



V Bruseli 17. 9. 2015
COM(2015) 461 final

SPRÁVA KOMISIE EURÓPSKEMU PARLAMENTU A RADE
o činnosti nadácie IFRS, skupiny EFRAG a rady PIOB v roku 2014

1. ÚČEL A ROZSAH SPRÁVY

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 258/2014, ktorým sa ustanovuje program Únie určený na podporu osobitných činností v oblasti finančného výkazníctva a auditu na roky 2014 – 2020¹, nadobudlo účinnosť 9. apríla 2014 po uverejnení v úradnom vestníku².

Všeobecným cieľom programu Únie je zlepšovať podmienky efektívneho fungovania vnútorného trhu podporovaním transparentnej a nezávislej tvorby medzinárodných štandardov finančného výkazníctva a auditu.

Nariadenie stanovuje prijímateľov programu.

V oblasti finančného výkazníctva sú to:

- Európska poradná skupina pre finančné výkazníctvo (EFRAG),
- Nadácia pre medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (Nadácia IFRS).

V oblasti vykonávania auditu je prijímateľom:

- Rada pre dohľad nad verejným záujmom (PIOB).

Podľa článku 9 ods. 3 nariadenia Komisia od roku 2015 pripravuje výročnú správu o činnosti nadácie IFRS v súvislosti s vývojom IFRS, PIOB a EFRAG. Rozsah správy je podrobnejšie vysvetlený v článku 9 ods. 4, 5 a 6 takto:

- Pokiaľ ide o Nadáciu IFRS, správa obsahuje:
 - a) jej činnosť, a najmä všeobecné zásady, na základe ktorých sa vyvinuli nové štandardy. Správa bude obsahovať aj to, či medzinárodné štandardy finančného výkazníctva riadne zohľadňujú rozličné obchodné modely, vyjadrujú skutočné dôsledky hospodárskych transakcií, nie sú príliš zložité a či zabráňujú umelým krátkodobým a nestálym vplyvom;
 - b) po vydaní revidovaného koncepčného rámca sa správa venuje každej zmene, ktorá sa zaviedla v koncepčnom rámci, s osobitným zameraním na koncepcie obozretnosti a spoľahlivosti.
- Pokiaľ ide o skupinu EFRAG, správa obsahuje tieto informácie:
 - a) či skupina EFRAG vo svojej technickej činnosti na medzinárodné účtovné štandardy riadne zohľadňuje požiadavky článku 3 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1606/2002, najmä pri hodnotení toho, či nové alebo zmenené štandardy IFRS sú v súlade so zásadou pravdivého a verného obrazu a na prospech európskemu verejnému blahu;
 - b) či skupina EFRAG vo svojej technickej činnosti na štandardoch IFRS poskytuje primerané hodnotenie toho, či sa navrhované, nové alebo zmenené medzinárodné účtovné štandardy vypracované radou IASB zakladajú na dôkazoch, reagujú na potreby Únie zohľadňujúc rozmanitosť účtovných a hospodárskych modelov a názorov v Únii; ako aj
 - c) pokrok skupiny EFRAG pri uskutočňovaní jej riadiacich reforiem, berúc do úvahy vývoj na základe odporúčaní uvedených v správe osobitného poradcu.

¹ Programové obdobie týkajúce sa skupiny EFRAG (Európska poradná skupina pre finančné výkazníctvo) trvá od 1. januára 2014 do 31. decembra 2016.

² Ú. v. EÚ L 105, 8.4.2014, s. 1.

- Čo sa týka PIOB, správa obsahuje vývoj v diverzifikácii financovania³.

Táto správa zahŕňa činnosti nadácie IFRS, rady PIOB a skupiny EFRAG v roku 2014. Avšak niektoré udalosti, ku ktorým došlo v roku 2015, boli tiež uvedené, pokiaľ sa považovalo za vhodné na účely tejto správy.

2. NADÁCIA IFRS

2.1. Všeobecné zásady, na základe ktorých sa vyvinuli nové štandardy

1.1.1. Zásada vernej prezentácie Rady pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB)

IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky, vyžaduje, aby účtovná závierka verne prezentovala finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky. Pri vernej prezentácii sa musia vierohodne zobrazíť účinky transakcií, iné udalosti a podmienky v súlade s definíciami a kritériami na vykazovanie majetku, záväzkov, výnosov a nákladov, ustanovenými v Koncepčnom rámci. Podľa IAS 1 sa predpokladá, že výsledkom uplatňovania medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) s prípadným dodatočným zverejnením je účtovná závierka, ktorá spĺňa kritérium vernej prezentácie, čo vzhľadom na počet zainteresovaných strán predstavuje pravdivý a verný obraz. Cieľom medzinárodných štandardov finančného výkazníctva je premietnutie ekonomickej výkonnosti so zameraním na transparentnosť tak, aby ekonomické podmienky boli zrozumiteľné pre investorov.

Požiadavky riadneho procesu Rady pre medzinárodné účtovné štandardy pri vypracovávaní nových štandardov sú postavené na zásadách transparentnosti, úplných a spravodlivých konzultácií a zodpovednosti.

Transparentnosť

Zasadnutia rady IASB (ako aj Výboru pre interpretáciu IFRS), na ktorých sa diskutuje o technických otázkach, sú otvorené pre verejnosť, zaznamenávané a vysielané naživo prostredníctvom internetového vysielania. Technické pracovné dokumenty vypracované na tieto stretnutia sú dostupné na internetovej stránke nadácie IFRS spolu so záznamami a prenosmi zo zasadnutí. Zhrnutia rozhodnutí prijatých na týchto zasadnutiach sú takisto uverejnené.

Úplné a spravodlivé konzultácie

Rada IASB rovnako funguje na zásade, že široké konzultácie so zainteresovanými stranami zvyšujú kvalitu jej štandardov. Tieto konzultácie sa môžu uskutočniť rôznymi formami, vrátane individuálnych zasadnutí a práce v teréne. Niektoré postupy konzultácií sú povinné, napr. predloženie návrhu akéhokoľvek navrhovaného nového štandardu, navrhovanej zmeny štandardu alebo navrhovanej interpretácie na verejné pripomienkovanie, s minimálnymi lehotami na pripomienkovanie.

³ Ak financovanie IFAC v danom roku dosiahne viac ako dve tretiny celkového ročného financovania rady PIOB, Komisia navrhne obmedzenie jej ročného príspevku na príslušný rok na maximálne 300 000 EUR.

Zodpovednosť

Rada IASB je zaviazaná k zásade zodpovednosti a hodnotí pravdepodobné náklady a prínosy, alebo účinky, navrhovaných nových požiadaviek pri tvorbe nového alebo zmeneného štandardu. Rada IASB schvaľuje a uverejňuje svoje stanoviská v súvislosti s pravdepodobnými účinkami.

V novembri 2014 uverejnila Rada IASB správu poradnej skupiny pre analýzu účinkov, ktorá bola zriadená, aby poskytovala poradenstvo rade IASB v otázke najlepších postupov pri posudzovaní pravdepodobných účinkov nových štandardov, a tým sa snažila o posilnenie dôvery v procesy, ako aj ich efektívnosti. Odporúčania zahŕňajú posilnenie analýzy a úzke kontakty so všetkými zainteresovanými stranami vrátane vnútroštátnych tvorcov štandardov a orgánov dohľadu. Tieto sú v procese zavádzania.

2.2. Kľúčové úspechy IASB v roku 2014

V roku 2014 rada IASB vydala dva významné nové štandardy: IFRS 9 *Finančné nástroje* a IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*. Okrem toho IASB pokračovala v práci na niekoľkých ďalších veľkých projektoch, najmä v súvislosti s prenájmi, poisťovacími zmluvami a na koncepčnom rámci (ktorý sa posudzuje v oddiele 2.3).

a) IFRS 9 *Finančné nástroje*

Rada IASB vydala IFRS 9 Finančné nástroje v júli 2014 v nadväznosti na riadny proces. Týmto štandardom sa dovŕšila reakcia IASB na finančnú krízu. IFRS 9 obsahuje nový model na klasifikáciu a meranie, výhľadový model „očakávanej straty“ zo zníženia hodnoty a zásadne zreformovaný prístup k účtovaniu zabezpečenia:

- Klasifikácia finančných aktív určuje, akým spôsobom sa oceňujú. Nový prístup sa bude riadiť vlastnosťami peňažného toku finančného aktíva a obchodným modelom účtovnej jednotky. Predstavuje „zmiešaný model oceňovania“, ktorý zahŕňa použitie reálnych hodnôt a obstarávacích nákladov.
- Počas finančnej krízy bolo odloženie vykazovania úverových strát z pôžičiek (a iných finančných nástrojov) identifikované ako nedostatok existujúcich účtovných štandardov. Vytvorenie nového modelu zníženia hodnoty trvalo dlho a predstavuje odpoveď rady IASB na kritiku zo strany G20 v súvislosti s existujúcim štandardom, ktorého ustanovenia nedostatočne a príliš neskoro upravujú oblasť prevencie úverových strát. Očakáva sa, že nový model „očakávanej straty“ zo zníženia hodnoty rady IASB prinesie skoršie vykázanie očakávaných úverových strát založené nielen na spätných informáciách (ako je to v súčasnom štandarde), ale rovnako aj na aktuálnych a výhľadových informáciách.
- Nový model účtovania zabezpečenia zosúladzuje postupy účtovania s činnosťami riadenia rizík, čo umožní účtovným jednotkám, aby odrážali tieto činnosti vo svojich účtovných závierkach.

Skupina EFRAG zverejnila návrh odporúčania na schválenie na verejnú konzultáciu. Európska komisia očakáva, že skupina EFRAG dokončí odporúčanie na schválenie štandardu IFRS 9 v druhom polroku 2015. Toto odporúčanie posúdi štandard na základe kritérií v nariadení o IAS vrátane zásady „pravdivého a verného obrazu“, ako aj otázky, či je na prospech európskemu verejnému blahu. Analýza sa takisto osobitne zameria na obchodné modely, volatilitu a obozretnosť. Proces prípravy odporúčania na schválenie bude pokračovať až do začiatku roka 2016.

Po schválení sa od účtovných jednotiek, ktoré dodržiavajú IFRS, bude očakávať, že budú nový štandard uplatňovať od 1. januára 2018, aj keď bude skoršie uplatňovanie pravdepodobne povolené podľa textu IASB. Dlhá lehota na implementáciu je vo veľkej miere spôsobená podstatnými zmenami, ktoré priniesol nový model úverových strát.

b) IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Súčasný štandard pre vykazovanie výnosov, IAS 18 Výnosy a IAS 11 Zmluvy o zhotovení, boli vydané pred viac ako 20 rokmi a sú v súčasnosti všeobecne vnímané ako neúplné a neaktuálne. Tieto dva štandardy boli v priebehu rokov doplnené tuctom súvisiacich interpretácií.

Rada IASB vydala v máji 2014 nový štandard pre vykazovanie výnosov, IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Nový štandard, ktorý nahradí predchádzajúce štandardy (IAS 11 a 18) a interpretácie v tejto oblasti, bol vypracovaný spoločne s americkou Radou pre účtovné štandardy (FASB). Cieľom IFRS 15 je zlepšiť finančné vykazovanie výnosov a zlepšiť celosvetovú porovnateľnosť údajov o výnosoch v účtovnej závierke. Hlavnou zásadou nového štandardu je, aby spoločnosti vykazovali výnosy na zobrazenie prevodu tovaru alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zodpovedajú protihodnote (t. j. platbe), pri ktorej spoločnosť očakáva, že jej na ňu vznikne nárok výmenou za daný tovar alebo služby. Nový štandard tiež prispeje k lepšiemu zverejňovaniu výnosov, poskytne usmernenia pre transakcie, ktoré predtým neboli riešené komplexným spôsobom (napríklad výnosy za služby a zmeny zmluvy) a zlepši usmernenia pre viacprvkové dojednania.

Proces schvaľovania štandardu IFRS 15 v súčasnosti prebieha. V odporúčaní na schválenie, vydanom skupinou EFRAG, je uvedený záver, že štandard spĺňa všetky relevantné kritériá vrátane kritéria prospechu pre európske verejné blaho. Skupina EFRAG predovšetkým dospela k záveru, že výhody vyplývajúce z IFRS 15 prevažujú nad súvisiacimi nákladmi.

c) Ostatné kľúčové projektové výsledky v roku 2014

Cieľom projektu zameraného na prenájmy, na ktorom IASB pracuje spoločne s partnerskou organizáciou z USA, Radou pre účtovné štandardy (FASB), je zlepšiť kvalitu a porovnateľnosť finančného výkazníctva zabezpečením väčšej transparentnosti údajov o finančnej páke účtovnej jednotky a aktívach, ktoré používa pri svojej činnosti. IASB a FASB dosiahli dohodu o takmer všetkých aspektoch tohto projektu – a najmä v súvislosti s požiadavkou, aby nájomcovia vykázali aktíva a záväzky pre všetky prenájmy, s niekoľkými

výnimkami. Závazky v súvislosti s prenájomom budú zahŕňať iba ekonomicky nevyhnutné platby. Mnohí investori sa domnievajú, že súčasné vynechanie takýchto aktív a záväzkov môže podstatne znížiť finančnú páku hlásenú niektorými spoločnosťami. Po dokončení bude preto táto nová účtovná požiadavka predstavovať významnú zmenu vo finančnom výkazníctve. Rada IASB má v úmysle uverejniť konečný štandard o prenájmoch do konca roka 2015.

Cieľom projektu zameraného na poistné zmluvy je vniesť transparentnosť do množstva účtovných metód v súčasnosti používanými v celom odvetví. Rada IASB uverejnila revidovaný konzultačný návrh o poistných zmluvách v júni 2013. Spätná väzba v súvislosti s konzultačným návrhom preukázala širokú podporu pre zásadu oceňovania poistných zmlúv trhovou hodnotou, ktorá zahŕňa všetky dostupné informácie spôsobom, ktorý je konzistentný so zistiteľnými trhovými údajmi. Vyskytli sa však aj sporné otázky, najmä pokiaľ ide o predkladanie správ o výkonnosti, ako aj obavy týkajúce sa zložitosti. IASB už vo veľkej miere ukončila rokovania týkajúce sa poistných zmlúv bez účasti na zisku⁴, ale naďalej zvažuje účtovný model pre zmluvy s prvkami účasti na zisku. Rada IASB má v pláne ukončiť rokovania v najbližších mesiacoch a následne pristúpi k uverejneniu konečného štandardu.

2.3. Vypracovanie revidovaného koncepčného rámca

Rada IASB 28. mája 2015 uverejnila konzultačný návrh (Exposure Draft), v ktorom navrhuje zmeny svojho koncepčného rámca. Koncepčný rámec opisuje koncepcie na všeobecné účely finančného výkazníctva. Tieto koncepty pomôžu IASB pri tvorbe a revidovaní štandardov, zostavovateľom účtovnej závierky pri tvorbe a výbere účtovnej politiky, ako aj všetkým zúčastneným stranám, aby štandardy lepšie chápali a vykládali. Okrem iného konzultačný návrh rieši obozretnosť, spoľahlivosť, správcovstvo, obchodný model účtovnej jednotky, uprednostňovanie podstaty pred formou a dlhodobé investície.

Obozretnosť

Konzultačný návrh navrhuje opätovne zaradiť do koncepčného rámca obozretnosť.

Obozretnosť je opísaná ako uplatnenie opatrnosti pri tvorbe úsudku v podmienkach neistoty. Uznáva sa, že obozretnosť môže viesť k nepomeru pri vykazovaní aktív / výnosov a záväzkov / výdavkov. Je tiež vhodné poznamenať, že hoci pojem „obozretnosť“ bol v roku 2010 vyňatý z koncepčného rámca, IASB naďalej zastáva názor, že obozretnosť sa odráža v jej štandardoch. Je pravdepodobné, že sa uskutočnia ďalšie diskusie o tejto téme na posúdenie toho, či konzultačný návrh spĺňa očakávania zainteresovaných strán.

Spoľahlivosť

Pred rokom 2010 koncepčný rámec identifikoval spoľahlivosť ako vlastnosť užitočných finančných informácií. V roku 2010 však IASB nahradila pojem spoľahlivosti myšlienkou, že

⁴ Zmluvy, podľa ktorých poistené osoby alebo subjekty nemajú účasť na úrokoch a kapitálových ziskoch, ktoré zarobil poisťovateľ na zaplatenom poistnom.

užitočné finančné informácie musia verne zobrazovať to, čo majú za cieľ zobrazovať („vierohodné zobrazovanie“).

Niektoré zainteresované strany IASB vyjadrili obavy v súvislosti s touto zmenou. V reakcii na to je snahou konzultačného návrhu riešiť aspekty, ktoré podľa stanoviska IASB chceli riešiť zainteresované strany prostredníctvom vyjadrenia svojich obáv v súvislosti so spoľahlivosťou. Opis verného zobrazenia v konzultačnom návrhu je v podstate rovnaký ako opis spoľahlivosti v koncepčnom rámci do roku 2010. Konzultačný návrh opisuje úplne verné zobrazenie ako úplné, nestranné a bezchybné.

Posilnená diskusia v konzultačnom návrhu vysvetľuje faktory, ktoré umožňujú používateľom spoliehať sa na finančné informácie, ktoré budú verne zobrazovať to, čo majú za cieľ zobrazovať. Podľa stanoviska IASB preto nie je potrebné opätovne zaviesť pojem „spoľahlivosť“. Aj napriek tomu niektoré zainteresované strany (možno vrátane EFRAG, aj keď list s pripomienkami dokončí až na jeseň) môžu naďalej veriť, že by bolo lepšie opätovne výslovnejšie zaviesť pojem spoľahlivosť.

Obchodný model

V konzultačnom návrhu sa objasňuje, ako môže byť zvýšená relevantnosť účtovnej závierky, pokiaľ IASB pri tvorbe štandardov zväží, akým spôsobom účtovná jednotka vykonáva svoju ekonomickú činnosť. Táto zmena, ktorá je v súlade s pozíciou skupiny EFRAG, uznáva úlohu, ktorú by obchodný model mal zohrať pri stanovení spôsobu, akým sa jednotlivé položky budú oceňovať pri vypracovaní výkazu ziskov a strát a súvahy.

Uprednostňovanie podstaty pred formou

Konzultačný návrh opätovne zavádza koncepciu uprednostňovania podstaty pred formou, ktorá je vítaná, pretože je potrebné ukázať hospodárske dôsledky transakcií.

Dlhodobé investície

Pri vypracúvaní konzultačného návrhu IASB dospela k záveru, že balík návrhov v konzultačnom návrhu poskytuje dostatočné nástroje, ktoré umožnia IASB, aby náležite zväžila informačné potreby dlhodobých investorov, ako aj spôsob, ktorým má účtovná jednotka účtovať dlhodobé investície. Víťame výslovné úvahy, ktoré IASB venovala tejto téme a budeme venovať pozornosť otázke, či dlhodobí investori súhlasia s úvahami IASB v tejto veci.

3. EFRAG

3.1. Zváženie zásady pravdivého a verného obrazu a posilnenie hodnotenia EFRAG v otázke vplyvu nových medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na verejné blaho

Skupina EFRAG poskytuje svoj príspevok v celom procese tvorby štandardov prostredníctvom predkladania pripomienok k vyhláseniam IASB a proaktívnou prácou zameranou na stimuláciu diskusie o dôležitých otázkach účtovníctva v Európe. Predkladanie

pripomienok a proaktívne činnosti sú nevyhnutné na zabezpečenie toho, aby európske stanoviská týkajúce sa tvorby finančného výkazníctva boli riadne a jasne formulované v procese tvorby štandardov s cieľom, aby výsledné štandardy boli vhodné pre Európu.

Pred uskutočnením reformy riadenia skupina EFRAG sústredila svoje hodnotenia na schválenie na otázku, či medzinárodné štandardy finančného výkazníctva spĺňajú technické kritériá uvedené v nariadení o IAS, t. j. či poskytujú relevantné, spoľahlivé, porovnateľné a zrozumiteľné finančné výkazníctvo a neboli v rozpore so zásadou pravdivého a verného obrazu, stanovenou v smernici o účtovníctve a bývalej 4. a 7. smernici o práve obchodných spoločností. Okrem toho skupina EFRAG predložila Komisii hodnotenie vyváženosti nákladov a prínosov akýchkoľvek nových vyhlásení týkajúcich sa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ktoré by Komisia mohla použiť na podporu svojho rozhodnutia o schválení. Na základe odporúčaní v Maystadtovej správe skupina EFRAG tiež posilnila svoje hodnotenie v súvislosti s otázkou, či nové alebo navrhované požiadavky finančného výkazníctva sú prospešné pre verejné blaho. To bude zahŕňať interakciu s finančnou stabilitou a hospodárskym rastom.

V Maystadtovej správe sa takisto odporúčalo, aby skupina EFRAG pri vydávaní odporúčania na schválenie dôkladnejšie analyzovala dodržiavanie zásady obozretnosti. V tejto súvislosti dozorná rada EFRAG prediskutovala základ, ktorý by použila na výslovné posúdenie otázky obozretnosti pri procese schvaľovania. Podobne sa v kontexte verejnej konzultácie v súvislosti s koncepčným rámcom IASB diskutovala tom, ako opätovne zmysluplným spôsobom zaviesť zásadu obozretnosti. Predbežný záver je, že zásada obozretnosti by mala zahŕňať uplatnenie určitej miery opatrnosti pri prijímaní rozhodnutí v podmienkach neistoty a myšlienku, že za určitých okolností môže byť vhodné, aby vykazovanie ziskov a strát bolo asymetrické.

Komisia po konzultácii s členom Výboru pre účtovné predpisy vo svojej žiadosti o odporúčanie na schválenie v súvislosti s IFRS 9 Finančné nástroje stanovila niekoľko osobitných otázok vrátane otázok verejného záujmu, ktoré by mala analyzovať EFRAG. Predovšetkým požiadala o hodnotenie tohto štandardu z hľadiska koncepcie obozretnosti. Komisia tiež požiadala o posúdenie používania reálnej hodnoty, ako aj otázky, či by zavedené zmeny mohli mať nepriaznivé vplyvy na finančnú stabilitu. Skupina EFRAG začala pracovať na návrhu odporúčania na schválenie už v roku 2014. Návrh odporúčania na schválenie vydala 4. mája 2015, pričom v tomto dokumente zisťuje stanoviská zainteresovaných strán k svojmu hodnoteniu štandardu na základe technických kritérií v EÚ ako aj k hodnoteniu otázky, či je štandard IFRS 9 na prospech európskemu verejnemu blahu.

V roku 2014 skupina EFRAG začala prípravy odporúčania na schválenie ďalšieho dôležitého štandardu⁵ IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*. Návrh odporúčania na schválenie zahŕňal

⁵ V roku 2014 skupina EFRAG vydala odporúčanie na schválenie v súvislosti s niektorými ďalšími (menšími) projektmi.

otvorenú otázku zainteresovaným stranám, či majú dôvody domnievať sa, že štandard IFRS 15 by nebol na prospech európskemu verejnému blahu. Pri dokončovaní odporúčania na schválenie dozorná rada EFRAG vzala do úvahy pripomienky zainteresovaných strán a usúdila, že nový štandard je na prospech európskemu verejnému blahu, keďže konštatovala, že možno očakávať, že štandard IFRS 15 bude mať pozitívny vplyv na kapitálové náklady, a nezistila žiadny negatívny vplyv na európsku ekonomiku. Konečné odporúčanie na schválenie, vydané v marci 2015, zahŕňalo toto hodnotenie.

V roku 2014 sa skupina EFRAG zúčastnila na konzultačnom procese rady IASB a po verejnej konzultácii vydala pripomienkové listy k všetkým vyhláseniam IASB vrátane koncepčného rámca. Okrem toho skupina EFRAG pokračovala v diskusii o projekte zameranom na prenájmy a štandarde IFRS 4 Poistné zmluvy.

3.2. Úvahy o rôznorodosti účtovných a hospodárskych modelov a názorov v Európskej únii

Od svojho založenia EFRAG zaviedla riadny transparentný proces, ktorý bol ďalej postupne rozvíjaný. Tento riadny proces umožňuje všetkým európskym zainteresovaným stranám, aby predložili EFRAG svoje stanoviská na zváženie a zabezpečuje, že je zohľadnená rozmanitosť účtovných a hospodárskych modelov a názorov v Európe a že nové medzinárodné štandardy finančného výkazníctva reagujú na potreby Únie. Ako súčasť svojho riadneho procesu EFRAG uverejňuje návrhy pozícií na verejnú konzultáciu, vykonáva skúšky v teréne a iné formy analýz účinku, osvetové podujatia, organizuje a vykonáva osobitné prieskumy, uverejňuje výsledky vo vyhláseniach o spätnej väzbe a uverejňuje svoje konečné stanoviská. V roku 2014 skupina EFRAG vydala pripomienkové listy a stanoviská s pripomienkami ku všetkým návrhom medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

Zasadnutia dozornej rady EFRAG a skupiny technických expertov EFRAG (TEG) sú verejné a rokovania a prehľady o stretnutiach sú uverejnené na webovej stránke EFRAG spoločne so sprievodnou dokumentáciou k agende zasadnutí dozornej rady EFRAG. Diskusie sú okrem toho informované príspevkami z Poradného fóra subjektov, ktoré stanovujú účtovné štandardy EFRAG a špecializovaných pracovných skupín EFRAG. Príspevky poskytnuté fórom používateľov EFRAG sú pre činnosť skupiny EFRAG kľúčové. Tieto príspevky sú posilnené širším vypočutím používateľov vďaka Osvetovému programu pre používateľov, ktorý bol spustený v roku 2012. Diverzifikované zloženie týchto skupín, ako aj dozornej rady EFRAG a skupiny technických expertov EFRAG v zmysle geografického rozloženia a profesionálnych skúseností spolu s riadnym procesom zabezpečuje, že EFRAG náležite zohľadňuje všetky rôzne perspektívy.

EFRAG vykonáva prácu v teréne (vrátane prieskumov/sekundárneho výskumu, skúšok v teréne⁶, seminárov/rozhovorov) v rôznych etapách tvorby štandardov, v spolupráci

⁶ To zahŕňa skúšobné uplatňovanie navrhovaných, predbežných a konečných požiadaviek na existujúce zmluvy a transakcie s cieľom posúdiť kvalitu výsledkov a/alebo zrozumiteľnosť požiadaviek a podmienok vykonávania.

s vnútroštátnymi subjektmi, ktoré stanovujú účtovné štandardy v Európe⁷. Účelom skúšok v teréne je hodnotenie účinkov navrhovaných zmien, ako súčasť riadneho procesu EFRAG, ako aj príspevok ku konečným štandardom, ktoré sa pripravujú. Práca v teréne skupiny EFRAG prispieva k tvorbe štandardov založenej na faktoch.

3.3. Vykonávanie reformy riadenia na základe odporúčaní Maystadtovej správy

Komisia v júli 2014 predložila Európskemu parlamentu a Rade správu⁸ o pokroku dosiahnutom pri vykonávaní reformy Európskej poradnej skupiny pre finančné výkazníctvo. Komisia dospela k priaznivému záveru o pokroku, ktorý sa doteraz dosiahol.

Reforma priniesla podstatnú revíziu štatútu a vnútorných pravidiel EFRAG s cieľom začleniť novú štruktúru riadenia, ktorá zvýšila legitímnosť a reprezentatívnosť skupiny EFRAG. Revidovaný štatút a vnútorné pravidlá skupiny EFRAG boli schválené 16. júna 2014 s dátumom nadobudnutia účinnosti 31. októbra 2014. Obdobie od júna do konca októbra bolo využité na vymenovanie členov dozornej rady, ktorí boli vymenovaní 31. októbra 2014⁹. V ten istý deň skupina EFRAG rozšírila svoje členstvo¹⁰ a bola uvedená do činnosti aj nová riadiaca štruktúra EFRAG, pričom dozorná rada EFRAG od novembra 2014 zasadá jedenkrát mesačne. Predseda dozornej rady je vymenovaný Komisiou po porade s Európskym parlamentom a Radou. V súčasnosti jeden z členov dozornej rady vykonáva funkciu predsedu pred tým, ako bude formálne vymenovaný.

Dozorná rada EFRAG prijíma všetky svoje rozhodnutia na konsenzuálnom základe po posúdení výsledkov riadneho procesu EFRAG. Komisia, európske orgány dohľadu a Európska centrálna banka prispievajú do diskusií dozornej rady ako pozorovatelia. Komisia zabezpečuje, že Výbor pre účtovné predpisy poskytuje príspevky skupine EFRAG, ale žiada osobitné hodnotenia, pokiaľ je to potrebné.

4. RADA PRE DOHĽAD NAD VEREJNÝM ZÁUJMOM (PIOB) – VÝVOJ V DIVERZIFIKÁCII FINANCOVANIA V ROKU 2014

Vo všeobecnosti sa akceptuje, že orgány vykonávajúce funkcie verejného záujmu by mali byť financované takým spôsobom, aby si zachovali svoju nezávislosť. Rada PIOB, ktorý dohliada na proces vedúci k prijímaniu medzinárodných audítorských štandardov (ISA) a na ostatné činnosti IFAC (Medzinárodná federácia účtovníkov) vo verejnom záujme, je jedným z týchto orgánov. Riadna diverzifikácia zdrojov financovania pomáha nielen zaručiť túto nezávislosť, ale aj posilniť vnímanie ich nezávislosti. V oblasti štatutárneho auditu bola potreba

⁷ Najmä vo Francúzsku, Nemecku, Taliansku a Spojenom kráľovstve.

⁸ <http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2014/SK/1-2014-396-SK-F1-1.Pdf>

⁹ Úradujúci predseda dozornej Rady EFRAG bol vybraný spomedzi nových členov dozornej rady skupiny EFRAG, kým nebude predseda vymenovaný európskymi inštitúciami.

¹⁰ EFRAG má v súčasnosti šestnásť členov: európske organizácie zainteresovaných strán: BUSINESSEUROPE, EACB, EBF, EFAA, EFFAS, ESG, FEE a Insurance Europe, vnútroštátne organizácie: Dánsko, Francúzsko, Nemecko, Taliansko, Holandsko, Nórsko, Švédsko a Spojené kráľovstvo.

diverzifikácie financovania medzinárodne uznaná od reformy IFAC v roku 2003, ktorá predpokladala vytvorenie PIOB, a vždy bola obhajovaná Monitorovacou skupinou, medzinárodnou organizáciou zodpovednou za monitorovanie reformy správy a riadenia federácie IFAC.

Od svojho vzniku v roku 2005 až do roku 2010, keď sa začal používať program financovania Spoločenstva stanovený v rozhodnutí 716/2009/ES, bola PIOB, s výnimkou niektorých vecných príspevkov, financovaná výlučne IFAC. Finančné prostriedky poskytnuté zo strany IFAC v danom roku predstavujú maximálny garantovaný príspevok IFAC, ktorý je k dispozícii PIOB bez akéhokoľvek ďalšieho zasahovania zo strany IFAC. Príspevok EÚ v období rokov 2010 – 2014 bol podnetom pre niekoľko ďalších príspevkov od iných darcov. Účelom príspevkov nepochádzajúcich od IFAC je nahradiť a tým znížiť príspevok IFAC na konkrétny rok. V ideálnom prípade by mal podiel financovania IFAC na celkových ročných nákladoch PIOB klesnúť pod 50 %.

V roku 2014 dosiahli výdavky PIOB sumu 1 502 850 EUR. IFAC poskytla 874 540 EUR, čo predstavuje 58 % z celkovej sumy. Európska komisia poskytla 272 000 EUR, čo predstavuje 18 % z celkovej sumy. ADAA (Abu Dhabi Accountability Authority) poskytla 120 000 EUR, čo predstavuje 8 % z celkovej sumy. Medzinárodná organizácia komisií pre cenné papiere (IOSCO) poskytla 100 000 EUR, čo predstavuje 7 % z celkovej sumy. Banka pre medzinárodné zúčtovanie (BIS) poskytla 55 000 EUR, čo predstavuje 4 % z celkovej sumy. Rada Spojeného kráľovstva pre finančné výkazníctvo (FRC) poskytla 40 000 EUR, čo predstavuje 3 % z celkovej sumy. Zostatok vo výške 5 478 EUR predstavujú príjmy z úrokov.

Článok 9.5 nariadenia stanovuje, že ak financovanie IFAC v danom roku dosiahne viac ako dve tretiny celkového ročného financovania rady PIOB, Komisia navrhne obmedzenie jej ročného príspevku na príslušný rok na maximálne 300 000 EUR. V roku 2014 to tak nebolo, pretože i) príspevok IFAC bol nižší ako dve tretiny celkového ročného financovania rady PIOB; a ii) príspevok Komisie bol nižší ako 300 000 EUR, teda 272 000 EUR. Preto, keďže nebola dosiahnutá kritická prahová hodnota pre financovanie IFAC stanovená v nariadení, nie je potrebné, aby Komisia prehodnotila svoj ročný príspevok pre PIOB.

5. ZÁVERY

Nadácia IFRS

IASB v roku 2014 dokončila dva dôležité štandardy, ktoré majú zásadný význam pre používateľov účtovnej závierky, konkrétne IFRS 9 *Finančné nástroje* a IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*, a dosiahla značný pokrok v ostatných dôležitých projektoch. Cieľom IFRS 15 je poskytnúť spoločnostiam úplnejšie a aktualizované usmernenia na vykazovanie výnosov. Na základe pozitívneho hodnotenia skupinou EFRAG v súčasnosti prebieha jeho schvaľovací proces. Pokiaľ ide o IFRS 9 *Finančné nástroje*, skupina EFRAG vydala návrh kladného odporúčania na schválenie 4. mája 2015 a očakáva sa, že ho dokončí v druhej polovici roku 2015.

V súvislosti s otázkou, či medzinárodné štandardy finančného výkazníctva:

- riadne zohľadňujú rozličné obchodné modely: IFRS 9 výslovne uznáva význam obchodných modelov pri určovaní spôsobu oceňovania finančných nástrojov. V konečnom odporúčaní na schválenie EFRAG posúdi, či štandard úspešne dosahuje tento cieľ. IFRS 15 sa považuje za dostatočne pružný, aby vyhovел rôznym obchodným modelom. Konceptný rámec (pozri ďalej) kladie väčší dôraz na obchodné modely.
- odzrkadľujú skutočné dôsledky hospodárskych transakcií: EFRAG v súčasnosti skúma tento aspekt v súvislosti so štandardom IFRS 9, s osobitným dôrazom na včasné vykazovanie strát zo zníženia hodnoty úverov; IFRS 15 tento cieľ dosahuje a, ako sa uvádza nižšie, konceptný rámec zavedie koncept uprednostňovania podstaty pred formou, čo je dôležité na primerané opísanie hospodárskych transakcií.
- nie sú príliš komplexné: IFRS 9 je komplexný štandard, avšak zaviedol zjednodušené postupy pri účtovaní finančných nástrojov a IFRS 15 je zložitejší ako štandard, ktorý nahrádza. To je však opodstatnené, keďže predchádzajúci štandard už nebol vhodný na zohľadnenie zložitosti moderných obchodných transakcií. Okrem toho, uvedený štandard nahrádza štandard aj interpretácie, takže nové požiadavky sú uvedené na jednom mieste.
- zabráňujú umelým krátkodobým a nestálym vplyvom: postup schvaľovania štandardu IFRS 9 sa bude zaoberať touto otázkou. Štandard IFRS 15 je však účinný pri predchádzaní takejto volatility, pretože obsahuje osobitné ustanovenia, ktoré sa uplatňujú v prípade neistoty pri vykazovaní budúcich príjmov.

Pokiaľ ide o konceptný rámec, Komisia znovu opakuje svoju podporu opätovnému zavedeniu pojmu obozretnosti a bude pozorne sledovať vývoj po uverejnení konzultačného návrhu v roku 2015. Ako sa uvádza v nedávnej hodnotiacej správe Komisie o nariadení o IAS¹¹, Komisia tiež vyzvala IASB, aby zvažila osobitné potreby investorov s rôznymi investičnými časovými horizontmi a poskytla konkrétne riešenia, predovšetkým dlhodobým investorom, pri tvorbe ich štandardov. Napokon, Komisia vyzýva IASB, aby posilnila svoju analýzu vplyvu a na lepšiu koordináciu s EFRAG.

EFRAG

V roku 2014 bola vykonaná reforma riadenia skupiny EFRAG. Zahŕňala vymenovanie novej dozornej rady EFRAG, jej nového rozhodovacieho orgánu s vyváženým zastúpením verejných a súkromných záujmov. V dôsledku toho je skupina EFRAG v súčasnosti dobre pripravená posilniť legitimitu svojich pozícií a významne prispieť k dosiahnutiu cieľa, aby Európa hovorila jedným hlasom.

Skupina EFRAG sa vo svojich hodnoteniach na schválenie zamerala na otázku, či medzinárodné štandardy finančného výkazníctva spĺňajú technické kritériá nariadenia o IAS.

¹¹ <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:52015DC0301&qid=1440589732592&from=EN>

Po uskutočnení reformy riadenia skupina EFRAG posilnila rozsah hodnotenia v súvislosti s otázkou, či nové alebo navrhované požiadavky finančného výkazníctva sú prospešné pre verejné blaho. Komisia v tejto súvislosti víta ochotu skupiny EFRAG, aby naďalej rozvíjala svoje kapacity pri analýze účinkov štandardov vrátane makroekonomických účinkov, ako napríklad akýchkoľvek škodlivých vplyvov na finančnú stabilitu a hospodársky rozvoj v EÚ.

Vďaka svojmu rozsiahlemu riadnemu procesu bola skupina EFRAG schopná poskytnúť primerané hodnotenie toho, či navrhované, nové alebo zmenené medzinárodné účtovné štandardy reagovali na potreby Únie, berúc do úvahy rôznorodosť účtovných a hospodárskych modelov a názorov v EÚ. Táto činnosť sa ukázala osobitne dôležitou vo fáze tvorby nových štandardov IASB, v ktorých skupina EFRAG zohráva kľúčovú úlohu pri zabezpečovaní plnenia potrieb Únie a zohľadnenia jej záujmov.

PIOB

Pokiaľ ide o PIOB, diverzifikácia zdrojov financovania značne pokročila. Celkový príspevok poskytovaný IFAC je 58 %, čo nie je príliš vzdialené od ideálnej referenčnej hodnoty menej ako 50 %, a je oveľa nižší ako dvojtretinová referenčná hodnota stanovené nariadením. V nadchádzajúcich rokoch bude Komisia naďalej monitorovať vývoj financovania a bude spolupracovať s ostatnými zainteresovanými stranami, najmä s ostatnými členmi monitorovacej skupiny, aby PIOB mala zabezpečený jasný, stabilný, diverzifikovaný a primeraný systém financovania tak, aby mohla plniť svoje úlohy vo verejnom záujme nezávislým a efektívnym spôsobom.