



Bruxelles, 8.9.2016.
COM(2016) 559 final

IZVJEŠĆE KOMISIJE EUROPSKOM PARLAMENTU I VIJEĆU

o aktivnostima Zaklade za MSFI, EFRAG-a i PIOB-a u 2015.

1. SVRHA I OPSEG IZVJEŠĆA

Uredba br. 258/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, kojom je proširen program Unije za podupiranje posebnih aktivnosti u području financijskog izvještavanja i revizije za razdoblje od 1. siječnja 2014. do 31. prosinca 2020.¹, stupila je na snagu 9. travnja 2014. nakon objave u Službenom listu².

Prema članku 9. stavku 3. Uredbe Komisija od 2015. priprema godišnje izvješće o aktivnostima korisnika programa, odnosno Zaklade za međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), Europske savjetodavne skupine za financijsko izvještavanje (EFRAG) i Odbora za nadzor javnog interesa (PIOB). Opseg izvješća pobliže je definiran u članku 9. stavcima 4., 5. i 6. Uredbe.

Izvješćem su obuhvaćene aktivnosti Zaklade za MSFI, EFRAG-a i PIOB-a tijekom 2015. Međutim, spomenuti su i određeni događaji iz 2016. kada se to smatralo korisnim u svrhu ovog izvješća.

2. ZAKLADA ZA MSFI

2.1. Opća načela na temelju kojih su razvijeni novi standardi

1.1.1. Načelo poštenog prezentiranja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB)

U skladu s MRS-om 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja* financijski izvještaji moraju pošteno prezentirati financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove subjekta. Za pošteno prezentiranje potrebno je vjerno prikazivanje učinaka transakcija, drugih događaja i stanja u skladu s definicijama i mjerilima za priznavanje imovine, obveza, prihoda i rashoda utvrđenih u konceptijskom okviru. Pretpostavka je da se primjenom MSFI-jeva, uz objavljivanje dodatnih informacija ako je potrebno, postiže pošteno prezentiranje u financijskim izvještajima.

1.1.2. Načela propisanog postupka IASB-a

Zahtjevi propisanog postupka IASB-a za razvoj novih standarda izrađeni su na načelima transparentnosti, potpunom i poštenom savjetovanju i odgovornosti.

Transparentnost

Sastanci IASB-a (kao i Odbora za tumačenje MSFI-ja) na kojima se raspravlja o tehničkim pitanjima otvoreni su za javnost, snimaju se i prenose se uživo na internetu. Tehnički dokumenti osoblja za te sastanke dostupni su na *web*-mjestu Zaklade za MSFI, zajedno sa

¹ Programsko razdoblje u pogledu EFRAG-a traje od 1. siječnja 2014. do 31. prosinca 2016. Komisija je 13. ožujka 2016. predložila njegovo produljenje do 31. prosinca 2020.

² SL L 105/1, 8.4.2014.

snimkama i prijenosima sastanaka na internetu. Objavljaju se i sažeci odluka donesenih na tim sastancima.

Potpuno i pošteno savjetovanje

Rad IASB-a također se zasniva na načelu da se opsežnim savjetovanjem sa zainteresiranim stranama jača kvaliteta standarda. To se savjetovanje može provoditi na različite načine, uključujući pojedinačne sastanke i terenski rad.

Odgovornost

IASB posvećen je načelu odgovornosti i procjenjuje vjerojatne troškove i koristi ili učinke predloženih novih zahtjeva tijekom razvoja novog ili izmijenjenog standarda. Stajališta IASB-a o vjerojatnim učincima odobrava i objavljuje IASB.

U studenome 2014. IASB objavio je izvješće Savjetodavne skupine za analizu učinaka, koja je osnovana da savjetuje IASB o najboljoj praksi u postupku procjene vjerojatnih učinaka novog standarda i da time pokuša povećati povjerenje u postupke i njihovu učinkovitost. Preporuke koje se oslanjaju na već opsežnu metodologiju IASB-a za provedbu analize učinka po prvi su put provedene u analizi učinka objavljenoj s novim standardom MSFI 16 *Najmovi*.

Komisija je nedavno pokrenula raspravu o analizi učinka za buduće MSFI-jeve s drugim članovima nadzornog odbora. Nadzorni odbor dodatno će raspravljati o tom pitanju tijekom 2016.

2.2. Ključna postignuća IASB-a tijekom 2015.

IASB je 2015. dovršio važan novi standard MSFI 16 *Najmovi* koji je objavljen u siječnju 2016. Osim toga, IASB nastavio je raditi na nizu drugih velikih projekata, posebno na ugovorima o osiguranju, inicijativi o objavljivanju i koncepcijskom okviru.

a) MSFI 16 Najmovi

Odbor je izdao MSFI 16 *Najmovi*, dovršivši svoj desetogodišnji napor u reformiranju obračunavanja najмова. MSFI 16 velika je revizija načina na koji trgovačka društva obračunavaju najmove, a u skladu s njim svi se najmovi moraju iskazati u bilanci najmoprimaca kao imovina i obveze. Cilj novog standarda jest bolje odražavanje stvarnih posljedica gospodarskih transakcija i osiguravanje prijeko potrebne transparentnosti u pogledu imovine i obveza najma trgovačkih društava, što znači da izvanbilančno financiranje najma više neće proći neopaženo. Očekuje se da će se poboljšati usporedivost između trgovačkih društava koja iznajmljuju i onih koja pozajmljuju za kupnju. Uz standard, IASB također je objavio zasebnu i sveobuhvatnu analizu učinka iz koje je vidljivo da su povezane koristi veće od troškova.

Komisija je u lipnju 2016. zatražila od EFRAG-a savjet o odobravanju MSFI-ja 16 koji bi bio poduprt analizom učinka, uključujući analizu troškova i koristi te analizu širih gospodarskih utjecaja. Ta bi analiza učinka trebala biti neovisna, objektivna i usredotočena na Europu.

b) Ostala ključna postignuća projekta

IASB nastavio je intenzivno raditi na dovršetku projekta o ugovorima o osiguranju, a sada je dovršio svoje tehničke rasprave. Tijekom ponovnih rasprava IASB vodio je opsežan dijalog sa svim zainteresiranim stranama. Očekuje se da će taj projekt pridonijeti prijeko potrebnoj transparentnosti brojnih računovodstvenih praksi koje se trenutačno primjenjuju u industriji. Posljedica novog standarda bit će realističniji prikaz i bolja usporedivost financijske uspješnosti industrije osiguranja diljem svijeta, što je posebno važno u trenutačnom razdoblju gospodarske volatilnosti. Žurnost tog projekta naglašena je nedavnim pozivom Odbora za financijsku stabilnost da IASB dovrši standard o osiguranju što je prije moguće³. IASB očekuje da će objaviti novi standard o osiguranju krajem 2016.

Kako bi javnost mogla iznijeti primjedbe, IASB je u prosincu 2015. objavio prijedloge za izmjenu postojećeg standarda MSFI 4 *Ugovori o osiguranju* radi rješavanja privremenih posljedica različitih datuma stupanja na snagu MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* (datum stupanja na snagu je 1. siječnja 2018.) i novog standarda o ugovorima o osiguranju (koji će zamijeniti MSFI 4 s kasnijim datumom stupanja na snagu). U tom pogledu neka od trgovačkih društava koja izdaju ugovore o osiguranju izrazila su zabrinutost jer je potrebno provesti dvije velike promjene u računovodstvu na različite datume. Ta su trgovačka društva također naglasila da bi moglo doći do mogućeg povećanja volatilnosti računovodstva u području dobiti ili gubitka ako se novi zahtjevi za financijske instrumente primijene prije novih zahtjeva za ugovore o osiguranju. Kao posljedica toga, cilj prijedloga IASB-a u tom području jest rješavanje tih pitanja te njihovo uravnoteženje s potrebama korisnika financijskih izvještaja. Prijedlozima IASB-a predviđa se sljedeće:

- davanje mogućnosti subjektima koji pretežno izdaju ugovore o osiguranju da odgode datum stupanja na snagu MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* do 2021. („pristup odgode”)
- davanje mogućnosti subjektima koje provode MSFI 9 da iz dobiti ili gubitka uklone neke dodatne računovodstvene neusklađenosti i privremenu volatilnost koja bi mogla nastati prije provedbe novog standarda o ugovorima o osiguranju („pristup prekrivanja”).

Očekuje se da će IASB u rujnu 2017. objaviti relevantne izmjene.

2.3. Razvoj revidiranog konceptijskog okvira

IASB je 28. svibnja 2015. objavio nacrt za javnu raspravu o predloženim promjenama svojeg konceptijskog okvira. U konceptijskom okviru opisani su pojmovi za financijsko izvještavanje opće namjene. U nacrtu za javnu raspravu se, među ostalim, raspravlja o opreznosti, pouzdanosti, poslovnom modelu subjekta, sadržaju važnijem od forme i dugoročnim ulaganjima. IASB je 2015. od različitih dionika primio brojna očitovanja u vezi s nacrtom za javnu raspravu koja će taj odbor razmotriti pri izradi revidiranog konceptijskog okvira kako bi ga dovršio početkom 2017.

³ <http://www.fsb.org/wp-content/uploads/September-Plenary-press-release.pdf>

Opreznost

U nacrtu za javnu raspravu predlaže se ponovno uvođenje opreznosti u konceptijski okvir. Opreznost se opisuje kao pažljivo donošenje zaključaka u situaciji neizvjesnosti. Uzima se u obzir da bi zbog opreznosti moglo doći do asimetrije u priznavanju imovine/prihoda i obveza/troškova. Također vrijedi napomenuti da IASB tvrdi da se pojam „opreznost” odražava u njihovim standardima iako je 2010. isključen iz konceptijskog okvira.

U svojem očitovanju EFRAG je pozdravio IASB-ovu odluku o ponovnom uvođenju opreznosti u konceptijski okvir i složio se s njegovim temeljima za donošenje zaključaka da opreznost može dovesti do asimetrije u priznavanju imovine/prihoda i obveza/troškova bez uvođenja neželjene pristranosti u financijsko izvještavanje. Međutim, prema mišljenju EFRAG-a te bi zaključke trebalo pojasniti i uzeti u obzir u konceptijskom okviru.

Pouzdanost

Do 2010. u konceptijskom okviru pouzdanost je utvrđena kao obilježje korisnih financijskih informacija. Međutim, IASB je 2010. zamijenio pojam pouzdanosti s idejom da bi korisne financijske informacije trebale vjerno prikazivati ono što se njima nastoji prikazati („vjerno prikazivanje”).

Neki IASB-ovi dionici izrazili su zabrinutost zbog te promjene. Kao odgovor na to, nacrtom za javnu raspravu nastoje se obuhvatiti aspekti onoga što su, prema IASB-ovu mišljenju, dionici željeli kada su izrazili svoju zabrinutost u pogledu pouzdanosti. Opis vjernog prikazivanja u nacrtu za javnu raspravu u biti je isti kao opis pouzdanosti u konceptijskom okviru prije 2010. U nacrtu za javnu raspravu savršeno vjerno prikazivanje opisuje se kao potpuno, neutralno i bez pogrešaka. U proširenoj raspravi u okviru nacrtu za javnu raspravu objašnjavaju se čimbenici na temelju kojih se korisnicima omogućuje da se koriste financijskim informacijama radi vjernog prikazivanja onoga što se nastoji prikazati. Stoga prema mišljenju IASB-a nije potrebno ponovno uvođenje pojma „pouzdanost”.

U svojem očitovanju EFRAG je podržao konceptijski okvir kojim se vjerno prikazivanje i relevantnost i dalje utvrđuju kao dva temeljna kvalitativna obilježja korisnih financijskih informacija. Međutim, EFRAG je tvrdio da bi se konceptijskim okvirom u obzir trebala uzeti ravnoteža između relevantnosti i vjernog prikazivanja (odnosno pouzdanosti), s tim da se mjerna nesigurnost uključi u „vjerno prikazivanje” (odnosno pouzdanost).

Poslovni model

U nacrtu za javnu raspravu utvrđeno je kako financijski izvještaji mogu postati relevantniji ako IASB, u razvoju svojih standarda, uzme u obzir način na koji subjekt obavlja svoje poslovanje. Tom se promjenom potvrđuje uloga koju bi poslovni model trebao imati u utvrđivanju načina mjerenja stavki za račun dobiti i gubitka te bilancu.

Sadržaj je važniji od forme

Nacrtom za javnu raspravu ponovno se uvodi veća važnost sadržaja od forme, što se smatra nužnim za prikaz gospodarskih posljedica transakcija.

Dugoročno ulaganje

Pri razvoju nacrtu za javnu raspravu IASB je zaključio da se paketom prijedloga u nacrtu za javnu raspravu osigurava dovoljno alata kojima će se IASB omogućiti da na odgovarajući način uzme u obzir potrebe za informacijama dugoročnih ulagača i način na koji bi subjekt trebao iskazati dugoročna ulaganja. Komisija pozdravlja činjenicu da je IASB izričito razmatrao tu temu i obratit će pozornost na pitanje slažu li se dugoročni ulagači s mišljenjem IASB-a o toj temi.

3. EFRAG

3.1. Razmatranje načela istinitog i točnog prikaza i jačanje EFRAG-ovih procjena učinka novih MSFI-jeva na javno dobro

EFRAG sudjeluje u postupku utvrđivanja standarda očitovanjima na objave IASB-a i proaktivnim poticanjem rasprave o važnim računovodstvenim pitanjima u Europi. Očitovanja i proaktivne aktivnosti od ključne su važnosti kako bi se osiguralo da se europska stajališta o razvoju financijskog izvještavanja primjereno i jasno odražavaju u postupku utvrđivanja standarda u cilju prikladnosti konačnih standarda za Europu.

Nakon reforme upravljanja provedene 2014. EFRAG je nastavio provoditi procjene povezane s odobravanjem o tome ispunjuju li MSFI-jevi sve tehničke kriterije Uredbe o MRS-ovima, uključujući načelo istinitog i točnog prikaza te je pojačao i svoju procjenu o tome pridonosi li se novim ili predloženim zahtjevima za financijsko izvještavanje javnom dobru. U tom je pogledu potrebno naglasiti da Komisija tijekom 2016. namjerava dodatno pojasniti pojam kriterija javnog dobra⁴.

EFRAG je 2015. Komisiji dostavio savjet o odobravanju dvaju glavnih standarda, odnosno MSFI-ja 15 *Prihodi od ugovora s kupcima* i MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti*. Pri dovršetku izrade savjeta o odobravanju MSFI-ja 15 Odbor EFRAG-a uzeo je u obzir povratne informacije članova te zaključio, na temelju nalaza da bi se moglo očekivati da će MSFI 15 imati pozitivan učinak na trošak kapitala, dok mogući negativni učinak na europsko gospodarstvo nije utvrđen, da se novim standardom pridonosi europskom javnom dobru. Ta je procjena uključena u konačni savjet o odobravanju koji je objavljen u ožujku 2015.

U svojem zahtjevu za savjet o odobravanju MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* Komisija je nakon savjetovanja s članom Računovodstvenog regulatornog odbora (ARC) utvrdila niz konkretnih pitanja koja EFRAG treba analizirati, uključujući pitanja javnog dobra. Posebno je zatražila procjenu tog standarda u svjetlu pojma opreznosti. Također je zatražila procjenu primjene fer vrijednosti, uključujući u vezi s potrebama dugoročnih ulagača, te mogućih štetnih učinaka uvedenih promjena na financijsku stabilnost. EFRAG je u rujnu 2015. Komisiji podnio svoj savjet o odobravanju MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti*. U EFRAG-ovu savjetu o odobravanju zaključeno je da je MSFI 9 pridonio europskom javnom dobru, osim učinka primjene MSFI-ja 9 na industriju osiguranja prije dovršetka nadolazećeg standarda o

⁴ http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/docs/committees/arc/2016-06-27-european-public-good_en.pdf

ugovorima o osiguranju. Nadalje, EFRAG je zaključio da bi primjena MSFI-ja 9 dovela do opreznog računovodstva.

EFRAG je 2015. sudjelovao u IASB-ovu postupku savjetovanja i dostavio je svoja očitovanja o ostalim objavama IASB-a nakon javnog savjetovanja, uključujući o konceptijskom okviru. Osim toga EFRAG je nastavio razgovore o projektu MSFI-ja 4 *Ugovori o osiguranju* i aktivno sudjelovao u savjetovanjima o IASB-ovim prijedlozima izmjene postojećeg standarda o ugovorima o osiguranju, MSFI-ja 4, kako bi se riješile privremene posljedice različitih datuma stupanja na snagu MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti* i novog standarda o ugovorima o osiguranju.

3.2. Razmatranje raznolikosti računovodstvenih i gospodarskih modela i stajališta u Europskoj uniji

EFRAG je od svojeg osnivanja uspostavio transparentan propisani postupak koji se s vremenom dalje razvijao. Tim propisanim postupkom omogućuju se svi europski članovi da EFRAG-u dostave svoje mišljenje te se osigurava uzimanje u obzir raznolikosti računovodstvenih i gospodarskih modela i stajališta u Europi i usklađenost novih MSFI-jeva s potrebama Unije.

Kao dio tog propisanog postupka EFRAG objavljuje nacрте mišljenja za javna savjetovanja, provodi terenska ispitivanja i druge oblike analize učinaka, organizira javna događanja (od kojih su neka posebno usmjerena na korisnike financijskih izvještaja) te provodi posebne ankete⁵, objavljuje rezultate u sažecima povratnih informacija i objavljuje svoja konačna stajališta.

Sastanci Odbora EFRAG-a i EFRAG-ove tehničke stručne skupine javni su, a dnevni red, sažeci sa sastanaka i popratni dokumenti uz dnevni red za sastanke Odbora EFRAG-a objavljuju se na *web*-mjestu EFRAG-a. Rasprave se dodatno temelje na doprinosima EFRAG-ova Savjetodavnog foruma stručnjaka za utvrđivanje standarda i specijaliziranih EFRAG-ovih radnih skupina. Doprinosi zaprimljeni od EFRAG-ove skupine korisnika od ključne su važnosti za rad EFRAG-a. Raznolikim sastavom tih skupina te Odbora EFRAG-a i EFRAG-ove tehničke stručne skupine, u smislu zemljopisnog porijekla i stručne pozadine, osigurava se da EFRAG uz propisani postupak u odgovarajućoj mjeri uzme u obzir sve različite perspektive.

3.3. Provedba reforme upravljanja na temelju preporuka iz Maystadtova izvješća

Reformom upravljanja EFRAG-a, koja je provedena 31. listopada 2014., povećala se legitimnost i zastupljenost organizacije te je došlo do kohezivnijeg postupka za sudjelovanje EU-a u postupku utvrđivanja standarda. Vrijedi istaknuti da je EFRAG sve svoje zaključke u 2015. donio konsenzusom bez posezanja za glasanjem.

⁵ Takve su ankete provedene tijekom 2015. kako bi se poduprla procjena MSFI-ja 9.

Nakon prve godine rada novi Odbor EFRAG-a pregledao je vlastitu uspješnost i učinkovitost, među ostalim zatraživši povratne informacije od svojih organizacija članica. Iz pregleda kojim je bila obuhvaćena mješavina strateških, upravljačkih i operativnih pitanja vidljivo je da je nova upravljačka struktura uglavnom dobro funkcionirala, što je dovelo do povećanja vjerodostojnosti organizacije. Doneseno je nekoliko preporuka za daljnje poboljšanje učinkovitosti aktivnosti EFRAG-a u budućnosti. Osobito, pojačana je uloga službenih promatrača (Europska nadzorna tijela i Europska središnja banka) u postupku odlučivanja Odbora.

Komisija je 30. lipnja 2016. imenovala Jean-Paul Gauzès, bivšeg zastupnika u Europskom parlamentu, za predsjednika Odbora EFRAG-a. Imenovanje g. Gauzès prethodno su odobrili Europski parlament i Vijeće. Opća skupština EFRAG-a formalno je imenovala g. Gauzès 1. srpnja 2016. Očekuje se da će njegovo vodstvo dati novi poticaj reformiranoj organizaciji.

Maystadtovo izvješće⁶ potaknulo je EFRAG da nastavi s naporima u izradi procjena učinka koje odgovaraju potrebama korisnika i europskog zakonodavca. U tom je pogledu EFRAG ostvario znatan napredak u razvoju svojeg kapaciteta procjene učinka od 2016. nadalje. Službe Komisije svojim su stručnim znanjem iz tog područja u tome pomogle EFRAG-u. Procjena učinka MSFI-ja 16 *Najmovi*, koja će biti uključena u savjet o odobravanju tog standarda, upotrijebit će se kao pilot-projekt za daljnje jačanje EFRAG-ovih kapaciteta i iskustva u tom području.

Komisija je 13. travnja 2016. Vijeću i Parlamentu predložila produljenje financiranja EFRAG-a za razdoblje 2017. – 2020.⁷.

4. PIOB – RAZVOJ DOGAĐAJA U PODRUČJU DIVERSIFIKACIJE FINANCIRANJA TIJEKOM 2014.

PIOB zadužen je za nadzor postupka donošenja Međunarodnih revizijskih standarda (MRevS-ovi) i drugih aktivnosti IFAC-a (Međunarodna federacija računovođa) u javnom interesu. Kako bi se pravilno obavljala ta važna zadaća u javnom interesu, trebalo bi je financirati na način da se sačuva njezina neovisnost. Odgovarajućom diversifikacijom izvora financiranja pridonijelo bi se ne samo očuvanju njegova kontinuiteta i jamčenju neovisnosti, već i jačanju percepcije neovisnosti. U području međunarodnih revizijskih standarda potreba za diversifikacijom financiranja priznata je već u reformi IFAC-a iz 2003. Tom se reformom postavio temelj za osnivanje PIOB-a te se zbog toga očekuje njegovo financiranje iz različitih izvora. Skupina za praćenje, međunarodna organizacija nadležna za praćenje reforme upravljanja u području utvrđivanja međunarodnih revizijskih standarda, od tada brani taj pristup.

Od njegova osnivanja 2005. do 2010., kada se počeo provoditi program financiranja Zajednice uspostavljen Odlukom 716/2009/EZ, isključivo je IFAC financirao PIOB, osim

⁶ http://ec.europa.eu/finance/accounting/docs/governance/reform/131112_report_en.pdf

⁷ <https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2016/EN/1-2016-202-EN-F1-1.PDF>

nekih doprinosa u naravi. Doprinos EU-a u razdoblju 2010. – 2015. potaknuo je niz donatora da daju vlastite doprinose.

Sredstva koja je IFAC stavio na raspolaganje u pojedinoj godini čine maksimalni zajamčeni doprinos IFAC-a koji se stavlja na raspolaganje PIOB-u bez daljnjeg utjecaja IFAC-a. Doprinosima koji ne potječu iz IFAC-a trebali bi se zamijeniti, a tako i smanjiti, doprinosi IFAC-a u toj konkretnoj godini. U idealnom slučaju dio financiranja IFAC-a za pokrivanje ukupnih godišnjih troškova PIOB-a trebao bi se smanjiti na manje od 50 %.

Kako je prikazano na stranici 1. njegovih financijskih izvještaja, PIOB-ovi prihodi iznosili su 1 532 907 EUR u 2015. IFAC je osigurao 930 154 EUR, što čini 60,67 % ukupnog iznosa. Europska komisija osigurala je 312 000 EUR (272 000 EUR u 2014.), što čini 20,35 % ukupnog iznosa. Tijelo za odgovornost iz Abu Dhabija osiguralo je 120 000 EUR, kao i u 2014., što čini 7,82 % ukupnog iznosa. IOSCO je osigurao 100 000 EUR, kao i u 2014., što čini 6,52 % ukupnog iznosa. Banka za međunarodne namire u odnosu na 2014. smanjila je svoj doprinos na 23 000 EUR, što čini 1,50 % ukupnog iznosa. Vijeće za financijsko izvještavanje Ujedinjene Kraljevine osiguralo je 40 000 EUR, kao i u 2014., što čini 2,60 % ukupnog iznosa. Iznos od 7 753 EUR jest prihod od kamata.

Doprinos IFAC-a od 60,67 % ukupnog financiranja PIOB-a u 2015. nešto je veći nego u 2014. (58,19 %). To je prvenstveno zato što nije bilo doprinosa Svjetske banke (35 832 EUR u 2014.) te zato što se smanjio doprinos Banke za međunarodne namire (23 000 EUR umjesto 55 000 EUR u 2014.). Čini se da to odražava aktualni trend nedostatnosti javnog financiranja u cijelom svijetu kao posljedica trajno teških gospodarskih uvjeta.

Člankom 9. stavkom 5. Uredbe predviđa se da, ako IFAC-ovo financiranje u pojedinoj godini dosegne više od dvije trećine ukupnog godišnjeg financiranja PIOB-a, Komisija predlaže ograničavanje njegova godišnjeg doprinosa za tu godinu na najviše 300.000 EUR. To se 2015. nije dogodilo i stoga, s obzirom na to da nije ostvaren kritični prag financiranja IFAC-a predviđen Uredbom (66,66 %), Komisija nije dužna preispitati svoj doprinos PIOB-u u 2015.

5. ZAKLJUČCI

Zaklada za MSFI

Za dva glavna standarda koja je IASB izdao u 2014., odnosno MSFI 9 *Financijski instrumenti* i MSFI 15 *Prihodi od ugovora s kupcima*, trenutačno je u tijeku potvrda u EU-u nakon što je EFRAG pozitivno ocijenio te standarde. IASB je 2015. dovršio drugi važan standard: MSFI 16 *Najmovi*, koji je objavljen u siječnju 2016. Osim toga IASB nastavio je raditi na nizu drugih velikih projekata, posebno na ugovorima o osiguranju, inicijativi o objavljivanju i konceptijskom okviru.

U pogledu MSFI-jeva IASB uzimao je u obzir sljedeće:

- jesu li se uzimali u obzir različiti poslovni modeli: MSFI-jem 9 pridaje se važnost poslovnim modelima za utvrđivanje mjerenja financijskih instrumenata, a MSFI 15 smatra se dovoljno fleksibilnim da bi mogao zadovoljiti različite poslovne modele. U konceptijskom okviru veći se naglasak stavlja na poslovne modele.

- odražavaju li stvarne posljedice gospodarskih transakcija: MSFI-jem 15 to se postiže, a MSFI-jem 16 također se nastoji bolje odraziti stvarne posljedice gospodarskih transakcija i osigurati prijeko potrebnu transparentnost u pogledu imovine i obveza najma trgovačkih društava. Očekuje se da će MSFI 4 *Ugovori o osiguranju*, koji IASB trenutačno dovršava, također pružiti realan prikaz i bolju usporedivost financijske uspješnosti industrije osiguranja u različitim skupinama. Nadalje, konceptijskim okvirom uvest će se pojam sadržaja važnijeg od forme, što je važno za odgovarajuće prikazivanje gospodarskih transakcija.
- da nisu pretjerano složeni: MSFI 9 složen je standard, ali su njime uvedena pojednostavljena u području računovodstva financijskih instrumenata. Prema mišljenju EFRAG-a iz savjeta o odobravanju, MSFI 9 nije složen u tolikoj mjeri da bi se njime mogla narušiti razumljivost. MSFI 15 složeniji je od standarda koji zamjenjuje, ali to je opravdano jer prethodni standard više nije mogao na odgovarajući način odražavati složenost suvremenih poslovnih transakcija.
- izbjegavaju li se sklonosti prema umjetnim kratkoročnim i volatilnim rješenjima: MSFI-jem 15 takva se volatilnost učinkovito izbjegava jer on sadržava posebne odredbe koje se primjenjuju ako postoji nesigurnost u pogledu priznavanja budućih prihoda. Kada je riječ o MSFI-ju 4 *Ugovori o osiguranju*, EFRAG će tijekom postupka odobravanja uzeti u obzir taj aspekt nakon što IASB objavi standard.

U pogledu konceptijskog okvira Komisija ponavlja da podržava ponovno uvođenje pojma opreznosti i da će pažljivo pratiti IASB-ovu izradu revidiranog konceptijskog okvira nakon roka za dostavljanje primjedbi.

Naposljetku, Komisija pozdravlja sveobuhvatnu analizu učinka koja je priložena novom standardu MSFI 16 te poziva IASB da i dalje razvija svoju analizu učinka novih ili izmijenjenih standarda.

EFRAG

Nakon provedbe reforme upravljanja 2014. EFRAG je dobro opremljen za jačanje legitimnosti svojih stajališta i za znatan doprinos cilju jedinstvenog stava Europe.

EFRAG je u svojim procjenama povezanima s odobravanjem nastavio uzimati u obzir pitanje ispunjuju li MSFI-jevi sve tehničke kriterije Uredbe o MRS-ovima te je pojačao opseg procjene pridonosi li se novim ili predloženim zahtjevima za financijsko izvještavanje javnom dobru. To je vidljivo iz njegova savjeta o odobravanju dvaju glavnih standarda MSFI 9 *Financijski instrumenti* i MSFI 15 *Prihodi od ugovora s kupcima*, koji je EFRAG 2015. dostavio Komisiji.

Komisija pozdravlja napore EFRAG-a u daljnjem razvijanju njegovih kapaciteta u pogledu analize učinaka standarda, uključujući makroekonomske učinke, kao što su učinci na financijsku stabilnost ili gospodarski razvoj u EU-u. Komisija će 2016. nastaviti pratiti razvoj EFRAG-ovih kapaciteta procjene učinka.

Zahvaljujući svojem opsežnom propisanom postupku, EFRAG je bio u mogućnosti primjereno procijeniti odgovaraju li nacrti međunarodnih računovodstvenih standarda te novi

ili izmijenjeni međunarodni računovodstveni standardi potrebama Unije s obzirom na raznolikost računovodstvenih i gospodarskih modela i stajališta u EU-u.

PIOB

U pogledu PIOB-a nastavljena je diversifikacija izvora financiranja kao i prethodne godine, uz iznimku Svjetske banke. Ukupan dio izvora prihoda koji je IFAC osigurao 2015., kako je prikazano na stranici 1. njegovih financijskih izvještaja, iznosi 60,67 %, što je nešto više nego u 2014., ali i dalje ispod praga od dvije trećine koji je predviđen Uredbom. To odražava nedostatnost javnog financiranja u cijelom svijetu zbog prevladavajućih financijskih ograničenja javnog sektora. Komisija će sljedećih godina nastaviti pratiti razvoj događaja u području financiranja i surađivat će s drugim zainteresiranim dionicima, posebno s drugim članovima Skupine za praćenje, kako bi PIOB-u osigurala jasan, stabilan, raznolik i primjeren sustav financiranja kojim će mu se omogućiti neovisno i učinkovito izvršavanje njegovih zadaća od javnog interesa.