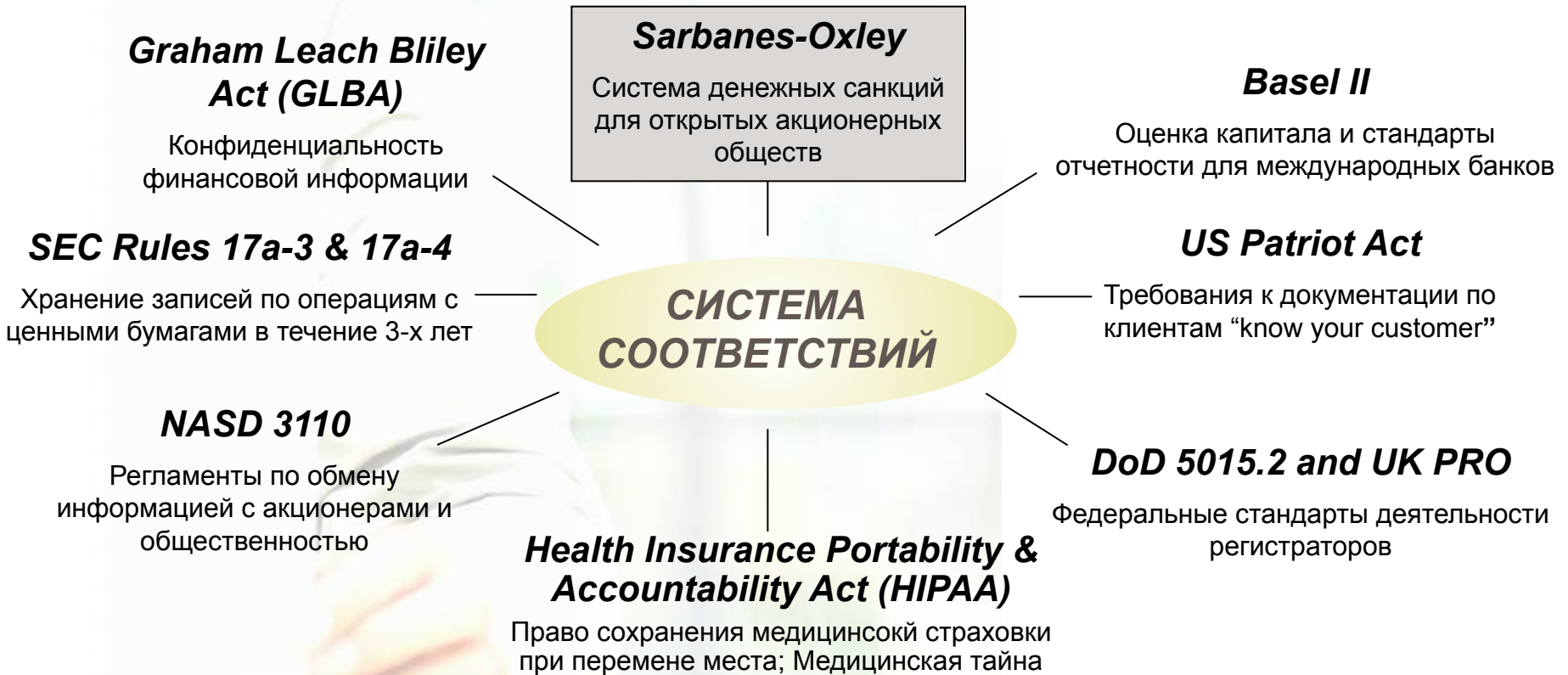




Конференция по SOX в Москве – Обзор SOX

СОКС – часть системы корпоративного управления



Что такое Закон Сарбана-Оксли (SOX)?

Закон Сарбана-Оксли был подписан в июле 2002 года с целью восстановления доверия и обеспечения достоверности корпоративного бухгалтерского учета и отчетности

- 11 новых требований по системе соответствий
- Более 90 разделов нормативного акта
- Более 300 отдельных, обеспеченных санкциями правовых норм
- Более 1000 результирующих интерпретаций и петиций с июля 2002

- Повышенная ответственность руководства и аудиторских комитетов
- Новые стандарты аттестации для внешних аудиторов
- Новые правила сертификации для финансовых и исполнительных директоров

**Повышенные штрафы по несоответствиям
SOX предполагает систему денежных штрафов для открытых акционерных обществ**

- **Раздел 302** требует от руководителей персонально подтвердить достоверность финансовой отчетности
- **Раздел 404** требует полного документирования процесса внутреннего контроля и процедур составления финансовой отчетности, также как и их аудиторской аттестации

На кого распространяются требования SOX?

Несмотря на то, что SOX это американский закон, действие его распространяется не только на американские компании, котирующиеся на биржах США, но и на:

- Все компании, котирующиеся на открытом рынке США
- Зарубежные отделения компаний, котирующихся на открытом рынке США
- Неамериканские компании с отделениями, ценные бумаги которых котируются на биржах в США
- Американские компании, зарегистрированные за рубежом
- Неамериканские компании, тесно связанные с бизнес-процессами котирующихся в США компаний (например, интегрированные цепочки поставок)
- Неамериканские компании, которые имеют (или планируют) деловые связи с правительственными организациями США
- Неамериканские компании со значительным объемом операций на территории США
- Неамериканские компании, которые планируют процесс слияния или поглощения с компанией, котирующейся в США

SOX – новые стандарты на рынке капитала

Требования SOX – это не законодательная формальность, а новые рамки политики привлечения инвестиций на зарубежных рынках капитала

- Ведомство BAFIN (Германия) планирует принятие закона, подобного закону Сарбана-Оксли для регулирования немецкого рынка
- Committee of European Securities Regulators (CESR) и ECOFIN Council также выдвинуло инициативу, на основе которой в мае 2004 года была принята директива об усилении мер по обеспечению транспарентности и улучшению информации для инвесторов. Планируется, что данный закон вступит в силу к концу 2006 года.
- Возможно, и в **России** в ближайшее время появится подобное законодательство, ужесточающее систему соответствий для предприятий, котирующих свои ценные бумаги на биржах

Очевидно: Система регулирования деятельности компаний, котирующих свои ценные бумаги на мировых фондовых рынках, усложняется и ставит предприятия в рамки жесткой конкуренции на рынке инвестиций

SOX – серьезная задача для бизнеса

SOX предполагает серьезные требования соответствия новым правилам постановки бизнеса в Вашей организации:

- Выполнение требований Разделов 302/404 Закона SOX
- Планирование и автоматизация операций в рамках достижения требований соответствия
- Управление рисками
- Обеспечение прозрачности финансовой информации и качества корпоративного управления
- Построение платформы корпоративного управления, эффективной по затратам, легко внедряемой и используемой

Цель: Активное управление обеспечением прозрачности финансовой информации и системой внутреннего контроля для достижения конкурентного преимущества на рынке

Влияние новых требований на фокус бизнеса

Обеспечение требований законодательства Сарбана-Оксли от 2002 года находится в фокусе всех компаний, ценные бумаги которых котируются на американских биржах



- **Корпоративное управление** – фокус на роли, ответственности и составе руководителей, а также аудиторского состава в компании
- **Внутренний контроль** – фокус на оценке системы внутреннего контроля и ее показателях. Рекомендации по определению сфер повышенного риска и по введению процедур для улучшения системы их контроля.
- **Системы и Процессы** – фокус на анализе и улучшении процесса сквозного прохождения финансовой информации. Внедрение *автоматизированных решений, обеспечивающих улучшенное качество финансовой отчетности и системы контроля за ее составлением.*

Высокие штрафы за несоответствие

Никогда еще стимулы, мотивирующие всесторонний внутренний контроль, не были столь действенными

- Финансовый и исполнительный директора компаний теперь лично несут ответственность за полноту и точность информации, находящейся в финансовых отчетах, а также за эффективность основного контроля в размере до 5 млн. долл. США штрафов и 20 лет тюремного заключения
- Значительные зарубежные инвестиционные компании заплатили штрафы в размере около 8,3 млн. долл. США за неправильную организацию системы электронного документооборота
- UBS PaineWebber выплатил штраф в 500,000 долл. США за сокрытие брокером клиентской информации
- Deutsche Bank выплатил штраф в 750,000 долл. США за возникшую ситуацию конфликта интересов при слиянии компаний HP и Compaq
- Schering-Plough заплатил 500 млн. долл. США за урегулирования ситуации с FDA

Альтернатива превратилась в Обязательство

Закон Сарбана-Оксли, 2002 – недавние изменения

Комиссия по Ценным Бумагам и Бирже (США) опубликовала в феврале 2004 года окончательные требования по Разделу 404, которые включают следующие изменения:

- Измененное определение внутреннего контроля
- Дата вступления требований в силу перенесена
- Компании должны предоставить отчет о тех средствах и методах, которые используются руководством для целей оценки эффективности внутреннего контроля и финансовой отчетности
- Внесено руководство для менеджеров по определению эффективности и качества финансовой отчетности в случае, если обнаружены одно или несколько значительных несоответствий
- Поквартальный анализ должен включать в себя все изменения в показателях внутреннего контроля за финансовой отчетностью, которые могут оказать существенное влияние на ее показатели.
- Поквартальный анализ проводится по итогам окончания налогового периода

Вступление закона Сарбана-Оксли в силу

В данный момент определены следующие даты вступления законодательства в силу:

- Для большинства акционерных обществ законодательство вступает в силу после **15 ноября 2004 года** (дата была перенесена с 15 июня 2004 года)
- Маленькие и зарубежные компании предполагается перевести на новые требования после **15 июля 2005 года** (дата была перенесена с апреля 2005 года)

If your fiscal year-end is	Your deadline ⁽²⁾ was...	Your deadline ⁽³⁾ is now...	Result
May 2004	May 2005	May 2005	No Change
June 2004	June 2004	June 2005	1 Year Extension
July 2004	July 2004	July 2005	1 Year Extension
August 2004	August 2004	August 2005	1 Year Extension
September 2004	September 2004	September 2005	1 Year Extension
October 2004	October 2004	October 2005	1 Year Extension
November 2004	November 2004	November 2004	No Change
December 2004	December 2004	December 2004	No Change
January 2005	January 2005	January 2005	No Change
February 2005	February 2005	February 2005	No Change
March 2005	March 2005	March 2005	No Change
April 2005	April 2005	April 2005	No Change

Статистика по готовности к требованиям SOX

Результаты опроса, проведенного среди руководителей 1.801 крупных международных компаний

- Не приступили к внедрению 260 (15%)
- Рассматривают возможность реализации проекта и выбирают партнеров 448 (25%)
- Приступили к реализации проекта 1.039 (57%)
- Полностью подготовлены к новой системе требований 54 (3%)

Примеры компаний, полностью готовых к требованиям SOX

Bayer AG

Credit Suisse First Boston

Deutsche Telekom

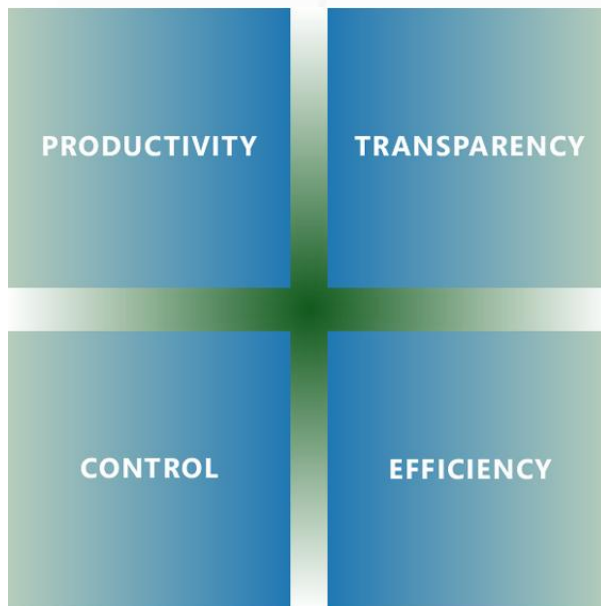
Источник www.sarbanes-oxley-forum.com
Опрос от 10 июля 2004 года

Преимущества автоматизированного подхода

Высшее руководство компании должно получить инструментарий для выявления, анализа и оценки факторов, могущих повлиять на достоверность финансовой отчетности

- Оптимизация документооборота
- Введение персональной ответственности по разделам внутреннего контроля, ее оценка и распределение в процессе проведения процедур контроля. Руководитель получает только управленческую информацию и при необходимости может выявить детали по обнаруженным несоответствиям
- Уменьшение времени на составление контрольных отчетов. Комплексная система отчетов.
- Улучшение обмена информацией о рисках и критических параметрах деятельности в организации
- Возможность для руководства оценить степень достоверности результирующих отчетов, оценить закономерность принятия решения о значимости несоответствий путем отслеживания последовательных шагов и ответственных лиц в системе
- Обеспечение многогранного взгляда на риски и контрольные процедуры
- Возможность интеграции автоматизированной системы внутреннего контроля и других систем и баз данных.

Преимущества решения «Office Solution Accelerator»



- Позволяет сократить время, упростить и удешевить процесс обслуживания готового приложения, который всегда требовал больших материальных и временных затрат
- Использует уже существующую платформу Microsoft и дает возможность работать с уже знакомым продуктом
- Делается акцент на управление информационными ресурсами и их совместное использование в организации (не просто сбор и хранение информации)
- Обеспечивает прозрачность корпоративных процессов, отчетности, рисков и системы внутреннего контроля

Microsoft «Office Solution Accelerator» для SOX, являясь масштабируемым и гибким решением, обеспечивает долгосрочное соответствие системы корпоративного управления требованиям нового законодательства

Контакты

Стеффен Тампэ
БерингПойнт Германия

Solution Lead SOX/ECM EMEA

Тел: +49 172 6767 419

steffen.tampe@bearingpoint.com

vladimir.burtsev@bearingpoint.com

Владимир Бурцев

ООО БерингПойнт (Россия)

Менеджер

Тел: +7 095 9992264

Михаил Козлов

Microsoft Россия

Консультант по решению SOX

Tel: +7 095 9678585

mikhko@microsoft.com

Юрий Томашко

Microsoft Россия

Менеджер по продаже решений

Tel: +7 095 9678585

yurit@microsoft.com



ALLIANCE PARTNERS



SOX Roadshow Moscow