний, которые стремились мобилизовывать капитал на общеевропейском или международных фондовых рынках<sup>9</sup>.

9. В 2000 году ЕС предпочел директиве другой нормативно-правовой документ - постановление. Был сделан вывод о том, что создание единого европейского финансового рынка на основе прозрачной и сопоставимой финансовой отчетности требует недвусмысленных стандартов бухгалтерского учета. Хотя Европейская комиссия высказалась за МСФО как за комплекс стандартов для зарегистрированных на биржах европейских компаний еще в 1995 году<sup>10</sup>, о своем намерении требовать с 2005 года применения МСФО при составлении консолидированной финансовой отчетности Европейская комиссия объявила лишь в 2000 году. В 2002 году наконец было принято постановление о переходе на международные стандарты бухгалтерского учета<sup>11</sup>. Постановление о переходе на МСБУ, предусматривающее обязательное применение МСФО зарегистрированными на биржах компаниями, составляющими консолидированную отчетность, вступило в силу напрямую во всех государствах-членах<sup>12</sup>. Использование альтернативных методов бухгалтерского учета, допускаемых МСФО, было разрешено в государствах-членах лишь не зарегистрированным на биржах компаниям, представляющим консолидированную отчетность, и/или компаниям, готовящим обязательную статутную годовую отчетность. Если абстрагироваться от альтернативных методов учета, используемых в отдельных государствах-членах, или от возможности получения отсрочек для практического перехода на новые требования, то можно сказать, что была создана основа единообразной и сопоставимой финансовой отчетности на европейском рынке капитала.

---

<sup>9</sup> К этому же выводу пришел и ЕС. Например, см. European Commission, COM (2000) 359, 13.6.2000. Более подробную информацию об альтернативах см.: *Roques* (1996) *Service Statistics and the International Harmonisation of Accounting Rules*, p. 284 seq.

<sup>10</sup> См. European Commission, COM (1995) 508, 14.11.1995 "Accounting Harmonisation: A new strategy vis-à-vis international harmonization".

<sup>11</sup> См. Regulation (EC) No 1606/2002 of the European Parliament and of the Council of 19 July 2002, OJ L 243 of 11.9.2002, p. 1 (IAS-Regulation).

<sup>12</sup> См. Статью 4 Постановления о переходе на МСБУ.

## Обеспечение соблюдения немецких ОПБУ

10. Германский торговый кодекс требует от корпораций аудиторской проверки ежегодной финансовой отчетности и управленческого отчета<sup>13</sup>. Аудиторы обеспечивают должное применение стандартов бухгалтерского учета. Кроме того, в целях обеспечения выполнения таких стандартов за их нарушение предусмотрены штрафные санкции (тюремное заключение сроком до трех лет или денежный штраф)<sup>14</sup>. Помимо закрепленного в Германском торговом кодексе требования к аудиторской проверке отчетности должны соблюдаться и положения Закона о деятельности присяжных аудиторов<sup>15</sup>, в котором устанавливаются требования к кандидатам на должности присяжных аудиторов, а также их права и обязанности.

11. Все нормативно-правовые требования регулярно пересматриваются и обновляются. Например, в 1998 году были ужесточены гражданско-правовые штрафные санкции (статья 334 ГТК) и введена обязательная система ротации аудиторов (статья 319а (1) № 4 ГТК); с 2001 года проводятся коллегиальные аттестации, которые служат для аудиторов внешним инструментом контроля качества.

12. Палата профессиональных бухгалтеров (ППБ) (Wirtschaftsprüferkammer) и Институт профессиональных бухгалтеров Германии (ИПБ) (Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.) являются теми авторитетными учреждениями, которые призваны обеспечивать эффективность аудита финансовой отчетности. ППБ является общественным органом, который действует под государственным надзором и членство в котором для профессиональных бухгалтеров/аудиторов и бухгалтерских фирм является обязательным. Задачи ППБ кодифицированы и включают в себя контроль за качеством работы членов или оценку их профессиональной квалификации<sup>16</sup>.

13. Напротив, ИПБ представляет собой частную ассоциацию, членство в которой для профессиональных аудиторов и аудиторских компаний является добровольным. Эта профессиональная ассоциация занимается главным образом техническими вопросами, а также разработкой общепризнанных принципов аудита. Разрабатывая стандарты и

---

<sup>13</sup> Требование относительно аудита ежегодной финансовой отчетности было закреплено в Германском торговом кодексе в 1931 году. См. статью 316 ГТК.

<sup>14</sup> См. статью 331 ГТК.

<sup>15</sup> Gesetz über eine Berufsordnung der Wirtschaftsprüfer (Wirtschaftsprüferordnung).

<sup>16</sup> Более подробную информацию см. <http://www.wpk.de/english/home/home.asp> и <http://www.idw.de>.



руководящие принципы аудита, ИПБ вносит важный вклад в стандартизацию аудиторской проверки финансовой отчетности, которая в Германии имеет высокое качество.

### **Потребность в международно признанных стандартах: первопроходцы**

14. В процессе глобализации хозяйственной деятельности крупные немецкие компании испытывают потребность в дополнительном капитале и стремятся выходить на крупные международные рынки капитала, в первую очередь на Нью-йоркскую фондовую биржу (NYSE) - крупнейший рынок капитала в мире.

15. Однако на этих рынках не признается финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с немецкими ОПБУ. С самого начала проблема признания возникла главным образом из-за того, что немецкие ОПБУ не были известны за пределами Германии. Для того чтобы котироваться на Нью-йоркской фондовой бирже, компании должны были составлять дополнительную финансовую отчетность в соответствии с ОПБУ США.

16. Первопроходцем в этой области стала компания "Даймлер Крайслер АГ" (прежде зарегистрированная как "Даймлер Бенц АГ"), которая стала готовить дополнительную ежегодную консолидированную финансовую отчетность в виде счетов, согласованных с ОПБУ США. В 1996 году вслед за "Даймлер Крайслер" на Нью-йоркскую фондовую биржу вышли и другие компании, такие как "Дойче телеком", "Фрезениус медикл кэар АГ", "Пфайффер вакуум технолоджи АГ"; компания "Диджитале телекабель АГ", например, была зарегистрирована в системе NASDAQ<sup>17</sup>.

17. Но компаниями двигало не только стремление получить доступ к новым источникам финансирования. Выйти на Нью-йоркскую фондовую биржу их заставил и целый ряд других причин:

- регистрация на бирже в качестве маркетингового хода (регистрация ни на одной другой бирже не служит такой рекламой и не дает компании мировую известность);
- улучшение имиджа компании, в том числе перед инвесторами;

---

<sup>17</sup> В настоящее время на NYSE зарегистрированы 17 немецких компаний и еще две в системе NASDAQ.

- увязывание внешней финансовой отчетности с внутренним управленческим учетом в целях повышения эффективности внутреннего планирования и контроля<sup>18</sup>;
- подготовка к выкупу зарубежных компаний с использованием в качестве валюты приобретения собственных акций.

18. В 1994 году фармацевтические и химические компании, такие как "Шеринг АГ", впервые подготовили "двойную консолидированную финансовую отчетность". Двойная финансовая отчетность готовится в соответствии с требованиями ГТК с использованием всех бухгалтерских альтернатив, которые допускаются МСБУ<sup>19</sup>. В то время МСБУ были ближе к немецким ОПБУ и в сравнении с ОПБУ США допускали больше альтернатив в области бухгалтерского учета. Поэтому для подготовки необходимых двойных групповых счетов все еще требовались групповые счета, составленные в соответствии с немецкими ОПБУ; в результате оказалось, что Международные стандарты бухгалтерского учета применить легче, чем ОПБУ США.

19. Примеру первопроходцев последовали и другие компании, которые стали регистрироваться в Германии на "Новой фондовой бирже" (Neuer Markt), созданной в 1997 году, для того чтобы дать менее крупным развивающимся компаниям возможность мобилизовывать акционерный капитал. Одним из условий получения доступа на эту биржу являлась подготовка финансовой отчетности в соответствии с международно признанными стандартами бухгалтерского учета (МСФО или ОПБУ США).

20. Насколько сильно международные системы бухгалтерского учета отличаются от национальных ОПБУ, стало видно тогда, когда финансовая отчетность, составленная в соответствии с национальными ОПБУ, стала сопоставляться с отчетностью, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО или ОПБУ США. Вскрылись значительные расхождения в представленной информации и конкретных бухгалтерских статьях. Например, собственный капитал компании "Даймлер Крайслер" стал больше на 8 млрд. немецких марок (= 4,1 млрд. евро), а соответствующая прибыль - меньше на 2,5 млрд. немецких марок (= 1,3 млрд. евро). Об основных различиях и их последствиях будет говориться в разделе III настоящего исследования.

---

<sup>18</sup> В Германии внешняя финансовая отчетность и внутренний управленческий учет совершенно не связаны между собой. Поскольку цель составления внешней финансовой отчетности заключается главным образом в защите интересов кредиторов, она мало пригодна для внутреннего управления.

<sup>19</sup> Поскольку все другие отличия, как правило, являлись несущественными, можно было с полным правом говорить, что финансовая отчетность составлена по МСФО.

21. Вследствие этого немецкие ОПБУ не пользовались особой популярностью. Если посмотреть на немецкие ОПБУ с точки зрения международной практики бухгалтерского учета (инвесторов на рынках капитала), то их непопулярность связана, в частности, со следующими особенностями:

- с чрезмерной ориентацией на потребности кредиторов и, соответственно, чрезмерным упором на пруденциальный принцип;
- с искусственной стабилизацией прибылей за счет увеличения и снижения скрытых резервов, что не позволяет своевременно понять, что та или иная компания переживает трудное время (до полного использования скрытых резервов);
- с тем, что налоговая бухгалтерия влияет на коммерческую бухгалтерию и искажает суть коммерческого баланса;
- с нерешенностью в Германском торговом кодексе важнейших вопросов учета и стоимостной оценки;
- с наличием в сфере бухгалтерского учета слишком большого числа альтернатив (например, в отношении оценки деловой репутации или товарно-материальных запасов);
- с искажением результатов оперативной деятельности (например, допускается формирование резервов на случай покрытия определенных расходов).

### **III. Интеграция МСФО в систему финансовой отчетности Германии**

#### **Нормативно-правовая основа**

#### **На пути к МСФО**

22. Законодательный орган Германии (парламент) осознал, что предыдущие общеевропейские попытки унифицировать правила бухгалтерского учета и действующие немецкие ОПБУ не оправдали ожиданий и не удовлетворяют потребности немецких компаний, стремящихся выйти на рынки капитала. Германия отреагировала на это соответствующим образом, открыв свою систему бухгалтерского учета для международно признанных бухгалтерских стандартов задолго до принятия первых общеевропейских правовых документов, предписывающих переход на МСФО. В 1998 году национальный

законодательный орган разрешил зарегистрированным на бирже компаниям<sup>20</sup> готовить консолидированную финансовую отчетность в соответствии с международно признанными стандартами бухгалтерского учета (МСФО или ОПБУ США) вместо немецких ОПБУ<sup>21</sup>. Как говорилось выше, в отличие от индивидуальной финансовой отчетности консолидированная финансовая отчетность готовится исключительно в информационных целях. Поэтому данное решение, как представлялось, не противоречило национальным принципам бухгалтерского учета<sup>22</sup>.

23. В ожидании изменений на общеевропейском уровне законодательный орган рассматривал это разрешение в качестве временного решения, которое должно было действовать только до 31 декабря 2004 года. К этому времени немецкие требования к консолидированным счетам должны были быть приведены в соответствие с международными требованиями. Для оказания законодателям помощи в выполнении этой амбициозной задачи в 1998 году было создано частное учреждение - Комитет по стандартам бухгалтерского учета Германии (КСУГ), включающий в себя орган по стандартизации - Германский совет по бухгалтерским стандартам (ГСБС). Согласно статье 342 ГТК КСУГ правомочен:

- разрабатывать рекомендации по применению признанных в Германии принципов бухгалтерского учета (Германские стандарты бухгалтерского учета, ГСБУ);
- консультировать федеральное министерство юстиции по вопросам регулирования бухгалтерской деятельности;
- представлять Германию в международных органах по стандартизации.

---

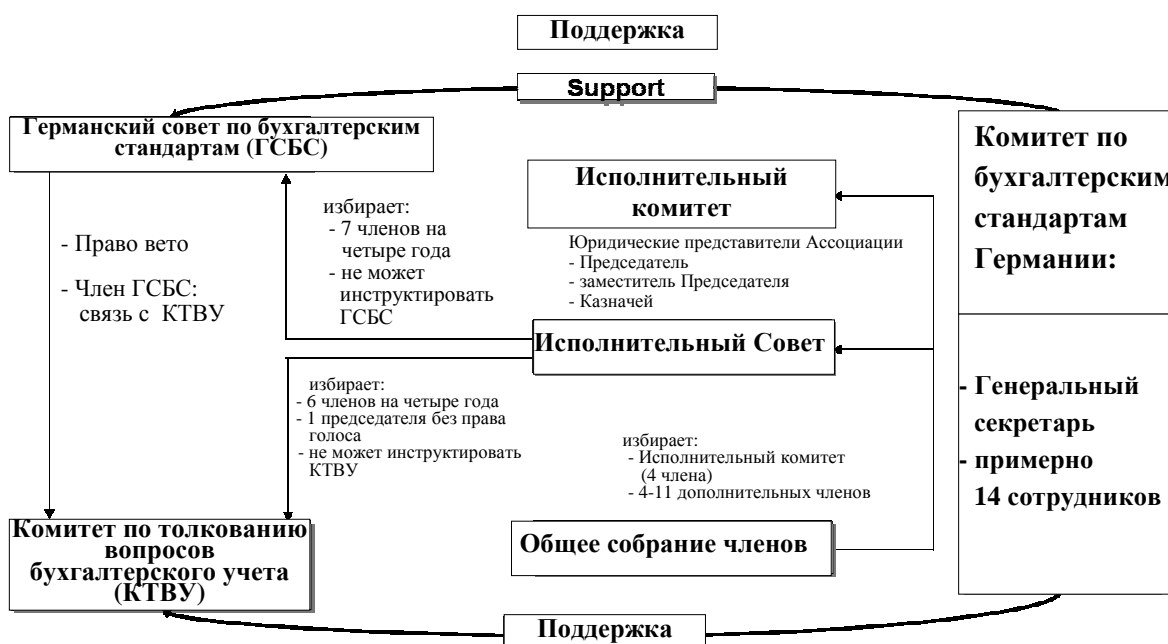
<sup>20</sup> Первоначально речь шла лишь о тех компаниях, которые осуществляли эмиссию акций. Впоследствии это решение было распространено на все компании, ориентированные на рынки капитала (эмитенты как акций, так и долговых обязательств).

<sup>21</sup> На основании КарАЕГ, BGBl. I 1998 of 20.4.1998, p. 707 seq законодательный орган временно (до 31 декабря 2004 года) ввел в действие статью 292a ГТК.

<sup>22</sup> В то же время специалисты в области бухгалтерского учета предсказывали, что это отразится и на индивидуальных финансовых счетах, поскольку в правовых требованиях к консолидированным счетам упоминаются и требования в отношении признания и стоимостной оценки, актуальные для индивидуальных счетов. См. статью 298 (1) ГТК.

24. Законодательный орган уполномочил частное учреждение заниматься вопросами бухгалтерского учета впервые. При этом был сделан ряд оговорок, особенно в отношении независимости и авторитетности частного органа по стандартизации в сфере бухгалтерского учета, а также правового статуса разрабатываемых им стандартов. Тем не менее создание частного органа по стандартам учета позволило более гибко разрабатывать принципы бухгалтерского учета и финансовой отчетности и быстро адаптировать их к меняющимся потребностям тех, кто готовит и использует финансовую отчетность. Кроме того, благодаря использованию должных процедур к работе над проблемами бухгалтерского учета подключились все заинтересованные стороны.

25. КСУГ организован по аналогии с Фондом КМСУ. В состав ГСБС входят независимые эксперты-бухгалтеры, имеющие опыт работы в разных сферах, в том числе представители научных кругов, профессиональные бухгалтеры (промышленные и финансовые предприятия), аналитики и аудиторы. Для придания структуре КСУГ большей полноты в 2004 году был учрежден Комитет по толкованию вопросов бухгалтерского учета (КТВУ). Этот Комитет занимается национальными проблемами, возникающими в ходе применения МСФО. Впоследствии он оценивает, имеет ли данный вопрос исключительно национальную или международную значимость. В зависимости от вывода он переадресует вопрос в соответствующую международную организацию (Комитет по толкованию международных стандартов финансовой отчетности) или разрабатывает конкретное национальное руководство для применения соответствующего МСФО. Структура КСУГ отражена на нижеследующей диаграмме.



26. Германские стандарты бухгалтерского учета до сих пор оказывают сильное влияние на процесс подготовки финансовой отчетности согласно ГТК. В частности, стандарты заполняют юридические пробелы, например в отношении управленческой отчетности, отчетов о рисках, ведомостей движения денежных средств, отчетности по сегментам или отчетов об изменениях в собственном капитале; они сыграли колоссальную роль в изменении и унификации национальной финансовой отчетности. Тем не менее до сих пор существуют сомнения относительно юридического статуса этих стандартов. Их причиной отчасти являются сомнения составителей финансовой отчетности и аудиторов в правовой системе ГСБУ, а отчасти - нехватка правоприменительных механизмов. В частности, стандарты, ограничивающие возможность использования разрешенных в ГТК альтернативных методов учета, применяют очень редко (например, ГСБУ 4 об учете приобретений в консолидированной финансовой отчетности).

27. В то же время новые изменения были внесены и в ГТК. Например, статья 297 ГТК расширяет требования к таким элементам консолидированной финансовой отчетности, как отчеты о движении денежных средств и отчеты об изменениях в собственном капитале.

#### **Нынешнее положение: сосуществование МСФО и немецких ОПБУ**

28. С принятием Постановления о переходе на МСБУ предусмотренное в ГТК разрешение готовить консолидированную отчетность на основе либо МСФО, либо ОПБУ США устарело и было заменено требованием к зарегистрированным на бирже компаниям составлять консолидированную отчетность по МСФО. Как отмечалось выше, государствам-членам была предоставлена возможность по собственному усмотрению разрешать или предписывать использование МСФО и другим компаниям. С учетом целей индивидуальной финансовой отчетности (см. раздел II), которым МСФО предположительно отвечают не в полной мере, Германия предпочла менее жесткий подход к использованию альтернативных вариантов.

**Диаграмма 1. Немецкие ОПБУ и МСФО**

	<b>Групповые счета</b>	<b>Индивидуальные счета</b>
<b>Зарегистрированные на бирже компании</b>	<b>ОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ ПЕРЕХОД НА МСФО с 2005 года</b>	Использование МСФО запрещено ⇒ По-прежнему обязательно использование немецких ОПБУ
	С 2007 года это обязательство распространяется на биржевые долговые инструменты и пользователей ОПБУ США	Крупные компании могут публиковать в "Федеральных ведомостях" финансовую отчетность по МСФО
<b>Не зарегистрированные на бирже компании</b>	Использование МСФО по собственному усмотрению	Использование МСФО запрещено ⇒ По-прежнему обязательно использование немецких ОПБУ

Как явствует из вышеуказанной диаграммы, в сфере консолидированной отчетности немецкие ОПБУ и МСФО (ОПБУ США до 2007 года) пока продолжают сосуществовать.

### **Проблемы дальнейшего расширения использования МСФО**

29. Составление отчетности по МСФО обязательно лишь примерно для 1 500 немецких компаний. Для сравнения, индивидуальную или консолидированную финансовую отчетность составляет гораздо большее число не зарегистрированных на бирже компаний - примерно 3 миллиона. Поэтому немецкие ОПБУ остаются и, судя по всему, будут оставаться наиболее широко используемыми ОПБУ. С учетом того, что индивидуальная финансовая отчетность должна выполнять целый ряд функций (распределение прибылей, основа налоговой бухгалтерии и удовлетворение информационных потребностей), МСФО сегодня не могут применяться для ее подготовки. Вместе с тем обсуждается возможность разделения этих противоречащих друг другу функций посредством принятия абсолютно отдельного закона о налоговой бухгалтерии или использования других методов расчета подлежащих распределению прибылей (например, критерий платежеспособности).

30. Поскольку такие дискуссии начались совсем недавно, на практике обновление немецких ОПБУ идет другим путем. Конкретной целью законодателей является доработка немецких ОПБУ и их превращение в бухгалтерскую систему, ориентированную

на удовлетворение информационных потребностей, путем приведения требований системы в соответствие с МСФО<sup>23</sup>.

31. Кроме того, большинство компаний пока не видят смысла переходить на МСФО, имеющие репутацию громоздких и трудновыполнимых стандартов бухгалтерского учета. Применимость этих стандартов, которые ориентированы на удовлетворение потребностей инвесторов на рынках капитала, вызывает серьезные сомнения, в частности у малых и средних предприятий (МСП). МССУ откликнулся на эту озабоченность, запустив проект по разработке МСФО для МСП<sup>24</sup>. В дополнение к национальным усилиям это поможет форсировать и ускорить расширение сферы применения МСФО и будет способствовать гармонизации регулирования бухгалтерского учета в Германии. Пока МСП не очень поддерживают идею возможного перехода на МСФО для них, поскольку индивидуальная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с национальными ОПБУ и являющаяся многоцелевой по своему характеру, имеет дополнительные преимущества.

## **Обеспечение применения МСФО**

### **Обеспечение применения посредством аудита - Международные стандарты аудита (МСА)**

32. Требования Германского торгового кодекса (о нем говорится в разделе II.2 настоящего документа) в принципе должны выполняться. Однако со стандартизацией положений о бухгалтерском учете возникла потребность и в стандартизации требований к аудиту. В отличие от унифицированных на международном уровне стандартов бухгалтерского учета возможность стандартизации требований к аудиту стала обсуждаться и прорабатываться лишь в последнее время. Эта работа ведется в таких международных организациях, как Международная федерация бухгалтеров (ИФАК) и действующий при ней Международный совет по стандартам аудита и страхования (МССАС), которые разрабатывают и издают Международные стандарты аудита (МСА). Членами ИФАК являются обе немецкие организации: ИПБ и ППБ (см. раздел II).

---

<sup>23</sup> Законодательный орган планирует опубликовать проект Закона о модернизации бухгалтерского учета (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz, BilMoG) позднее в 2006 году.

<sup>24</sup> Полный отчет об этом проекте см. [http://www.iasb.org/uploaded\\_files/documents/16\\_33\\_0601SMEProjectUpdate.pdf](http://www.iasb.org/uploaded_files/documents/16_33_0601SMEProjectUpdate.pdf).



33. До сих пор ИПБ занимался трансформацией МСА в национальные стандарты аудита. Однако в недавно вышедшей директиве ЕС<sup>25</sup> об обязательном аудите годовых счетов и консолидированных счетов говорится, что государства-члены будут требовать от присяжных аудиторов и аудиторских фирм проведения обязательного аудита в соответствии с требованиями МСА. Комиссия ЕС должна будет утвердить эти международные стандарты аудита в соответствии с процедурой, утвержденной Европейским советом<sup>26</sup>. Вполне вероятно, что в Германский торговый кодекс вскоре будут включены отсылки к МСА. Согласно директиве ЕС в тех областях, в которых Комиссия не утвердила МСА, могут применяться дополнительные национальные стандарты аудита<sup>27</sup>.

### **Обеспечение применения с помощью надзорных органов (ФРЕП и БаФин)**

34. Нормативным требованиям к регулированию фондовых рынков или биржевых операций в европейских государствах-членах пока не хватает согласованности. Кроме того, структуры корпоративного управления в Европе сильно разнятся. Из-за этих различий в правовых требованиях и структурах компаний создание общеевропейского правоприменительного учреждения на сегодняшний день представляется нереальным. В то же время считается, что унификация правоприменительных механизмов в Европе может стать действенным инструментом создания эффективного рынка капитала и равных условий игры на территории всего Евросоюза. Поэтому в постановлении о переходе на МСБУ говорится, что "надлежащий и эффективный правоприменительный режим является ключом к укреплению доверия инвесторов к финансовым рынкам. [...] Комиссия намеревается поддерживать связь с государствами-членами, в первую очередь через Комитет европейских регулирующих органов фондового рынка (КЕРОФ), в целях разработки единого подхода к правоприменительной деятельности"<sup>28</sup>.

---

<sup>25</sup> Директива Европейского парламента и Совета от 17 мая 2006 года (2006/43/ЕС), ОJ L 157, 9.6.2006, р. 87; здесь речь идет о статье 26 № 1 Директивы.

<sup>26</sup> Так называемый комитологический процесс. См. решение Совета от 28 июня 1999 года (1999/468/ЕС), ОJ L 184, 17.7.1999, р. 23. Этот же процесс применяется и при утверждении МСФО.

<sup>27</sup> Например, руководство по аудиторской проверке управленческой отчетности.

<sup>28</sup> См. пункт 16 декларативной части Постановления о переходе на МСБУ.

35. Принципы построения структуры национальных правоприменительных учреждений, которые описываются в первом стандарте КЕРОФ<sup>29</sup>, были инкорпорированы в немецкое законодательство посредством принятия в 2004 году Закона об обеспечении выполнения требований к бухгалтерскому учету<sup>30</sup>. Принципиальным в этом законе является положение о создании двухъярусной правоприменительной системы.

36. На первом ярусе этой системы находится Германская группа по обеспечению выполнения требований к финансовой отчетности (ФРЕП), представляющая собой частную структуру. В соответствии со статьей 342b ГТК представители 15 профессиональных и отраслевых ассоциаций<sup>31</sup> под руководством федерального министерства юстиции Германии основали ФРЕП, которая должна выполнять функции спонсора независимого органа (группы), обеспечивающего соблюдение требований к финансовой отчетности зарегистрированных на бирже компаний. Следующим шагом, направленным на мобилизацию необходимых ресурсов, стал отбор и назначение 12 членов группы. Назначенные члены должны удовлетворять высоким профессиональным требованиям с точки зрения знаний, опыта, независимости и добросовестности. Группа работает под руководством председателя и заместителя председателя, которые являются общепризнанными специалистами в области бухгалтерского учета в Германии. В нормативно-правовых требованиях закреплены и положения о финансировании. Поскольку группа будет осуществлять проверку всех компаний, зарегистрированных на национальной фондовой бирже<sup>32</sup>, все они должны будут участвовать в финансировании ее деятельности<sup>33</sup>.

37. Группа проверяет как консолидированную, так и индивидуальную финансовую отчетность компаний, зарегистрированных на бирже в Германии. Однако недавно национальный законодательный орган опубликовал проект закона

---

<sup>29</sup> До сих пор КЕРОФ опубликовал два стандарта. В первом из них устанавливаются минимальные требования к организационной структуре, полномочиям и методам правоприменительной деятельности, благодаря которым можно добиться унификации институциональных систем надзора в Европе. Стандарт № 2 посвящен координации деятельности по обеспечению выполнения требований к финансовой информации.

<sup>30</sup> Закон об обеспечении выполнения требований к бухгалтерскому учету (Bilanzkontrollgesetz, BilKoG).

<sup>31</sup> На данный момент членами ФРЕП являются 17 ассоциаций.

<sup>32</sup> Речь идет о компаниях-эмитентах как акций, так и долговых обязательств.

<sup>33</sup> В зависимости от годового оборота компаний их финансовый взнос составляет от 250 до 15 000 евро в год.

(Entwurf-Transparenzrichtlinienumsetzungsgesetz, TUG-E) для имплементации требований Европейской директивы по вопросам транспарентности. Статья 24 (4) h) Директивы по вопросам транспарентности требует от государств-членов обеспечить выполнение всех закрепленных в ней требований к отчетности. В этой связи в вышеуказанном законопроекте предлагается обеспечить выполнение требований при составлении полугодовой финансовой отчетности. Это ощутимо расширит диапазон задач, стоящих перед ФРЕП.

Группа по обеспечению выполнения требований осуществляет проверки в следующих случаях:

- при наличии конкретных признаков нарушения требований к финансовой отчетности, в том числе МСФО; во внимание могут приниматься и сигналы информаторов (мотивированный аудит);
- по просьбе Федерального управления финансового надзора (БаФин); или
- без каких-либо особых оснований (регулярный выборочный аудит).

38. В случае выявления фактов отхода от стандартов бухгалтерского учета группа вместе с проверяемым субъектом должна найти приемлемое решение. Однако, если несоответствия или даже нарушения стали результатом умысла, группа должна проинформировать о своих выводах Федеральное управление финансового надзора (БаФин), занимающее второй ярус структуры правоприменения. Согласно статье 342b ГТК группа не имеет полномочий применять санкции. Она лишь выявляет факты нарушения требований к финансовой отчетности со стороны зарегистрированных на бирже компаний.

39. ФРЕП должна представлять БаФин отчеты об общем количестве и результатах проведенных проверок. Помимо рассмотрения этих общих докладов БаФин, являющееся учреждением второго яруса, начинает действовать лишь в случае, когда его вмешательство необходимо. БаФин должно вмешаться тогда, когда группа обнаруживает нарушения или когда проверяемая компания отказывается сотрудничать (не желает исправлять порочную практику бухгалтерского учета). В качестве федерального органа БаФин (и только БаФин) имеет право налагать на компании штрафные санкции. Сведение частных и государственных учреждений в двухъярусную структуру демонстрирует возможность объединения передового опыта в решении все более сложных проблем финансовой отчетности.

40. Первый отчет ФРЕП содержит информацию о результатах ее работы в 2005 году. Группа по обеспечению выполнения требований начала свою деятельность 1 июля 2005 года. Во второй половине 2005 года были проведены в общей сложности семь мотивированных аудитов и 43 регулярных выборочных аудита. Все проверявшиеся компании согласились сотрудничать с группой. Три мотивированных аудита и четыре регулярных выборочных аудита были завершены в течение 2005 года. В двух случаях вскрылись факты несоблюдения требований к бухгалтерскому учету. От одной из компаний-нарушителей БаФин потребовало объявить о вскрывшихся нарушениях требований. Другое дело еще не завершено, и соответствующие учреждения рассматривают правомерность ссылки компании на то, что у нее имеются законные основания не объявлять о совершенном нарушении. ППБ (см. раздел I) была проинформирована о том, что, возможно, был выбран неправомочный аудитор. ФРЕП намеревается ежегодно проводить 120-160 аудиторских проверок.

41. Общая цель правоприменительной деятельности заключается в обеспечении последовательного применения МСФО. С проблемой отсутствия необходимых норм регулирования может столкнуться любая система бухгалтерского учета: поскольку ни один набор стандартов не может решить всех существующих или возможных бухгалтерских проблем, неизбежно появление таких стандартов, которые требуют дополнительного толкования, или нормативных пробелов, не устраняемых конкретными бухгалтерскими стандартами. Поэтому учреждения, занимающиеся обеспечением выполнения требований, при оценке того, насколько правильно применяются стандарты бухгалтерского учета, зачастую вынуждены прибегать к их толкованию. Вследствие этого, помимо выявления нарушений и принятия надлежащих мер, такие учреждения на практике занимаются и толкованием существующих бухгалтерских стандартов.

42. В то же время КЕРОФ рекомендует национальным правоприменительным органам не публиковать национальных толкований или руководств, а передавать соответствующий проблемный вопрос для прояснения в Комитет по толкованию Международных стандартов финансовой отчетности или МССУ. Правоприменительные органы Германии полностью поддерживают этот подход. Проблемы, возникающие в сфере бухгалтерского учета, должны обсуждаться на таком недавно созданном форуме, как европейский "круглый стол". Цель этого "круглого стола", работа которого координируется Комитетом по регулированию бухгалтерского учета (КРБУ), заключается в обеспечении последовательного применения МСФО. При необходимости проблемные вопросы бухгалтерского учета передаются на рассмотрение Комитету по толкованию Международных стандартов финансовой отчетности.

43. Для обеспечения единообразного применения стандартов бухгалтерского учета во всей Европе КЕРОФ создал базу данных, в которой будет содержаться информация о решениях, принятых с целью обеспечения выполнения требований. Для обеспечения последовательной практики правоприменения эти ранее принятые решения должны приниматься во внимание при рассмотрении последующих дел<sup>34</sup>.

#### **IV. Проблемы, связанные с переходом Германии на МСФО**

##### **Процесс перехода на МСФО**

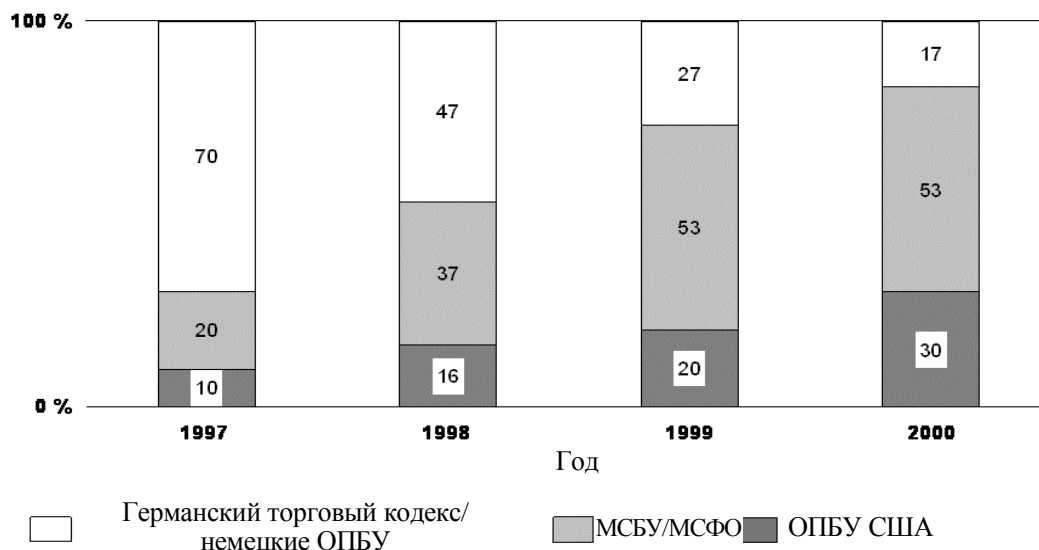
44. Как отмечалось в разделе II, международные стандарты бухгалтерского учета приобрели актуальное значение в связи с выходом немецких компаний на Нью-Йоркскую фондовую биржу (ОПБУ США) и составлением консолидированной финансовой отчетности двойного назначения (ГТК/МСФО). Уже в 1997 году 20% из 30 компаний, входящих в основной немецкий индекс (DAX-30)<sup>35</sup>, публиковали финансовую отчетность по МСФО; 10% компаний, входящих в этот индекс, публиковали финансовую отчетность по ОПБУ США. В нижеследующей таблице содержится сводная информация о положении дел до 2000 года, когда ЕС объявил о своем намерении сделать МСФО обязательными для всех котирующихся на бирже компаний, готовящих консолидированную финансовую отчетность. Данные таблицы говорят о том, что немецкие компании стали переходить на МСФО еще до этого решения ЕС.

---

<sup>34</sup> Кроме того, планируется открыть доступ к базе данных и другим заинтересованным сторонам, таким как аудиторы, аудиторские компании, составители финансовой отчетности или органы регулирования фондовых рынков за пределами Европы.

<sup>35</sup> Этот индекс рассчитывается с 1988 года и охватывает 30 немецких компаний, чьи акции обращаются на рынке в наибольшем количестве и наиболее активно. DAX-30 представляет собой основной индекс немецкой фондовой биржи.

**Диаграмма 2. Системы бухгалтерского учета, применявшиеся компаниями DAX-30 до 2000 года**



45. Принимая решение об использовании международной системы бухгалтерского учета, компании, в частности, руководствовались следующими соображениями:

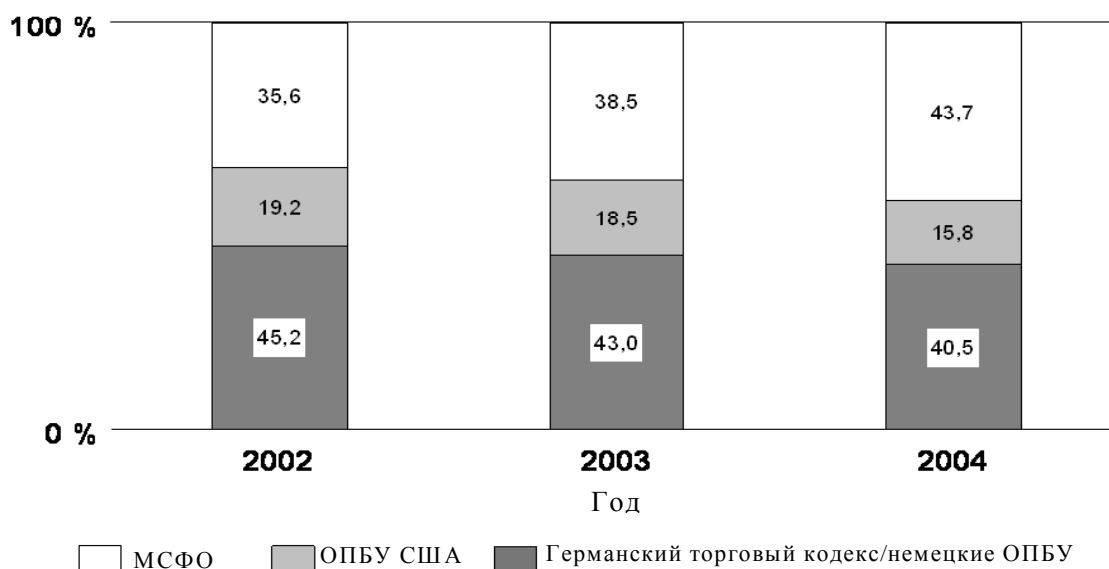
- европейское и национальное влияние на процесс стандартизации МСФО (ОПБУ США, которые в конечном счете представляют собой одну из разновидностей национальных ОПБУ, не испытывают на себе такого влияния);
- наличие в МСФО конкретных альтернатив;
- бóльшая близость МСФО к немецким ОПБУ;
- МСФО в большей степени основываются на принципах, чем ОПБУ США, в основе которых лежат нормативные требования; поэтому МСФО являются менее детальными.

46. ОПБУ США больше всего подходят компаниям, планирующим выход на американские биржи или ориентирующиеся в своей деятельности на рынок США. В Постановлении о переходе на МСБУ говорится, что компании, применяющие ОПБУ США, должны будут совершить еще один переход: с ОПБУ США на МСФО (с 1 января 2007 года на последующие финансовые годы). Таким образом, существует опасность того, что компаниям, зарегистрированным на биржах США, придется готовить

параллельную финансовую отчетность, приводя составленные по МСФО счета в соответствие с требованиями ОПБУ США, поскольку МСФО пока не признаются Комиссией по ценным бумагам и биржам (КЦББ). Поэтому для немецких компаний чрезвычайно важна программа конвергенции, осуществляемая ССФУ США (Совет по стандартам финансового учета) и МССУ<sup>36</sup>, а также попытки добиться взаимного признания стандартов.

47. В 2002 году, когда было принято Постановление о переходе на МСБУ, около 36% групп компаний, которые в соответствии со статьей 4 этого Постановления должны были перейти на составление консолидированной финансовой отчетности по МСФО, уже работали с этими стандартами<sup>37</sup>. Поскольку статья 4 Постановления о переходе на МСБУ касалась в общей сложности 5% всех европейских компаний (350 из примерно 7 000), немецкие компании были впереди большинства других европейских предприятий<sup>38</sup>. Как показано на нижеприведенной диаграмме, после принятия Постановления о переходе на МСБУ продолжали применяться различные системы бухгалтерского учета.

**Диаграмма 3. Системы бухгалтерского учета, применяемые в Германии в соответствии со статьей 4 Постановления о переходе на МСБУ**



<sup>36</sup> 27 февраля 2006 года была опубликована так называемая "дорожная карта" разработки к 2008 году единых стандартов бухгалтерской отчетности.

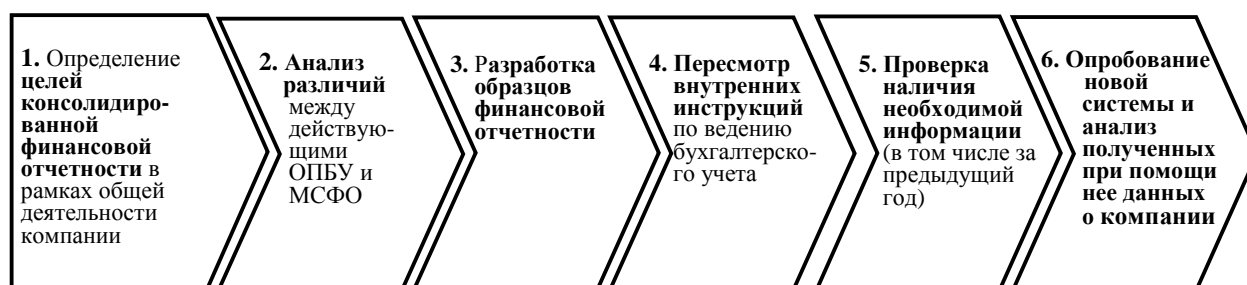
<sup>37</sup> 45% этих компаний по-прежнему применяют немецкие ОПБУ.

<sup>38</sup> См. исследование PwC (2004) *IAS/IFRS - capital market oriented companies in Germany*, p.6-7.

## Процедура перехода на МСФО

48. Переход на МСФО является сложным процессом, затрагивающим не только бухгалтерский отдел компании. Он должен планироваться и осуществляться очень тщательно. На нижеследующей диаграмме приводится один из вариантов этого перехода, разбитый на шесть этапов.

**Диаграмма 4. Возможные этапы переходного процесса**



49. Проведенное в 2004 году обследование 88 компаний<sup>39</sup>, зарегистрированных в системе "Прайм-стандарт" Франкфуртской фондовой биржи, показало, что в среднем компаниям требуется 5,7 месяца для планирования и 7,7 месяца для осуществления перехода на новые стандарты бухгалтерского учета<sup>40</sup>. В целом на весь процесс перехода требуется от 12 до 18 месяцев. Помимо единовременных расходов, связанных с переходом, применение новых бухгалтерских стандартов сопряжено и с текущими издержками. Хотя некоторые расходы возникают в любом случае, ниже приводятся примеры тех видов издержек, которые возрастут именно в процессе перехода:

- найм и подготовка сотрудников, координация с внешними консультантами;
- реорганизация ИТ, пересмотр внутренних инструкций и издержки в связи с опробованием новой системы.

<sup>39</sup> Deloitte (2004). "Turning away from German GAAP – Accounting Transition Experiences, from German GAAP to IFRS or US-GAAP", p. 9.

<sup>40</sup> Поскольку эти данные имеют большой статистический разброс, средние показатели являются лишь приблизительными.



50. Основная доля расходов на переход связана с наймом знающих сотрудников и внесением изменений в обслуживающие бухгалтерию системы информационных технологий. В нижеследующей таблице содержится сводная информация о важнейших расходах на конверсию системы бухгалтерского учета, возникших у 88 немецких компаний в группе "Прайм-стандарт"<sup>41</sup>:

**Таблица 1. Основные статьи расходов, возникающих в процессе конверсии**

<b>Статья расходов</b>	<b>Средний размер расходов (в тыс. евро)</b>
Штатный персонал	255,52
Информационные технологии	247,62
Внешние консультанты	154,20
Подготовка кадров	59,47
<b><u>Итого</u></b>	<b><u>716,81</u></b>

51. Все компании согласны с тем, что для успешного проведения конверсии требуются достаточные финансовые ресурсы и кадровый потенциал.

#### **Влияние конверсии на финансовую отчетность**

52. Из-за разнонаправленного влияния на отдельные учетные статьи невозможно дать общую оценку последствий перевода системы бухгалтерского учета на МСФО. Однако любые возможные последствия для сообщаемой прибыли компании будут носить единовременный характер. Стоимость чистых активов или финансовое положение компании не будет постоянно выглядеть лучше или хуже по сравнению с отчетностью по ОПБУ. Последствия конверсии системы бухгалтерского учета будут носить лишь временный характер. Между немецкими ОПБУ и МСФО значительные различия существуют, например в следующих областях:

<sup>41</sup> См. Deloitte (2004), *op. cit.*, p. 12.

**Таблица 2. Влияние МСФО на раскрываемые прибыли и убытки  
и собственный капитал**

	Прибыли и убытки	Собственный капитал
Капитализация издержек на разработки	↑	↑
Неамортизация деловой репутации	↑	↑
Изменения в методах амортизации	↑	↑
Реклассификация аренды	—	—
Оценка справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов	↑↓	↑↓
Изменения в учете товарно-материальных запасов	↑	↑
Изменения в учете формируемых резервов	↑	↑
Рост обязательств по пенсионным выплатам	↓	↓
Комплексное признание отложенных налогов	↑↓	↑↓
Консолидация забалансовых операций	↑↓	—

**Основной технический вопрос: классификация собственного капитала и долговых обязательств**

53. Основная проблема, связанная с применением МСФО немецкими компаниями, заключается в расхождениях в классификации собственного капитала и обязательств. Это крайне отрицательно сказывается на балансе, в частности вследствие значительного занижения собственного капитала. В итоге данная проблема, по всей видимости, является основным препятствием для полного признания МСФО в Германии. Согласно МСБУ 32 в основе разграничения собственного капитала и долга лежит существование у компаний каких-либо обязательств. Таким образом, любой инструмент, подлежащий погашению в течение срока существования компании, относится к обязательствам. Однако под обязательствами понимаются как текущие, так и условные обязательства. Так, если инструмент подлежит погашению по усмотрению держателя (который имеет право вернуть его компании), он также относится к категории обязательств. Этот принцип действует даже в том случае, когда опцион на продажу может быть реализован через несколько лет или когда его реализация вообще маловероятна.

54. Напротив, согласно немецким ОПБУ, для классификации имеют значение и другие критерии. Поскольку в немецком бухгалтерском учете акцент делается на достаточности капитала, рисковый капитал, находящийся в компании даже на протяжении короткого периода времени, будет рассматриваться как собственный капитал. Для включения в собственный капитал средства должны использоваться для покрытия убытков, а в случае ликвидации в первую очередь направлялись бы на погашение прямых долговых

обязательств. В отличие от требований МСБУ 32, капитал может подлежать возмещению, а владелец инструмента может иметь опцион на его продажу. Например, каждый член частного товарищества имеет законное право выйти из него, причем закон предоставляет ему право продать товариществу свою долю. Следовательно, в силу существования такого права немецкие частные товарищества не могут отражать собственный капитал в финансовой отчетности, если она готовится по МСФО. Поскольку в Германии такая юридическая форма организации, как товарищество, широко распространена во всех сферах хозяйственной деятельности и в качестве типа организации дочерних предприятий, котирующихся на бирже компаний, данный аспект перехода на МСФО имеет большое значение. Кроме того, это касается и кооперативов, поскольку их члены также имеют право на продажу своей доли.

55. Некоторые гибридные инструменты, которые в соответствии с немецкими ОПБУ могут относиться к собственному капиталу, согласно МСБУ 32 классифицируются как долговые обязательства. Сегодня МССУ рассматривает возможность распространения изъятий на некоторые виды капитальных инструментов, которые согласно действующему принципу МСБУ 32 могут классифицироваться исключительно как долговые обязательства. Речь в новом проекте идет об инструментах, опцион на продажу которых может оцениваться по справедливой стоимости. Когда имеется опцион на продажу, у компаний возникает условное обязательство возместить его стоимость. Но существуют и другие критерии, которые не могут быть соблюдены в силу юридических особенностей отдельных товариществ, подобных тем, которые существуют в Германии. Поэтому предлагаемый проект вряд ли решит проблему учета собственного капитала, возникающую у немецких компаний. Этот проект рассматривается МССУ в качестве сугубо временного решения. Кроме того, МССУ и ССФУ в настоящее время работают над совместным проектом, который призван совершенно по-новому провести границу между собственным капиталом и долговыми обязательствами. Предварительные результаты ожидаются не раньше 2007 года.

56. КСУГ также работает над данной проблемой, стараясь выработать альтернативный подход к МСБУ 32. ГСБС создал рабочую группу, в состав которой вошли представители научных кругов, практикующие бухгалтеры и аудиторы. Кроме того, КСУГ выступает лидером проекта, осуществляемого рабочей группой ЕКГФО, занимающейся этой же проблемой в рамках инициативы "Дальновидный бухгалтерский учет в Европе".

## V. Выводы и прогнозы

57. Анализируя события последних двух десятилетий, можно увидеть, насколько колоссальными были изменения, которые произошли в сфере бухгалтерского учета в Германии. В условиях глобализации и интернационализации коммерческой деятельности, а также активизации поиска путей выхода на рынки капитала за пределами Германии потребовались альтернативы традиционному немецким ОПБУ. Первоначальная общеевропейская стратегия унификации правил бухгалтерского учета посредством сближения национальных требований не смогла в полной мере удовлетворить потребности компаний, стремящихся мобилизовать капитал на общеевропейских или международных фондовых рынках. Движимые общеэкономическими соображениями, многие ориентирующиеся на рынки капитала компании стали переходить на международно признанные стандарты бухгалтерского учета даже в отсутствие соответствующих юридических требований.

58. Вскрылись серьезные различия между финансовой отчетностью, составляемой в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета, и отчетностью по немецким ОПБУ. По сравнению с немецкими ОПБУ, которые разрабатывались в интересах кредиторов и в основе которых вследствие этого лежит пруденциальный принцип, переход на ОПБУ США привел, например, к занижению прибыли компании "Даймлер Крайслер" на 1,3 млрд. евро. Такая ситуация с прибылью, безусловно, противоречит пруденциальному уклону и наводит на мысль о существовании скрытых резервов. Она стала прямым следствием недоучета и снижения оценочной стоимости пенсионных планов.

59. Однако в годовой отчетности было довольно трудно указать какие-либо причины таких расхождений. С точки зрения международных инвесторов, немецкие ОПБУ с их сильным акцентом на пруденциальном принципе являлись несовместимыми с финансовой отчетностью, ориентированной на раскрытие стоимости<sup>42</sup>. Немецкие ОПБУ не могли конкурировать за международное признание с другими системами бухгалтерского учета. В свете очевидных недостатков многие достоинства данной системы остались незамеченными.

---

<sup>42</sup> Одним из серьезных недостатков немецких ОПБУ международные инвесторы считали требования в отношении пенсионных планов, согласно которым все обязательства нет необходимости учитывать и можно оценивать по стоимости, ниже рыночной.

60. Немецкие компании, ориентирующиеся на рынки капитала, были вынуждены нести на своих плечах тяжелое, дорогостоящее бремя по ведению параллельного бухгалтерского учета до тех пор, пока законодательный орган Германии не позволил составлять консолидированную финансовую отчетность на основе международно признанных стандартов бухгалтерского учета. Это решение было подтверждено европейскими законодателями посредством принятия в 2002 году Постановления о переходе на МСБУ.

61. В настоящее время используются сразу несколько систем бухгалтерского учета, и неэффективность такого положения не вызывает сомнений с экономической точки зрения. Поэтому задача заключается в:

- расширению признания МСФО;
- дальнейшей проработке возможностей перехода на МСФО при составлении индивидуальной финансовой отчетности.

62. При переходе на МСФО компании должны: а) понять основы принципиально иной системы бухгалтерского учета; б) применять более сложные стандарты бухгалтерского учета со все большей ориентацией на рыночную стоимость; и с) адаптироваться к постоянным изменениям в нормативно-правовом регулировании бухгалтерского учета. В 1998 году немецкие законодатели приняли решение разрешить котирующимся на бирже компаниям готовить консолидированную финансовую отчетность в соответствии с международно признанными стандартами (МСФО или ОПБУ США). Таким образом, зарегистрированные на бирже немецкие компании стали переходить на МСФО за много лет до того, как по этому пути пошли компании других стран. Например, большинство зарегистрированных на бирже компаний из стран Европейского союза начали этот процесс позднее - после вступления в силу Постановления о переходе на МСБУ в 2005 году. В результате котирующиеся на бирже немецкие компании имели сравнительно больше времени для перехода на МСФО и мобилизации необходимых ресурсов. Процесс укрепления потенциала посредством создания государственных и частных учреждений, занимающихся вопросами бухгалтерского учета и обеспечения выполнения требований, помог создать такую основу немецких ОПБУ, которая становится все более интернациональной.

-----