



PRACODAWCY RP
PLATFORMA AUDYTORZY JZP

Limit Wynagrodzeń symulacja



+ Materiał nr 3
+ kalkulator



Łukasz Koprowski
Platforma Audytorzy JZP



Ilona Pieczyńska-Czerny
Platforma Audytorzy JZP

#AudytdlaBiznesu

Wprowadzenie

- Regulacja Europejska narzuca ograniczenie dotyczące możliwości świadczenia usług nie-audytowych dla badanych JZP
- Ograniczenie to jest przedstawione w formie wyliczenia:

$$\frac{\text{Wynagrodzenie za usługi nie-audytowe}}{\text{Średnie wynagrodzenie za badanie z 3 lat}} < 70\%$$

- Cel: biegły rewident ma nie być finansowo uzależniony od dochodów z usług niezwiązanych z audytem. Przekroczenie 70% stanowi zagrożenie dla niezależności.

Zadanie 1:

Spółka Elektron, notowana na GPW, która jest badana przez Audytorzy JZP, ponosi opłatę za badanie SF jak poniżej:

rok 1 = 100 tys. zł

rok 2 = 120 tys. zł

rok 3 = 140 tys. zł

Pytanie: Jakie jest średnie wynagrodzenie z trzech lat i jaki będzie limit na usługi nie-audytowe w roku 4?

Odpowiedź:

- A. Średnie wynagrodzenie 120 tys. zł / Limit 84 tys. zł
- B. Średnie wynagrodzenie 84 tys. zł / Limit 84 tys. zł
- C. Średnie wynagrodzenie 100 tys. zł / Limit 100 tys. zł
- D. Inna odpowiedź

Moduł
Limit wynagrodzeń
Wprowadzenie

Zagłosuj w
Mentimeter



Mentimeter do podawania odpowiedzi
w quizach i zadaniach - www.menti.com

kod: 3746 4550



PRACODAWCY RP
PLATFORMA AUDYTORZY JZP

Odpowiedź

Zadanie 1:

Spółka Elektron, notowana na GPW, która jest badana przez Audytorzy JZP, ponosi opłatę za badanie SF jak poniżej:

rok 1 = 100 tys. zł

rok 2 = 120 tys. zł

rok 3 = 140 tys. zł

Pytanie: Jakie jest średnie wynagrodzenie z trzech lat i jaki będzie limit na usługi nie-audytowe w roku 4?

Odpowiedź:

- A. Średnie wynagrodzenie 120 tys. zł / Limit 84 tys. zł
- B. Średnie wynagrodzenie 84 tys. zł / Limit 84 tys. zł
- C. Średnie wynagrodzenie 100 tys. zł / Limit 100 tys. zł
- D. Inna odpowiedź

- Jak widać limit obowiązuje dopiero w roku 4-tym.
- To proste na pozór ćwiczenie, sprawia wiele problemów ponieważ...

...ponieważ:

W liczniku jest wynagrodzenie za usługi nie-audytowe, ale nie każde. Usług nie-audytowych, które są wymagane przez prawo, nie uwzględnia się w liczniku. Usługi takie są określane jako usługi neutralne.

Zadanie 2:

Ustalono, że średnie wynagrodzenie w ostatnich 3 latach wynosi 120 kpln a limit w 4-tym roku wynosi 84 kpln. W roku 4 Elektron poddaje przeglądowi biegłego rewidenta:

Sprawozdanie za kw. 1-szy, cena: 25 kpln (przegląd nieobowiązkowy)	Sprawozdanie półroczne, cena: 40 kpln (przegląd obowiązkowy)	Sprawozdanie za kw. 3-ci, cena: 25 kpln (przegląd nieobowiązkowy)
--	--	---

**W roku 1-3 były również świadczone ww. usługi.*

Pytanie:

Ile wynosi wartość usług nie-audytowych uwzględnionych w liczniku w kalkulacji oraz jaki to jest procent średniego wynagrodzenia za badanie?

Odpowiedź:

A. 90 kpln / 75,0 %	B. 0 kpln / 0 %	C. 50 kpln / 41,7 %	D. Inna odpowiedź
---------------------	-----------------	---------------------	-------------------

Moduł

Limit wynagrodzeń
Symulacja Licznika

Zagłosuj w
Mentimeter



Mentimeter do podawania odpowiedzi
w quizach i zadaniach - www.menti.com

kod: 3746 4550



PRACODAWCY RP
PLATFORMA AUDYTORZY JZP

Zadanie 2: Ustalono, że średnie wynagrodzenie w ostatnich 3 latach wynosi 120 kpln a limit w 4-tym roku wynosi 84 kpln. W roku 4 Elektron poddaje przeglądowi biegłego rewidenta:

Sprawozdanie za kw. 1-szy, cena: 25 kpln (przegląd nieobowiązkowy)	Sprawozdanie półroczne, cena: 40 kpln (przegląd obowiązkowy)	Sprawozdanie za kw. 3-ci, cena: 25 kpln (przegląd nieobowiązkowy)
--	--	---

*W roku 1-3 były również świadczone ww. usługi.

Pytanie: Ile wynosi wartość usług nie-audytowych uwzględnionych w liczniku w kalkulacji oraz jaki to jest procent średniego wynagrodzenia za badanie?

Odpowiedź: **A. 90 kpln / 75,0 %** **B. 0 kpln / 0 %** **C. 50 kpln / 41,7 %** **D. Inna odpowiedź**

Uzasadnienie: W Polsce tylko przegląd półrocznych sprawozdań finansowych spółek notowanych na GPW jest wymagany przez prawo, a tylko takie usługi są neutralne (*PISMO MF Departament Efektywności Wydatków Publicznych i Rachunkowości DWR6.5201.4.2023. z 11/10/2023 nt.*)

Gdyby nasza Spółka Elektron nie była spółką giełdową, ale np. bankiem nie notowanym na GPW, to limit wynagrodzenia byłoby przekroczony, ponieważ żaden z ww. przeglądów nie jest wymagany przez polskie prawo.

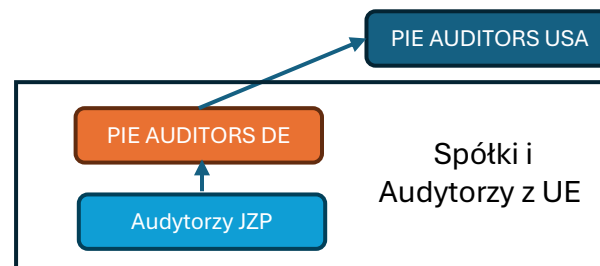
Można wnioskować: im więcej przeglądów wykonuje audytor, tym bardziej zagrożona jest jego niezależność!

Platforma Audytorzy JZP się z tym nie zgadza.

Jeżeli spółka zrezygnuje z dobrowolnych przeglądów, to ucierpią na tym jej interesariusze.

Pokażmy problemy **mianownika**.

W **mianowniku** jest średnie wynagrodzenie za badanie statutowe z trzech ostatnich kolejnych lat.



Zadanie 3:

W roku 4-tym kontrolę (pakiet 55%) nad Spółką Elektron przejęła grupę kapitałową z USA: World Power Inc. World Power Inc. zażądał od Elektron pakietu konsolidacyjnego zgodnie z US GAAP a PIE Auditors USA zleciło Audytorom JZP zbadanie tego pakietu **na potrzeby wymaganego przez prawo amerykańskie badania rocznego**. Audytorzy JZP nie raportują jednak bezpośrednio do PIE Auditors USA, tylko do PIE Auditors DE w Niemczech, ponieważ tam ma miejsce konsolidacja danych spółek europejskich. Wynagrodzenie za badanie pakietu ustalono na: 80 tys. zł

Średnie wynagrodzenia za badanie w latach 1-3 wynosiło 120 kpln, a w roku 4 wynagrodzenie:

za badanie 140 kpln	za usługi limitowane: 50 kpln (przegląd kw1 i kw3)	za usługi neutralne: 40 kpln (przegląd półroczny).
---------------------	---	---

Pytanie:

Uwzględniając wszystkie powyższe usługi oraz wydane przez MF stanowiska dotyczące limitu **wynagrodzenia**, Ile wynosi wartość usług uwzględnionych w liczniku i mianowniku i jaki to daje procent?

Odpowiedź:

- A. Licznik - 130 kpln, mianownik - 120 kpln, procent: 108,3% (Limit **przekroczony!**)
- B. Licznik - 50 kpln, mianownik - 200 kpln, procent: 25,0% (Limit **zachowany!**)
- C. Licznik - 50 kpln, mianownik - 120 kpln, procent: 41,7% (Limit **zachowany!**)
- D. Inna odpowiedź

Moduł
Limit wynagrodzeń
Symulacja Mianownika

Zagłosuj w
Mentimeter



Mentimeter do podawania odpowiedzi
w quizach i zadaniach - www.menti.com

kod: 3746 4550



PRACODAWCY RP
PLATFORMA AUDYTORZY JZP

Odpowiedź & Komentarz

Proponowane wynagrodzenie za pakiet 80 kpln.

Średnie wynagrodzenia za badanie w latach 1-3 wynosiło 120 kpln, a w roku 4 wynagrodzenie:

-za badanie 140 kpln	za usługi limitowane: 50 kpln (przegląd kw1 i kw3)	za usługi neutralne: 40 kpln (przegląd półroczny).
----------------------	---	---

Pytanie:

Uwzględniając wszystkie powyższe usługi oraz wydane przez MF stanowiska dotyczące limitu wynagrodzenia, ile wynosi wartość usług uwzględnionych w liczniku i mianowniku i jaki to daje procent?

Odpowiedź:

A. Licznik- 130 kpln, mianownik - 120 kpln, procent: 108,3% (Limit przekroczony!)

B. Licznik- 50 kpln, mianownik - 200 kpln, procent: 25,0% (Limit zachowany!)

C. Licznik- 50 kpln, mianownik - 120 kpln, procent: 41,7 % (Limit zachowany!)

D. Inna odpowiedź

Uzasadnienie: MF wskazuje że badanie pakietu konsolidacyjnego na potrzeby wymaganego przez prawo badania jest neutralne (*PISMO MF Departament Efektywności Wydatków Publicznych i Rachunkowości nr. DWR6.5201.20.2024. z 5/12/2024 nt. limitu wynagrodzenia*). Ale rodzi się wątpliwość, jakie wymogi prawa w wyżej opisanej sytuacji zastosować: amerykańskie czy europejskie?

KEONA wskazuje natomiast, że wynagrodzenie za pakiet jest raczej w mianowniku. I takie podejście jest min. Niemczech.

Cały problem tkwi w tym, co rozumiemy przez „badanie ustawowe”.

Zdaniem Platformy Audytorzy JZP badanie pakietów nigdy nie powinno być doliczane do licznika, a wręcz przeciwnie, stanowić element mianownika.

Usługa badania pakietu jest nie rozerwalnie powiązana z badaniem sprawozdania statutowego.

Alternatywą mogłoby być że badanie pakietu robi PIE Auditors USA lub PIE Auditors DE samodzielnie – czy o to chodziło MF?

Zadanie 4:

Elektron w roku 4-tym podjął decyzję o emisji euroobligacji na rynku w Luksemburgu. Wymaga to sporządzenia memorandum informacyjnego. Bankierzy mówią, że emisję można uplasować w ciągu następnego miesiąca, jednak żądają aby audytor pracował przy memorandum oraz wydał list poświadczający (tzw. Comfort Letter) bo taki jest standard działania przy emisji euroobligacji. Wynagrodzenie za ww. wsparcie Audytorzy JZP wycenili na 50 kpln. Uwzględniając inne już wliczone do licznika usługi nie-audytowe (kw 1, kw 3 = 50 kpln) łączny poziom wynagrodzenia za usługi nie-audytowe wynosiłby: 83,3% (100kpln/120kpln). Zaniepokojony klient zapytał alternatywnego audytora o możliwość świadczenia ww. usługi, a ten odpowiedział, że na podstawie standardu krajowego KSUP 4401PL oraz stosowanych praktyk międzynarodowych dla wykonania tej usługi, musiałby dokonać badania sprawozdania finansowego za ostatni rok i przeglądu SF półrocznego. Audytor ten wycenił te usługi na kwotę 230 kpln.

Pytanie: Co wybrałbyś/wybrałabyś będąc Dyrektorem Finansowym Elektron?

Odpowiedź:

- A. Wybieram drugiego audytora, płacę 230 kpln.
- B. Ryzykuję – niech będzie najtaniej i najprościej - niech Audytorzy JZP piszą do PANA o zwolnienie z limitu (czas uzyskania wiążącej odpowiedzi może być nawet 4 miesiące, ale może tym razem uda się szybciej). Jak odpowiedź negatywna, nie dojdzie do transakcji. Odpowiedź zbyt późna w stosunku do harmonogramu – transakcje może nie dojść do skutku ze względu na warunki rynkowe.
- C. Pokombinujemy trochę, niech tę pracę wykona PIE Auditors Inc albo PIE Auditors DE za nieco więcej niż 50 kpln, bo chociaż są z USA/Niemiec, to są audytorem World Power Inc. i już nas znają. Mnie zależy, by bankierzy byli zadowoleni, doszło do emisji euroobligacji, a ja zapłacę jak najmniej.
- D. Rezygnuję z emisji, bo za dużo zachodu z uzyskaniem tego „comfort letter”. Wezmę kredyt w Polsce, będzie kosztował więcej, ale za to bez całych tych ceregieli z PANA lub zatrudnianiem innego audytora (extra 50 punktów bazowych co daje 350 tys. zł rocznie).

Moduł

Limit wynagrodzeń Dylemat CFO

Sytuacja potencjalnego przekroczenia limitu

Przepisy prawa przewidują
możliwość przekroczenia limitu
70%, pod warunkiem wyrażenia
zgody przez PANA

Zagłosuj w Mentimeter co zrobić



Mentimeter do podawania odpowiedzi
w quizach i zadaniach - www.menti.com

kod: 3746 4550



PRACODAWCY RP
PLATFORMA AUDYTORZY JZP

Rozstrzygnięcie

Żadne rozstrzygnięcie nie jest idealne w przedstawionej sytuacji.

MF nie wypowiadało się wprost na temat listów poświadczających. Nie jest to usługa wymagana prawem lecz wynikająca z konieczności zachowania należytej staranności przez plasującego emisję (banki inwestycyjne).

W świetle obecnych przepisów, można założyć, że PANA uzna, iż powinna być wliczana do licznika. Natomiast uzyskanie od PANA **zwolnienia** z limitu, może trwać kilka miesięcy, bo obecne przepisy prawa, nie zobowiązują Agencji do bezzwłocznego działania.

Zdaniem Platformy Audytorzy JZP:

- **usługi związane z memorandum inwestycyjnym muszą być wykonywane zgodnie ze standardem KSUP 4401PL, który nakłada rygory niezależności takie jak w przypadku badania,**
- **usługi takie nie rodzą ryzyka naruszenia niezależności, stąd powinny być traktowane neutralnie (tak jest w niektórych krajach np. Luksemburg)**

Nawet jeżeli PANA i MF nie zgadzają się z tym poglądem, to należy zmienić prawo tak aby przyspieszyć procedurę wydawania decyzji przez PANA, by umożliwić sprawne i szybkie przeprowadzenie transakcji.

Zagłosuj w
Mentimeter



Mentimeter do podawania odpowiedzi
w quizach i zadaniach - www.menti.com

kod: 3746 4550

Platforma Audytorzy JZP proponuje zmiany na poziomie prawa lub jego interpretacji wskazujące jasno, że:

1. Żadna usługa atestacyjna nie jest wliczana do licznika
2. Usługa nierozzerwalnie związana z badaniem ustawowym (np. badanie pakietu konsolidacyjnego) stanowi część mianownika.
3. Usługa wykonywana zgodnie ze standardem KSUP4401PL (taka jak wydanie comfort letter i praca na prospekcie) nie jest wliczana do licznika, pod warunkiem zachowania zasad wynikających ze standardu (p. 46).
4. Odpowiedź na wniosek firmy audytorskiej o zwolnienie z przekroczenia limitu, PANA musi udzielić bezzwłocznie.

Zagłosuj w Mentimeter jak bardzo zgadzasz się z naszą propozycją!

