

# CONSULTING & BUSINESS

# 02 (Vol.213) 2015

Ренкинг  
азербайджанских  
банков



**Девальвация маната:  
без драматизма не обошлось >> стр. 10**

**Кредитные карты  
в Азербайджане – какой  
банк честнее?  
>>> стр. 50**

**Своё золото «ближе к телу».  
Что мы знаем о репатриации  
азербайджанского золота?  
>>> стр. 80**

**Налогообложение на  
рынке недвижимости:  
сколько будем платить?  
>>> стр. 82**



# Аудиторские услуги: реалии азербайджанского рынка



**Новые экономические реалии в Азербайджане уже много лет как стимулируют развитие корпоративного сектора. Сегодня в стране действует около 95 тысяч юридических лиц, 87% из которых это частные фирмы и организации. Среди них более 7 тысяч компаний работает с участием иностранного капитала.**

Количественный рост и тяга к заимствованию лучшей зарубежной бизнес-практики сказались как на принципах организации бизнеса, так и на ведении отчётности по нему. В течение более 20 лет со дня принятия специального закона «Об аудиторской службе» к азербайджанским предпринимателям приходило понимание того, что экономическая деятельность в любой отрасли нельзя считать эффективной, если менеджмент до конца не осведомлён обо всех аспектах бухгалтерского, финансового и налогового учёта.

## «Великолепная четвёрка»

Сегодня практически у каждого делового человека в стране с маломальским опытом ведения серьёзного бизнеса не остаётся сомнений в том, что аудит это одна из важных составляющих его успеха. Первыми к услугам auditors прибегли крупные публичные компании, заинтересованные в обнародовании своей отчётности. Среди них особое место занимают финансовые институты – банки и страховщики, представительства и дочерние фирмы иностранных компаний, местные предприятия-участники проектов с существенной долей зарубежного финансирования.

Как и во многих других странах мира, в формировании рынка классических услуг не последнюю роль сыграли компании из так называемой «Big 4» - «большой четвёрки», в состав которой



входят «PriceWaterhouseCoopers» (PwC), «Deloitte&Touche», «Ernst&Young» и KPMG. Это наиболее именитые транснациональные компании, оказывающие аудиторские, налоговые и консалтинговые услуги. Каждая из аудиторских компаний «престижной четвёрки» имеет многолетнюю историю и свои традиции. Именно многолетний опыт позволил им контролировать большую часть мирового рынка независимой оценки экономической деятельности. До 90-ых годов прошлого столетия крупнейшими игроками в мировом аудите было восемь, и назывались они вместе «Большая восьмёрка». После того, как в 1989 году произошли слияния «Deloitte, Haskins and Sells» с «Touche Ross», а также «Ernst&Whinney» с «Arthur Young» «восьмёрка» превратилась в «шестёрку». Число крупнейших аудиторских компаний вновь сократилось в 1998 году после слияния «Price Waterhouse» с «Coopers&Lybrand». И наконец, «пятерка» стала «четвёркой» в 2002 году после массового ухода клиентов из «Arthur Andersen» и последующего её закрытия.

В глобальных масштабах лидером этого рынка много лет считают «PwC» с ежегодной выручкой на уровне \$34 миллиардов. Её история берёт начало в 1849 году, когда собственно и была создана «Price Waterhouse». Компания располагает 776 офисами и представительствами в 156 странах мира. В их число входит и азербайджанское представительство, которое приступило к работе в Баку 20 лет назад – в 1995 году. Первые проекты в нашей стране «Price Waterhouse» получила в нефтегазовом секторе, в основном за счёт заказов дочерних структур крупных зарубежных компаний. Сейчас её клиентский портфель на 70% формируется за счёт крупных и средних азербайджанских компаний, включая те, что работают в нефтяных отраслях.

Прямым конкурентом «PwC» и старожилом в «Big 4» является «Deloitte». Она была основана в 1845 году и сейчас оказывает аудиторские и консалтинговые услуги в более чем 150 странах мира. С 2002 года в их числе и Азербайджан. В прошлом финансовом году выручка «Deloitte» впервые превысила \$34.2 миллиарда. Основными клиентами компании в Баку стали банки, заинтересованные в аудите по международным стандартам финансовой отчётности (МСФО). Одним из факторов успешной работы «Deloitte» в

странах СНГ считается её способность предвидеть тенденции развития той или иной отрасли. Для этого в компании были созданы многофункциональные отраслевые группы, где работают сотни специалистов по оценке промышленных и добывающих предприятий, финансовых институтов, IT-структур, средств массовой информации. Они позволяют предоставлять услуги, ориентированные на конкретного клиента.

По масштабам своей деятельности и доходам от «Deloitte» и «PwC» отстаёт британский аудитор «Ernst&Young». Действуя под маркой «EY», эта компания располагает сетью из 700 офисов в 150 странах мира и достигла уровня доходов в \$27.8 миллиарда. На протяжении последних двух десятилетий она предлагает услуги клиентам в Баку и считается одной из успешных международных аудиторских фирм в регионе. Об этом говорит солидный штат специалистов азербайджанского офиса (около 120 сотрудников) компании и тот факт, что четверо из пяти основных партнёров в Баку – это граждане Азербайджана.

Оказывая услуги в области аудита, налогообложения и сопровождения сделок, для SOCAR, BP, «Lukoil», BTC, SCPC «Ernst&Young» также ведёт предварительную оценку инвестиционных объектов.

Замыкает «великолепную четвёрку» KPMG – международная сеть фирм, предоставляющих аудиторские, налоговые и консультационные услуги в 155 странах. В ассоциацию «KPMG International Cooperative», зарегистрированную по законодательству Швейцарии, входит и бакинский офис. Он является независимым юридическим лицом. После непродолжительной паузы в деятельности азербайджанская дочка «KPMG International» возобновила работу в 2011 году. Компания больше известна сотрудничеством с финансовыми институтами, включая Центральный банк страны, а также своим вкладом в развитие денежного рынка. В Азербайджане она также оказывает аудиторские услуги

национальному почтовому оператору – «Azərpoçt».

### Что важнее – цена или качество?

Классические аудиторские услуги в исполнении «big4» охватывают крупные азербайджанские компании или банки, транснациональные бизнес-структуры и их представительства. Следует отметить, что сейчас в Азербайджане действует 108 аудиторов и аудиторских компаний. В последние 8-10 лет их число практически не растёт. В целом предпринимательские круги, заинтересованные в соблюдении норм обязательного аудита, чаще обращаются к 50-ти местным компаниям, которые с точки зрения выручки занимают пока незначительную долю на рынке. По словам советника председателя Палаты аудиторов Азербайджана (ПАА) по научным и методическим вопросам Наджафа Талыбова, ещё в 1998 году специалисты Всемирного банка высоко оценили азербайджанский закон «Об аудиторской службе». В 2009 году в отчёте Всемирного банка о соблюдении стандартов и кодексов отмечался рост профессионального уровня азербайджанских аудиторов. О развитии рынка аудиторских услуг говорил и тот факт, что на местном рынке помимо «BIG-4» появились представительства других международных аудиторских компаний, входящих в «BIG-20», которые привлекают местные компании в качестве партнёров.

В Палате аудиторов считают, что на фоне законодательного усиления обязательного аудита с каждым годом растёт количество контрактов на выполнение аудиторских работ, а также объём профильных услуг. Развитие нефтяных отраслей азербайджанской экономики и открытие новых предприятий создаёт своеобразный фундамент для дальнейшего роста рынка аудиторских услуг. По оценкам ПАА, из более чем 55 тысяч субъектов обязательного аудита данную процедуру проходит лишь 10% из них. Обязательный аудит проходит

В глобальных масштабах лидером этого рынка много лет считают «PwC» с ежегодной выручкой на уровне 34 миллиардов долларов. Её история берёт начало в 1849 году, когда собственно и была создана «Price Waterhouse». Компания располагает 776 офисами и представительствами в 156 странах мира.



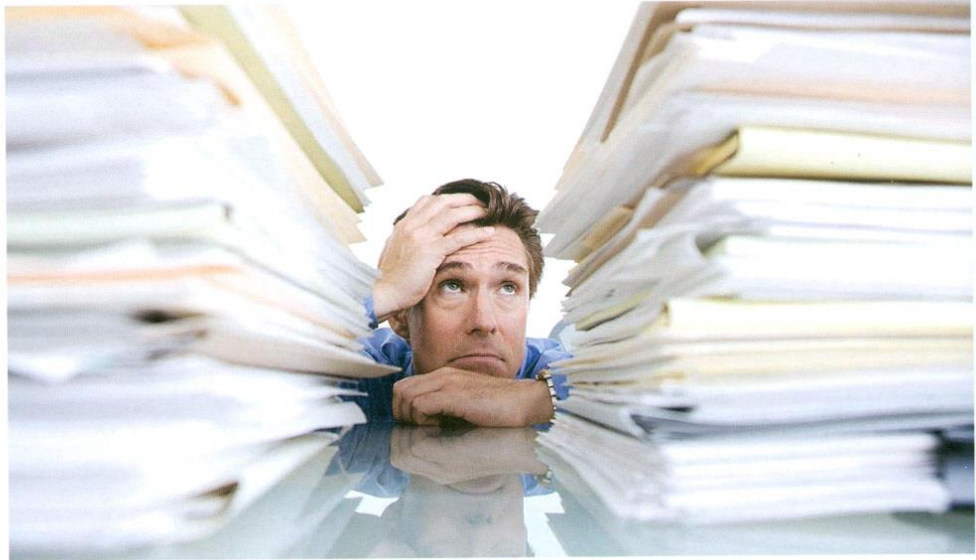
большинство банков, страховых и лизинговых компаний, муниципалитеты. Наблюдается также рост в таких сегментах, как аудит оценки имущества и уставного фонда. Однако с другой стороны не более 10% обществ с ограниченной ответственностью (ООО) и акционерных обществ (АО) хотя бы раз в год публикуют отчётность и обращаются к услугам аудиторов. Причина сложившейся ситуации с малым охватом заключается в отсутствии механизмов административного наказания за отклонение обязательного аудита. По словам Н.Талыбова, несмотря на то, что в 2011 году по инициативе Палаты аудиторов был принят Закон «О внесении дополнений и изменений в Кодекс Азербайджанской Республики об административной ответственности за уклонение от прохождения обязательного аудита», механизм его применения до сих пор не разработан.

Управляющий партнер международной аудиторской компании RSM Azerbaijan Турал Магеррамов считает, что именно с входением иностранных компаний местный рынок оживился на столько, что 2011 год по праву можно считать расцветом азербайджанского рынка аудиторских услуг. По его словам, именно деятельность компаний международного уровня заметно повысили конкурентоспособность всех участников рынка.

Как считает менеджер по аудиту «Baker Tilly» Азад Гусейнов, современный рынок аудиторских услуг в Азербайджане имеет ещё одну особенность. В то время, как в странах с развитой экономикой компании «большой четвёрки» обслуживают, как правило, нишу самых крупных клиентов, у нас, в силу ограниченного числа бизнес-структур, они вынуждены расширять сферу своих интересов в сторону компаний с меньшим капиталом. По его мнению, прямая конкуренция с «BIG4» на «своём поле» даёт другим международным компаниям возможность проникать в клиентские ниши «большой четвёрки», благодаря более привлекательной ценовой политике и высокому качеству оказываемых услуг.

Представители международных аудиторских структур считают, что спрос на их услуги подстёгивается и так называемым фактором «обмана». По словам руководителя аудиторской практики «PwC» Петко Димитрова, привлечение аудиторов с мировым именем всег-

Наиболее громкие обвинения в адрес аудиторов из-за выдачи ими заведомо недостоверных отчётов о финансовой деятельности весьма именитых компаний прозвучали во время финансового кризиса 2001-2004 годов. Скандалы, связанные с искажёнными аудиторскими отчётами крупных публичных компаний, в первую очередь разразились вокруг компании «Enron».



да связано с намерением акционеров, инвесторов или кредиторов добиться большей эффективности контроля за финансовой деятельностью компании. Он полагает, что компанию со столетней практикой аудита всегда труднее обмануть. Возможный сговор аудиторов с менеджментом компаний расценивается как вопиющее нарушение аудиторской практики, и не только международной. Из-за подобных непрофессиональных действий в прошлом году были приостановлены лицензии сразу нескольких аудиторов в Азербайджане.

Как считает директор департамента аудиторских услуг «KPMG Azerbaijan» Леонида Твердохлебов, на рынке аудиторских услуг международные и азербайджанские компании пока занимают разные ниши. По его словам, аудиторы из мировой четвёрки, являясь самыми крупными игроками на рынке, в первую очередь берут на себя обслуживание такого же крупного сегмента в корпоративном сегменте. В основном это публичные компании, деятельность которых связана с внешним кредитованием или крупными иностранными контрагентами. «Ценность крупных международных аудиторских компаний состоит в

том, что они способны помимо аудиторских услуг оказать целый набор дополнительных консультационных услуг», - отмечает Л.Трехлёбов. По его мнению, с учётом требований соблюдения независимости, аудиторы из «big4» могут считаться ещё источником информации о возможных лучших международных практиках. Кроме того, они готовы стать своеобразным органом внешнего контроля над их соблюдением. Эксперт подчёркивает, что вышеперечисленные услуги требуют высокой квалификации от их исполнителей. И такая ситуация конечно не может не сказаться на их цене. По этой причине бюджет такого рода аудиторских услуг будет считаться экономически нецелесообразным для небольших предприятий. Их обслуживанием занимаются менее крупные национальные аудиторские компании.

### Аудиторские скандалы

Рассуждая о преимуществах аудиторских услуг международного уровня, сегодня нельзя умолчать о фактах, когда выявлялись ошибки в отчётах этих компаний-аудиторов. Мало того, все они имели очень масштабные последствия и сыграли кочевую роль сразу



в нескольких региональных и глобальных финансовых кризисах. Наиболее громкие обвинения в адрес аудиторов из-за выдачи ими заведомо недостоверных отчётов о финансовой деятельности весьма именитых компаний прозвучали во время финансового кризиса 2001-2004 годов. Скандалы, связанные с искажёнными аудиторскими отчётами крупных публичных компаний, в первую очередь разразились вокруг компании «Enron». Она объявила о своём банкротстве, так как выяснилось, что её аудиторы намеренно скрывали факты о плачевном финансовом состоянии банков путём забалансирования счетов и создания схем с использованием фиктивных фирм. Скандалы не обошли стороной и «Arthur Andersen», которая также предпочла нарушить основополагающие принципы независимости аудиторов. Узнав об этом, многие крупные клиенты отказались от её аудиторских услуг. Против этой фирмы, также как и против «Enron», было возбуждено свыше сотни гражданских исков, в результате чего компания была вынуждена полностью приостановить деятельность.

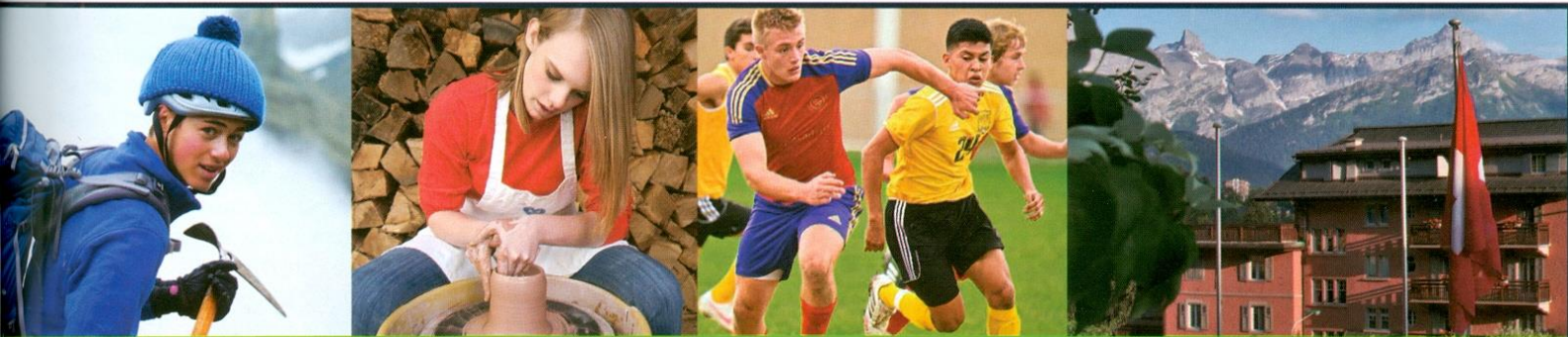
Соответственно распалась и международная аудиторская сеть «Andersen Worldwide Network». Многие её члены предпочли слиться с «Ernst&Young» и «Deloitte&Touche Tohmatsu».

Комментируя «С&В» перспективы обеспечения большей прозрачности в деятельности зарубежных аудиторских компаний, представитель «KPMG Azerbaijan» Леонида Твердохлебов предлагает обратить внимание на концептуальные основы МСФО – международных стандартов финансовой отчётности. Он считает, что финансовые отчёты общего назначения не содержат и не могут содержать всю информацию, необходимую инвесторам и кредиторам. «Им следует принимать во внимание относящуюся к теме информацию из других источников, например, общие экономические условия и ожидания, политический климат, а также перспективы для отрасли и организации», - отмечает он. В свою очередь руководитель аудиторской практики «PwC» Петко Димитров подчёркивает, что какими бы высокими ни были стандарты в аудите, они не дают полной гарантии. При этом он признаёт, что ау-

дитор несёт ответственность, когда происходит снижение рейтинга аудируемой им компании.

Как отмечает председатель Комитета по контролю качества Палаты аудиторов Ислам Байрамов, при анализе ошибок аудирования нельзя забывать о так называемом человеческом факторе. «Все мы люди и нам свойственно ошибаться, – говорит он, – для того и созданы специальные стандарты аудирования, чтобы свести к минимуму эти риски». Но бывает и так, что из-за своей скупости клиенты отказываются платить за услуги их реальную стоимость. Это, как считает эксперт, вынуждает аудиторов сокращать процедуру сбора информации, что может привести к неточностям в отчётах.

По словам же представителя «Baker Tilly» А.Гусейнова, нашумевший в своё время уход с рынка такой компании, как «Arthur Andersen», послужил катализатором разработки и внедрения новых жестких требований к финансовой отчетности и процессу ее подготовки. Он считает, что введение серьёзных санкций в отношении компаний, не соблюдающих требования



## YAY VƏ ÖZƏL QAPALI MƏKTƏBLƏRİN SƏRGİSİ

ƏN QABAQCIL ÖZƏL QAPALI MƏKTƏBLƏRİN TƏMSİLÇİLƏRİ İLƏ GÖRÜŞ

İSVEÇRƏ | ABŞ | BÖYÜK BRİTANIYA | KANADA

TOEFL-IELTS- SAT-YƏ HAZIRLIQ • UNİVERSİTET QABAĞI HAZIRLIQ  
MƏKTƏBDƏN SONRA ƏLAVƏ 13-CÜ İL

## BAKI

8 APREL • 16:00 - 20:00

— TƏDBİRƏ GİRİŞ PULSUZDUR —

### HİLTON BAKU

1B AZADLIQ PROSPEKTİ, BAKI AZ 1000

[BOARDINGSCHOOLTOURS.COM/BAKU](http://BOARDINGSCHOOLTOURS.COM/BAKU)



об обязательном аудите, как и усиление полномочий Палаты аудиторов позволило бы увеличить объём рынка аудиторских услуг. Как отмечает эксперт, такие меры должны способствовать благоприятному финансовому климату в стране.

### Новые стандарты – новый закон

Национальное законодательство в области аудита с 1994 года считается стимулом этого рынка. Во-первых, потому, что закон позволил регулировать данную отрасль профессионалам. Во-вторых, азербайджанская модель не предусматривает чрезмерных административных регулятивных мер. В отличие от многих постсоветских государств, с 1996 года у нас в стране действует Палата аудиторов. Этот орган не находится в подчинении какого-либо министерства и занимается лицензированием деятельности аудиторов. Кроме того, структура взяла на себя переход местных компаний на международные стандарты ведения аудита. Так, в 2010 году Палата добровольно перешла на международные стандарты, включая систему обеспечения качества услуг и оценку профессионалов отрасли посредством специальных экзаменов. Решением Совета Аудиторской Палаты от 17 июля 2012 года также были утверждены правила определения рейтинга аудиторских организаций и независимых аудиторов. В аппарате ПАА действуют комитет и отдел, занимающиеся контролем качества аудиторских проверок. Данные инициативы позволили Палате аудиторов Азербайджана стать полноценным членом Международной Федерации бухгалтеров.

Закон «Об аудиторской службе», принятый более 20 лет назад, не может учитывать всех тенденций отрасли. По словам экспертов, в течение последних лет возникла также необходимость в применении у нас в стране Кодекса этики аудитора. Сейчас идёт доработка нового законопроекта «Об аудиторской деятельности». Общественные слушания по этому документу уже завершились. В марте

Палата аудиторов намерена передать его правительству. Примечательно, что при подготовке законопроекта эксперты проанализировали аналогичные законодательные акты в более чем 20 странах. Не последнюю роль при составлении документа сыграли предложения и рекомендации специалистов Всемирного банка.

Новый закон предполагает ряд нововведений, включая внедрение специального перечня хозяйствующих субъектов, которые должны проводить ежегодный обязательный аудит. Выдвигаются также требования к самим аудиторским компаниям, усовершенствуется при этом порядок выдачи лицензии на аудиторскую деятельность. Законопроект регламентирует и организацию экзаменов для деятельности в качестве независимых аудиторов.

Между тем, Комитет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации (IAASB) в этом году опубликовал новые, уже пересмотренные стандарты. Они повышают прозрачность и чётче определяют обязанности аудиторов, обозначают конкретный перечень информации об аудиторской проверке. На протяжении многих лет аудиторское заключение, подготовленное в соответствии с международными стандартами аудита, было, пожалуй, одной из наименее интересных для читателей соответствующих страниц в годовых отчётах. И, хотя для его подготовки могли понадобиться тысячи часов проверок, формат заключения, которому обязаны были следовать аудиторы, предполагал на удивление мало информации. Сначала в нём указывается общий масштаб аудита. Отдельно приводится информация о том, насколько отражает аудиторская отчётность финансовое положение компании. Всё это не слишком способствует глубокому пониманию содержания финансовой отчётности.

Совсем скоро аудиторские заключения, в соответствии с новыми стандартами IAASB, могут стать интереснее.

Пересмотренные стандарты повышают прозрачность и более чётко определяют обязанности аудитора при проведении аудита. Наиболее существенным из всех изменений является введение требования к аудиторам компаний, зарегистрированных на фондовых биржах, включать в аудиторское заключение описание «ключевых аспектов аудита», которые выбираются из числа вопросов, обсуждаемых с директорами компании. В таких описаниях должна будет указана причина, из-за которой аудитор считает, что тот или иной вопрос одним из наиболее значимых для его отчёта. Кроме того, важно перечислять и меры клиента для решения этого вопроса. Данные изменения не повлияют на масштаб аудита или на процедуры, но позволят акционерам, инвесторам и прочим заинтересованным сторонам реально знакомиться с независимым мнением аудитора о важных зонах риска, точности финансовой отчетности и даже об уровне консерватизма, из которого исходило руководство компании при подготовке финансовой отчётности.

Палата Аудиторов готовит к публикации международные стандарты аудита, в настоящее время осуществляется их перевод и редактирование. Кроме того, в ПАА работают над проектом Концепции развития аудиторской службы на 2015-2020 годы, где особое внимание уделяется вопросам улучшения регулирования аудиторской деятельности, улучшению нормативной и правовой базы, контролю качества, а также участию международных организаций в этих процессах.

Несмотря на то, что новые требования должны распространяться на отчётные периоды, заканчивающиеся 15 декабря 2016 или после этой даты, в IAASB допускают их досрочное применение. Независимо от того, как будут внедряться эти изменения в Азербайджане, факт их появления в качестве стандартов аудита следует считать позитивным шагом.

Севиндж Сараблинская



### Вместо P.S.

К сожалению, когда готовился материал, редакция столкнулась с настоящей проблемой в получении экспертной оценки от специалистов целого ряда аудиторских компаний. Представители «Deloitte», «EY», «Nexia Azerbaijan» и «Baltic Caspian Audit» предпочли не комментировать ситуацию на рынке. По нашему мнению, такая чрезмерная информационная закрытость компаний вызывает только сомнения в их реальной готовности к прозрачному ведению бизнеса.