

I. Obecnie obowiązujące regulacje prawne

1. Dyrektywa 2004/109/WE (Dyrektywa Transparency, treść po nowelizacji przez Dyrektywę 2013/50/UE),

Art. 4

Roczne raporty finansowe

7. Ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2020 r. wszystkie roczne raporty finansowe przygotowywane są w jednolitym elektronicznym formacie raportowania, pod warunkiem że Europejski Urząd Nadzoru (Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) (EUNGiPW), ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 dokona analizy kosztów i korzyści.

2. Rozporządzenie Delegowane KE 2018/815 (zmienione przez 2019/2100)

Artykuł 3

Jednolity elektroniczny format sprawozdawczy

Emitenci sporządzają całe swoje roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML.

Artykuł 4

Znakowanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF

1. W przypadku gdy roczne sprawozdania finansowe zawierają skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF, emitenci muszą znakować te skonsolidowane sprawozdania finansowe.
2. Emitenci muszą przynajmniej znakować ujawniane informacje określone w załączniku II, w przypadku gdy te ujawniane informacje są zawarte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF.
3. Emitenci mogą znakować ujawniane informacje prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF inne niż informacje określone w ust. 2.
4. W odniesieniu do znaczników określonych w ust. 1, 2 i 3 emitenci stosują język znaczników XBRL oraz taksonomię, której elementami są elementy określone w taksonomii podstawowej. W przypadku gdy zgodnie z załącznikiem IV pkt 4 nie należy stosować elementów taksonomii podstawowej, emitenci tworzą elementy taksonomii rozszerzonej przewidziane w załączniku IV.

Artykuł 8

Węście w życie i stosowanie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. Niniejsze rozporządzenie stosuje się do rocznych sprawozdań finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.

3. Ustawa o rachunkowości (opracowanie własne)

Zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym (dalej: emitenci) sporządzają sprawozdania finansowe (w tym roczne sprawozdania finansowe) oraz składają je do KRS w następujących formatach:

- jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone według ustawy o rachunkowości – w formacie XML z załączonymi plikami PDF3,
- jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone według MSR – w dowolnym formacie elektronicznym,
- skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone według MSR – w dowolnym formacie elektronicznym.

II. Trwające prace legislacyjne

1. Prace legislacyjne na poziomie Unii Europejskiej

W ramach procedowanego na poziomie Unii Europejskiej *Capital Markets Recovery Package*, obejmującego również projekt zmiany Rozporządzenia Prospektowego, została wprowadzona do tego projektu również zmiana art. 4 ust. 7 Dyrektyw Transparency. Zmiana ta została zawarta w projekcie wypracowanym w ramach Rady UE, który następnie w dniu 11 grudnia 2020 r. został uzgodniony w trakcie tak zwanych trilogów z Komisją Europejską i Parlamentem Europejskim. Na dzień dzisiejszy zmiana ta jest przedmiotem formalnego zatwierdzenia. Nie jest znany termin tego zatwierdzenia, ale wątpliwym jest, że nastąpi ono przed końcem lutego 2021 r.

Proponowana zmiana wprowadza następujące brzmienie art. 4 ust. 7 Dyrektywy Transparency:

*„W odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później, wszystkie roczne sprawozdania finansowe sporządza się w jednym elektronicznym formacie sprawozdawczym, pod warunkiem że Europejski Organ Nadzoru przeprowadził analizę kosztów i korzyści Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) (ESMA) ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 (). **Państwa***

członkowskie mogą jednak zezwolić emitentom na stosowanie tego wymogu w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później. Państwa członkowskie powiadamiają Komisję o zamiarze zezwolenia na takie opóźnienie do dnia [DD-MM-RRRR]. ”

W związku z uzgodnieniem w dniu 11 grudnia 2020 r. na poziomie europejskim powyższej treści zmiany Dyrektywy Transparency, w dniu 15 grudnia 2020 r. Ministerstwo Finansów i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: UKNF) wydały wspólny komunikat ws. przesunięcia o rok stosowania wymogu ESEF w sprawozdaniach emitentów.

https://www.knf.gov.pl/aktualnosci?articleId=71854&p_id=18

W komunikacie tym podano, że w związku z COVID-19, Ministerstwo Finansów oraz UKNF zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej ww. emitentów. Jednocześnie utrzymana ma zostać możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020. Ministerstwo Finansów we współpracy z UKNF, ma opracować przepisy implementujące unijne prawo do polskiego porządku prawnego niezwłocznie po przyjęciu zmiany Dyrektywy Transparency oraz jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

Powyższy komunikat wskazuje na zamiar skorzystania z opcji krajowej przez państwo polskie. Oznacza to, że po zakończeniu procesu legislacyjnego na poziomie organów unijnych, emitenci będą zobowiązani stosować wymogi ESEF w sprawozdaniach finansowych za lata obrotowe rozpoczynające się dopiero od 1 stycznia 2021 r. Jednocześnie, zgodnie uzyskaną opinią UKNF komunikat ten odnosi się zarówno do obowiązku znakowania sprawozdań finansowych przy użyciu standardu Inline XBRL jak również obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych w formacie XHTML.

2. Prace legislacyjne na poziomie krajowym

W dniu 22 grudnia 2020 r. na stronach Rządowego Centrum Legislacji został opublikowany projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw.

<https://legislacja.gov.pl/projekt/12341608>

Zgodnie z uzasadnieniem tego projektu, głównym celem zmiany ustawy o rachunkowości jest ujednolicenie przepisów tej ustawy w zakresie stosowania jednego formatu elektronicznego przy sporządzaniu sprawozdań finansowych przez emitentów z rozporządzeniem 2019/815. Zgodnie z art. 9 projektu ustawy przewiduje się, że ustawa wejdzie w życie po upływie 7 dni od dnia ogłoszenia. Zgodnie z uzasadnieniem do projektu proponowany skrócony termin wejścia w życie ustawy ma na celu umożliwienie jednostkom zastosowania projektowanych przepisów do sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020. Większość jednostek, przyjmując za rok obrotowy rok kalendarzowy, sporządza swoje sprawozdania finansowe do 31 marca roku następującego po zakończeniu roku obrotowego.

Na chwilę obecną nie jest wiadome, czy uzasadnienie zawarte w projekcie ustawy odnośnie terminu wejścia w życie ustawy jest nadal aktualne i popierane przez Ministerstwo Finansów, ze względu na opóźnienia w procesie zmiany Dyrektywy Transparency.

3. Konieczność transpozycji ew. zmiany Dyrektywy Transparency

W ramach prac nad projektem zmiany Dyrektywy Transparency zwracano uwagę, iż zmiana ta może rodzić konieczność jej transpozycji do prawa krajowego państw członkowskich. Wątpliwości interpretacyjne wynikały z uwagi na fakt, że rozporządzenie 2019/815 wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich. Niemniej jak wynika z wyjaśnień przedstawionych przez służby Komisji Europejskiej, jeżeli państwo członkowskie zdecyduje się zezwolić emitentom na odroczenie o rok wymogów przewidzianych rozporządzeniem 2019/815, nie powinno to być postrzegane jako naruszenie prawa Unii (rozporządzenia 2019/815), ponieważ byłoby to nadal zgodne z Dyrektywą Transparency. Co więcej Komisja Europejska zauważyła, że art. 4 ust. 7 tej dyrektywy, który odnosi się do wymogów określonych w rozporządzeniu 2019/815, nie musi być transponowany jako taki. Zmiana art. 4 ust. 7 poprzez wprowadzenie opcji odroczenia nie oznaczałaby żadnych wymogów transpozycji dla państw członkowskich. Z punktu widzenia prawa unijnego żadne szczególne działanie ze strony państw członkowskich nie byłoby wymagane poza powiadomieniem Komisji Europejskiej o zamiarze zezwolenia na odroczenie. Jednocześnie Komisja Europejska zauważa, że sytuacja w państwach członkowskich jest zróżnicowana, jeśli chodzi o sposób wykonania art. 4 ust. 7 ww. dyrektywy. W przypadku gdy państwo członkowskie dokonało transpozycji art. 4 ust. 7 za pomocą środków, które wyraźnie wymagają stosowania ESEF od roku sprawozdawczego 2020 i postanawia zezwolić emitentom na odroczenie o rok.

Państwo polskie nie dokonało takiej transpozycji, jednak nieoficjalnie uznano, że zasadne byłoby wprowadzenie w prawodawstwie krajowym regulacji, która potwierdziłaby skorzystanie z projektowanej opcji narodowej. Nie ma natomiast jednolitości co do poziomu regulacji na którym takie potwierdzenie miało być dokonane – ustawy czy rozporządzenia.

od 1993 roku