

Wspomaganie nowocześniejszymi rozwiązaniami

Roman Mieszczak – W dobie powszechnego dostępu do szerokopasmowego internetu piractwo komputerowe stanowi bardzo poważny problem. Dość często proceder taki odbywa się w miejscu pracy, co w razie ewentualnej kontroli organów ścigania może mieć katastrofalne skutki dla przedsiębiorstwa. Przeprowadzenie audytu legalności oprogramowania poza weryfikacją licencji daje znacznie większe korzyści. Należy tutaj wspomnieć o efektywności wykorzystywania oprogramowania w przedsiębiorstwie. Często oprogramowanie znajduje się na komputerach, na których nie jest w ogóle wykorzystywane. Firma ponosi wówczas niepotrzebne koszty z tytułu zakupu dodatkowych licencji.

Audyt legalności

Proces audytu przebiega dwuetapowo. W pierwszym etapie zbierane są informacje o oprogramowaniu będącym w użyciu oraz o posiadanych licencjach. Opracowywana jest szczegółowa dokumentacja audytowa wraz z raportem oraz programem naprawczym. Wskazywane są najbardziej efektywne i najkorzystniejsze z punktu widzenia klienta formy uzupełnienia braków w licencjach. Przeprowadzana

jest ocena dojrzałości informatycznej przedsiębiorstwa. Na jej podstawie w etapie drugim wdraża się szereg procedur usprawniających proces zarządzania oprogramowaniem.

Weryfikacja zleceń

Etap drugi polega na weryfikacji zaleceń zawartych w raporcie wstępnym, przygotowaniu oraz wdrożeniu polityki zarządzania oprogramowaniem. Wówczas ustala się osoby odpowiedzialne za zakup i instalację oprogramowania. Pracownicy zaznajamiani są z zasadami używania powierzonego im sprzętu komputerowego oraz oprogramowania. Odpowiedzialność za oprogramowanie będące w użyciu pracownika zostaje formalnie na niego przeniesiona. Efektywne zarządzanie oprogramowaniem jest procesem powtarzalnym. Należy stale monitorować zasoby informatyczne, a w razie konieczności samodzielnie przeprowadzać inwentaryzację. Można również opracować plan ewentualnych zakupów na najbliższe lata. Takie kroki z pewnością uchronią firmę przed konsekwencjami prawnymi w razie kontroli.

Autor jest inżynierem systemowym Infonet Projekt S.A.

Wysokie wymagania stawiane przed audytorem

Wprowadzenie spółki do obrotu publicznego (IPO – Initial Public Offer) stawia bardzo wysokie wymagania przed audytorem. Udział w przygotowaniu prospektu emisyjnego wymaga zrozumienia sposobu funkcjonowania rynku kapitałowego oraz oczekiwań ze strony instytucji tego rynku, włączając w to emitenta, inwestorów, banki inwestycyjne czy też organy nadzorujące.

Daniel Szlachciak – Poniżej przedstawiam kilka



kluczowych, w mojej opinii, praktycznych oczekiwań stawianych przed audytorem, znacznie wykraczających poza wydanie opinii na temat sprawozdań finansowych umieszczonych w prospekcie.

Rzetelność i staranność

Strony uczestniczące w przygotowaniu prospektu emisyjnego oraz przyszli inwestorzy oczekują od audytora zapewnienia, że historyczne informacje finansowe emitenta zostały przygotowane z najwyższą rzetelnością i starannością. Dotyczy to nie tylko bilansu i rachunku zysków i strat, ale również dodatkowych not objaśniających do sprawozdania. Zdarza się, że spółki wprowadzane na giełdę przygotowują po raz pierwszy dla celów prospektu sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.



Nierzadko emitent prosi o dostarczenie odpowiednich narzędzi ułatwiających sporządzenie takiego sprawozdania, włączając w to odpowiednie kwestionariusze diagnostyczne czy też wzory sprawozdań finansowych. Bywa, że niezbędne jest przeprowadzenie szkoleń z zakresu standardów rachunkowości dla służb finansowo-księgowych oraz dla zarządu spółki.

Prospekt emisyjny

Rolą biegłego rewidenta jest sprawdzenie czy informacje zawarte w prospekcie są zgodne

ze zbadanym przez niego sprawozdaniem finansowym oraz pokrywają się z jego wiedzą na temat emitenta. Audytor weryfikuje, czy wskaźniki finansowe oraz komentarze zamieszczone w prospekcie są prawidłowe. Sprawdza rów-

nież, czy informacje niefinansowe, np. na temat historii emitenta czy też czynników ryzyka, odzwierciedlają stan faktyczny. Może się również zdarzyć, że bank inwestycyjny oferujący akcje emitenta poprosi audytora o tzw. comfort letter. Jest to wewnętrzny dokument, w którym audytor potwierdza instytucji oferującej dane finansowe zamieszczone w prospekcie. Prospekt emisyjny powinien spełniać wymogi prawa i jest w tym zakresie szczegółowo weryfikowany przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Presja czasu

Nie należy zapominać również o dynamicznych okolicznościach, w których powstaje prospekt emisyjny oraz o dużej presji czasowej wywieranej na strony uczestniczące w jego przygotowaniu. Dlatego audytor powinien zbudować odpowiedni zespół, zagwarantować elastyczność czasową, szybko reagować na zmieniające się okoliczności oraz wykazać gotowość do pracy bez względu na porę dnia czy nocy. Każdemu IPO towarzyszą dziesiątki spotkań, setki litrów wypitej kawy i sporo stresu – tym więcej, im bliżej godziny zero. Praca ta daje jednak dużo satysfakcji – dla mnie osobiście wprowadzenie mojego klienta na parkiet, a zwłaszcza zaproszenie na pierwsze notowanie, jest uhonorowaniem kariery zawodowej.

Autor jest menedżerem w Dziale Audytu Ernst & Young

Część finansowa prospektu emisyjnego – na co zwrócić uwagę



Jarosław Bochenek
Biegły rewident,
Dyrektor w Dziale
Audytu, Mazars Audyt
Sp. z o.o.

Prospekt emisyjny publikowany jest przez emitenta papierów wartościowych i jest skierowany do potencjalnych akcjonariuszy-inwestorów. Powinien zawierać

informacje na temat rodzaju oferty i jej adresata, sposobu przeprowadzenia emisji oraz szczegółowe informacje o sytuacji finansowej emitenta. Istotną rzeczą jest, aby forma prospektu była zrozumiała i przystępna dla inwestorów. Stąd też warto dołożyć starań, aby treść i forma prospektu były zgodne z wymogami prawa, jak również by prospekt zawierał rzetelne informacje, tak aby został on zatwierdzony i nakłonił inwestorów do nabycia określonych papierów wartościowych. Prace przy prospekcie emisyjnym sporządzanym przez spółkę ubiegającą się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym dotyczą kilku elementów. Jednym z nich jest przygotowanie sprawozdania finansowego zwanego historyczną informacją finansową. Przedstawiane przez spółki informacje nie ograniczają się tylko do ostatniego

roku działalności spółki. Konieczne jest przedstawienie danych dotyczących ostatnich trzech lat. Zdarza się, że w ciągu tych lat zmieniają się zasady rachunkowości spółki spowodowane na przykład zmianą formy prawnej, zmianą systemu informatycznego, dostosowaniem zasad rachunkowości do obowiązujących przepisów itp. W związku z tym może się zdarzyć, że sprawozdania z kolejnych lat były sporządzane według różnych zasad i nie są porównywalne. Aby można było mówić o ich porównywalności, konieczne jest przekształcenie sprawozdań finansowych za lata poprzednie według jednolitych zasad obowiązujących w ostatnim roku. Co więcej, w przypadku sprawozdań skonsolidowanych, sprawozdania te muszą być zgodne w większości przypadków z wymogami standardów MSR/MSSF. Równocześnie konieczne

jest ujawnienie oraz objaśnienie wszelkich różnic powstałych z przekształcenia poprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdań finansowych w stosunku do danych porównywalnych będących skutkiem tych przekształceń, niezależnie od tego, czy sprawozdania finansowe publikowane w prospekcie emisyjnym są sporządzone zgodnie z przepisami polskiej ustawy o rachunkowości czy też z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagają wszystkie zmiany w zasadach rachunkowości spółki dokonanych względem poprzedniego roku lub lat, jak również ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność spółki. Dokonanie przekształceń sprawozdań finansowych

wiąże się zarówno z dużym nakładem pracy, jak i posiadaniem przez służby finansowe spółki odpowiedniej wiedzy. Z wieloletniego doświadczenia firmy Mazars, jako podmiotu przeprowadzającego badania części finansowych prospektów emisyjnych, należy wskazać, że często jednostki nie zdają sobie z tego sprawy

odpowiednio wcześniej i zdarza się, że o obowiązku dokonania przekształcenia sprawozdań finansowych za lata poprzednie dowiadują się dopiero od biegłego rewidenta. Sytuacja taka powoduje niestety opóźnienia zarówno w przygotowaniu prospektu, jak również w terminie wejścia na giełdę.

Powyższy artykuł zawiera spostrzeżenia i uwagi zebrane przez doradców firmy Mazars w toku czynności związanych z badaniem części finansowej prospektów emisyjnych.

Mazars Audyt Sp. z o.o. to jedna z wiodących firm audytorskich w Polsce o ponad 18-letnim doświadczeniu w świadczeniu różnorodnych usług doradczych, w tym w doradztwie związanym z przygotowywaniem prospektów emisyjnych.

Grupa Mazars jest międzynarodową, zintegrowaną i niezależną organizacją specjalizującą się w audycie, usługach księgowych, doradztwie podatkowym i usługach doradczych, zatrudniającą 12 500 specjalistów w 56 krajach. Mazars jest audytorem ponad 450 spółek notowanych na giełdach na całym świecie. Wielu z nich doradzał w zakresie ich pierwszej oferty publicznej.

Tekst promocyjny