



OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTÓW ZA ROK 2023 - priorytety

Oceniając sprawozdania finansowe za 2023 rok kapituła na pewno weźmie pod uwagę podejście emitentów do tematów specyficznych i mających wpływ na sytuację majątkową i finansową przedsiębiorstw w ostatnich miesiącach.

Zagadnienia i obszary, którym przyjrzymy się w szczególności to tematy priorytetowe wskazane w rekomendacjach ESMA.

Niełatwa sytuacja gospodarcza, rosnąca inflacja oraz stopy procentowe mają zdecydowany wpływ na sytuację emitentów. Zmieniają się założenia w zakresie na przykład wycen (np. zobowiązań w związku ze zmienionymi stopami dyskontowymi) czy też przeprowadzanych testów na utratę wartości. Kapituła zwróci uwagę na to, jak zmiana tych założeń zostanie opisana w sprawozdaniach finansowych.

Sam sposób wyceny, opis przyjętych założeń to jedno – niemniej ważna będzie również analiza wrażliwości szacunków dokonanych przy tych założeniach – na przykład w kontekście przyjętego zakresu/przedziału potencjalnej zmienności - czy to stóp procentowych czy na przykład kursów walut obcych.

Innym zagadnieniem (również wskazywanym przez ESMA) są kwestie środowiskowe. I to zagadnienie (podobnie jak poprzednie) ma kilka wymiarów. Z jednej strony przyjrzymy się jak przyjęte cele strategiczne wynikające ze zmian klimatycznych są odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych. Może to mieć wpływ na realizowany model biznesowy a w konsekwencji na założenia prognoz przepływów pieniężnych, planowane i realizowane inwestycje, zmiany w łańcuchu dostaw. Wszystko to wpływa na założenia wycen a ujawnienia w tym zakresie muszą być spójne z raportowaniem niefinansowym.

Strategia i zamiary przedsiębiorstw to jedno. Jest jeszcze kwestia regulacji. One to mogą też mieć znaczący wpływ na sytuację finansową. Czy rodzaj prowadzonej działalności, struktura dostawców i ich podejście do klimatu pozwolą nam na kontynuację sposobu funkcjonowania i sposobu finansowania działalności? Czy może konieczne są zmiany? Pytanie, jak zostały one zaadresowane w sprawozdaniu finansowym? A jak te regulacje wpływają na naszych odbiorców? Czy nie wpłyną na ich kondycję finansową a tym samym na nasze ryzyko kredytowe?

To bardzo kompleksowe zagadnienia i na pewno będziemy się przyglądali temu, jak emitenci przedstawią je w sprawozdaniach.

Innym ciekawym zagadnieniem, któremu na pewno się przyjrzymy są kwestie transformacji.

Różnorakiej. Większość przedsiębiorców wspiera swoją działalność poprzez wdrażanie nowoczesnych narzędzi informatycznych i jest to istotny wydatek w budżetach spółek. Na pewno przyjrzymy się temu, jak tego typu projekty są ujmowane w sprawozdaniach finansowych. Czy takie inwestycje, które przyniosą benefity w formie sprawnych procesów finansowych zostaną potraktowane jako składnik aktywów? Czy obciążą wynik finansowy? I jak podejście w tym zakresie zostanie opisane.

Inny rodzaj transformacji, której podlegają przedsiębiorstwa jest transformacja energetyczna. Ciekawym pod względem rachunkowym zagadnieniem są umowy nabycia energii tzw. power purchase agreements czy przedsięwzięcia typu joint ventures tworzone w celu optymalizacji właśnie źródeł energii, z których korzysta jednostka.

Innym wątkiem, na który zwróci uwagę kapituła będzie Pillar 2. Tu na razie oczywiście przyjrzymy się ujawnieniom: czy jednostki rozpoczęły proces analizy wpływu regulacji na finanse spółki, opisały, na spółki działające w których krajach regulacje będą miały wymierny wpływ, być może oszacowały już zakres tego wpływu.

Autor: Monika Warmbier

Partner, Finance & Performance Lead

Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k

Przewodnicząca Kapituły Konkursu „The Best Annual Report” w kategorii „Sprawozdanie Finansowe”