



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 14.12.2020
COM(2020) 807 final

**RAPPORT TAL-KUMMISSJONI LILL-PARLAMENT EWROPEW U LILL-
KUNSILL**

dwar l-attivitajiet tal-Fondazzjoni tal-IFRS, l-EFRAG u l-PIOB fl-2019

1. GHAN U AMBITU TAR-RAPPORT

Skont ir-Regolament Nru 258/2014¹ tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, emendat bir-Regolament 2017/827², l-Unjoni Ewropea tikkofinanzja tliet organizzazzjonijiet attivi fil-qasam tar-rapportar finanzjarju u l-awditjar: il-Fondazzjoni għall-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju (Fondazzjoni tal-IFRS), il-Grupp Konsultattiv Ewropew għar-Rapportar Finanzjarju (EFRAG) u l-Bord tas-Sorveljanza tal-Interess Pubbliku (PIOB). Il-programm ta' kofinanzjament jieħu l-forma ta' għotjiet operattivi.

L-għan ta' dan ir-rapport meħtieġ mill-Artikolu 9(3) tar-Regolament huwa li jirrapporta dwar l-aħħar żviluppi marbuta mal-attivitajiet ta' dawn it-tliet korpi fl-2019³. Madankollu, ċerti avvenimenti li seħhew fl-2020 huma deskritti wkoll jekk dawn kienu meqjusa utli għall-fini ta' dan ir-rapport (eż. sfidi ġodda li tfaċċaw bħala parti mill-Pjan ta' Azzjoni Ewropew dwar il-Finanzjament tat-Tkabbir Sostenibbli (2018) jew fil-kuntest tal-pandemija globali tal-COVID-19).

Bħala segwitu tar-rapport Stolojan⁴ u kif imsemmi fil-Premessa (9) tar-Regolament li jemenda r-Regolament Nru 258/2014, dan ir-rapport jipprovdi wkoll valutazzjoni mill-Kummissjoni tal-governanza ta' dawn it-tliet korpi, b'mod partikolari dwar il-prevenzjoni tal-kunflitt ta' interess, it-trasparenza, id-diversità tal-esperti, id-diversità tal-finanzjament, l-akkontabbiltà pubblika u l-aċċess pubbliku għad-dokumenti.

1.1. STRUTTURA TAR-RAPPORT

Ir-Rapport huwa strutturat kif ġej:

- **Taqsim 2: Il-Fondazzjoni għall-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju** - ħarsa ġenerali lejn l-attivitajiet tal-Fondazzjoni tal-IFRS u l-governanza tagħha fl-2019;
- **Taqsim 3: Il-Grupp Konsultattiv Ewropew għar-Rapportar Finanzjarju** - ħarsa ġenerali lejn l-attivitajiet tal-EFRAG u l-governanza tiegħu fl-2019;
- **Taqsim 4: Il-Bord tas-Sorveljanza tal-Interess Pubbliku** - ħarsa ġenerali lejn l-attivitajiet tal-PIOB u l-governanza tiegħu fl-2019;
- **Taqsim 5: Konkluzjonijiet** dwar ir-rilevanza tal-programm ta' finanzjament.

¹ ĠU L 105, 8.4.2014, p. 1.

² ĠU L 129, 19.5.2017, p. 24.

³ L-aħħar valutazzjoni tal-Programm ġiet inkluża bħala l-Anness 3 tar-Rapport annwali tal-2019 relatat mal-attivitajiet tal-Fondazzjoni tal-IFRS, l-EFRAG u l-PIOB fl-2019, 29.10.2019, COM/2019/549 final.

⁴ A8-0172/2016 Rapport dwar l-evalwazzjoni tal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabbiltà (IAS) u l-attivitajiet tal-Fondazzjoni għall-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju (IFRS), tal-Grupp Konsultattiv Ewropew għar-Rapportar Finanzjarju (EFRAG) u tal-Bord tas-Sorveljanza tal-Interess Pubbliku (PIOB)

2. FONDAZZJONI GHALL-ISTANDARDS INTERNAZZJONALI TAR-RAPPORTAR FINANZJARJU

2.1. HARSA ĠENERALI LEJN L-ATTIVITAJIET TAL-IFRS

2.1.1. IFFISSAR TA' STANDARDS

F'Settembru 2019, il-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (IASB) lesta l-Fażi 1 tal-proġett *IBOR Reform and its Effects on Financial Reporting* (Ir-Riforma IBOR u l-Effetti tagħha fuq ir-Rapportar Finanzjarju) billi ppubblika emendi għall-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju (IFRS) 9 *Strumenti Finanzjarji* u l-Istandards Internazzjonali tal-Kontabbiltà preċedenti tiegħu (IAS) 39 *Strumenti Finanzjarji: Rikonoxximent u Kejl*. L-oġettiv ewlieni kien li jiġu indirizzati l-konsegwenzi fuq it-trattament kontabilistiku ta' relazzjonijiet eżistenti tal-ihheġġjar qabel is-sostituzzjoni nfisha tar-rati referenzjarji. Sussegwentement, l-IASB vara t-tieni fażi tal-proġett f'Awwissu 2020. L-oġettiv tal-Fażi 2 tal-IBOR huwa li jiġi evitat li l-IFRS jiskattaw konsegwenzi kontabilistiċi mhux ġustifikati fuq is-sostituzzjoni reali tar-rati normattivi tal-imghax għall-kontabilità għall-ihheġġjar b'mod partikolari.

Fl-2019, l-IASB hejja emendi għall-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*, li ġew adottati f'Ġunju tal-2020. Dawn l-emendi għandhom il-għan li jnaqqsu l-ispejjeż tal-implimentazzjoni u li jagħmluha aktar faċli għall-kumpaniji biex jispjegaw ir-riżultati tal-applikazzjoni tal-IFRS 17 lill-investituri u oħrajn. F'dan il-kuntest, l-IASB iddeċieda li jipposponi d-data tal-applikazzjoni tal-IFRS 17 mill-1 ta' Jannar 2021 għall-1 ta' Jannar 2023 u li jestendi d-differiment fakultattiv tal-IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji* mogħti lill-industrija tal-assigurazzjoni.

Minn Marzu 2020, il-pandemija globali tal-COVID-19 wasslet għal emergenza tas-saħħa pubblika u lockdown korrispondenti f'bosta partijiet tal-ekonomija globali. B'riżultat ta' dan, l-IASB u l-persunal tiegħu bdew jappoġġaw lill-partijiet ikkonċernati billi jwieġbu għall-mistoqsijiet dwar l-applikazzjoni tal-istandards IFRS relatati mal-COVID-19, billi jipprovdu għajjnuna kontabilistika speċifika, u billi jaġġustaw il-pjan ta' hidma tal-Bord inkluż billi jipposponu konsultazzjonijiet anqas kritiċi. Eżempju wiehied huwa l-emenda għall-IFRS 16 *Kuntratti ta' Kiri* biex tiġi ffaċilitata l-kontabilità mill-entitajiet għall-konċessjonijiet ta' lokazzjoni relatati mal-COVID-19 bħal kirjiet tal-vakanzi u tnaqqis temporanju fil-kera.

Fl-*Appendiċi 1* ta' dan ir-rapport tingħata harsa ġenerali lejn l-attivitajiet tal-iffissar ta' standards tal-IASB, inkluża l-hidma tal-Kumitat tal-Interpretazzjonijiet tal-IFRS (IFRIC), u proċeduri ta' approvazzjoni li għaddejjin.

Fl-aħħar nett, il-Fondazzjoni tal-IFRS aġġornat it-tassonomija IFRS sabiex tirrifletti l-implikazzjonijiet tal-istandards u l-emendi l-godda⁵.

2.1.2. PROĠETTI TA' RIĊERKA

Il-pjan ta' hidma tal-2017-2021 tal-IASB għandu l-mira li jtejjeb u jappoġġa l-istandards eżistenti, li jippromwovi komunikazzjoni aħjar kif ukoll jappoġġa l-implimentazzjoni. Fl-2019, fir-rigward tal-proġett tiegħu għal komunikazzjoni aħjar ("*Better Communication*") l-IASB lesta d-diskussjonijiet tekniċi u ppubblika l-abbozz ta' espożizzjoni ta' *General Presentation and Disclosures* f'Diċembru — fejn ippropona titjib fl-istruttura u l-kontenut tar-Rapporti Finanzjarji Primarji b'enfasi fuq ir-rapport tal-introjt.

L-IASB kompli wkoll bil-proġett ta' riċerka dwar attivitajiet ta' estrazzjoni biex jikkunsidra sostituzzjoni possibbli tal-IFRS 6 *L-Esplorazzjoni għal Riżorsi Minerali u l-Evalwazzjoni Tagħhom*.

Bhala parti mis-segwitu tiegħu tar-rieżami ta' wara l-implimentazzjoni tal-IFRS 3 *Kombinamenti ta' Negożji*, il-Bord iddeċieda li jesplora simplifikazzjonijiet possibbli għall-kontabbiltà tal-avvjament u titjib immirat għat-test tal-indeboliment, u hareġ dokument ta' diskussjoni fi Q1 2020.

Fl-2019 l-IASB beda r-rieżami ta' wara l-implimentazzjoni tal-IFRS 10 *Rapporti Finanzjarji Konsolidati*, IFRS 11 *Arrangamenti Kongunti*, u IFRS 12 *Divulgazzjoni ta' Interessi f'Entitajiet Ohra*.

2.1.3. RIEŻAMI KOMPENSIV TAL-ISTANDARD IFRS GHALL-SMEs

Fl-2019, l-IASB beda t-tieni rieżami komprensiv tal-istandard *IFRS għall-SMEs* bil-ħsieb li jallinja l-istandard *IFRS għall-SMEs* mal-istandards IFRS shaħ mingħajr ma johloq spejjeż u sforzi żejda għall-SMEs. F'Jannar 2020, l-IASB ippubblika talba għal informazzjoni.

2.2. IL-PRINĊIPJI ĠENERALI LI ABBAŽI TAGHHOM ĠEW ŻVILUPPATI STANDARDS ĠODDA

2.2.1. PRINĊIPJI ĠENERALI

Il-prinċipji tal-proċess dovut dwar l-istabbiliment tal-istandards tal-IASB u l-IFRIC huma stabbiliti fid-*Due Process Handbook*. L-applikazzjoni tiegħu fil-prattika hija sorveljata minn kumitat dedikat ta' Fiducjarji magħruf bhala l-Kumitat tas-Sorveljanza tal-Proċess Dovut (Due Process Oversight Committee - DPOC). Fl-2019, id-DPOC kompli r-rieżami tiegħu tad-*Due Process Handbook* bl-għan li jżid l-effettività tal-istandards. Il-Handbook rivedut gie ppubblikat f'Awwissu 2020. Wiehed mill-prinċipji l-godda huwa li l-IASB fil-futur għandu

⁵ Il-finanzjament ipprovdut mill-Unjoni Ewropea jappoġġa wkoll l-aġġornament f'waqtu tat-tassonomija tal-IFRS li min-naħa tagħha sservi bhala kontribut għall-Format Elettroniku Uniku Ewropew.

jippubblika materjal ta' spjegazzjoni sabiex jindirizza kwistjonijiet ta' implimentazzjoni li jirriżultaw minn standard maħruġ qabel id-data tal-applikazzjoni tiegħu.

Id-Due Process Handbook rivedut jgħid li l-analiżi tal-effetti tal-IASB għandha tiffoka fuq it-titjib fir-rapportar finanzjarju hija u tqis l-ispejjeż tal-implimentazzjoni, filwaqt li tikkunsidra wkoll kif aktar trasparenza tista' taffettwa l-istabbiltà finanzjarja. Hija tinkorpora wkoll l-analiżi tal-effetti matul il-proċess tal-iffissar tal-istandards. Fir-rigward tal-impatti ekonomiċi usa' tal-obbligi ta' rapportar finanzjarju l-ġodda, l-emendi jenfasizzaw li l-valutazzjonijiet kwantitattivi generalment ma jkunux prattiċi iżda li l-IASB jista' jivvaluta l-effetti ekonomiċi speċifiċi fejn rilevanti. Il-verżjoni riveduta ma tissodisfax għalkollox l-aspettattiva espressa mill-Kummissjoni Ewropea bħala membru tal-Bord ta' Monitoraġġ peress li jista' jkun li ma jnaqqasx biżżejjed id-distakk bejn il-kamp limitat ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni tal-impatt tal-IASB u l-kriterji tal-approvazzjoni tal-Ġid Pubbliku Ewropew stabbiliti fir-Regolament IAS.

2.3. IL-GOVERNANZA, L-INTEGRITÀ U R-RESPONSABBILTÀ

2.3.1. HARSA ĠENERALI

Il-Fondazzjoni tal-IFRS hija korporazzjoni mingħajr skop ta' qligħ skont il-Liġi Korporattiva Ġenerali tal-Istat ta' Delaware (l-Istati Uniti) u topera fir-Renju Unit bħala kumpanija barranija.

Il-Fondazzjoni tal-IFRS hija regolata minn Bord ta' 22 fiduċjarju li kollettivament huma responsabbli għal sorveljanza ġenerali u għall-hatriet tal-IASB. Fl-2019, il-Fiduċjarji ltaqgħu tliet darbiet. Il-hatra tal-Fiduċjarji hija soġġetta għat-tqassim skont l-origini ġeografika u għall-approvazzjoni minn qabel mill-Bord ta' Monitoraġġ, li huwa magħmul b'mod li jipprovdi rabta mal-Awtoritajiet Pubbliċi. Il-Kummissjoni Ewropea hija membru tal-Bord ta' Monitoraġġ. Il-Bord ta' Monitoraġġ iltaqa' darbtejn fl-2019. L-IASB huwa magħmul minn 14-il membru, mahtura mill-fiduċjarji li wkoll huma soġġetti għar-rekwiziti tal-bilanċ ġeografiku. Il-membri tal-IASB huma nnominati għal mandat ta' hames snin li jista' jiġġedded darba. L-IASB huwa responsabbli għall-iffissar ta' standards. Matul l-2019 kellu 13-il laqgħa tal-bord. Il-fiduċjarji jahtru wkoll l-14-il membru tal-IFRIC iddedikati għall-interpretazzjoni tal-applikazzjoni tal-Istandards IFRS u li jipprovdu gwida dwar kwistjonijiet ta' rapportar finanzjarju. Barra minn hekk, il-Kunsill Konsultattiv tal-IFRS jipprovdi forum għal parteċipazzjoni minn organizzazzjonijiet u individwi. Il-membri tiegħu wkoll huma mahtura mill-fiduċjarji u għandhom jiġu kkonsultati mill-Bord dwar deċiżjonijiet li jikkonċernaw proġetti maġġuri.

2.3.2. REGOLI DWAR IT-TRASPARENZA

Fil-prinċipju, il-laqgħat kollha tal-IASB u tal-IFRIC huma miftuħin għall-pubbliku. L-aġendi tal-laqgħat jiġu ppubblikati minn qabel u l-laqgħat infushom jistgħu jiġu segwiti permezz ta' webcast.

Fir-rigward tar-registri ta' trasparenza, il-Fondazzjoni tal-IFRS introduċiet registru ta' interazzjoni mal-partijiet ikkonċernati għall-membri tal-Bord tal-IASB f'Awgust 2019. Din tiġi ppubblikata kull tliet xhur fuq is-sit web⁶ tagħha u telenka l-laqgħat mal-partijiet ikkonċernati. L-ewwel rapport ġie ppubblikat f'Diċembru 2019.

2.3.3. RAPPREŻENTAZZJONI TAL-PARTIJET IKKONĊERNATI

Wara r-“Rieżami mill-Fiduċjarji tal-Istruttura u tal-Effettività” li sar fl-2015, id-distribuzzjoni ġeografika tal-Fiduċjarji għandha tkun rappreżentattiva tas-swieq kapitali dinjija u soġġetta għal rekwiżit tal-bilanċ ġeografiku biex tinzamm rappreżentazzjoni uguali bejn l-Amerka, l-Asja u l-Oċeanja, u l-Ewropa.

Il-kostituzzjoni tal-Fondazzjoni tal-IFRS tirrikjedi l-hatra ta' sitt fiduċjarji minn kull wieħed mit-tliet reġjuni flimkien ma' fiduċjarju wieħed mill-Afrika u tliet fiduċjarji minn kwalunkwe żona basta jinzamm il-bilanċ ġeografiku ġenerali. Bl-istess mod, il-kriterji għall-hatra bħala membru tal-Bord tal-IASB jirrikjedu erba' membri minn kull reġjun, membru mill-Afrika u membru minn kwalunkwe żona.

Kien hemm tliet hatriet godda ta' fiduċjarji tal-Fondazzjoni tal-IFRS fl-1 ta' Jannar 2019 (is-Sa Sarah J. Al Suhaime [Oħrajn]; is-Sur Dr Suresh Kana [l-Afrika] u s-Sur Kazuyuki Masu [l-Asja u l-Oċeanja]) u hatra mill-ġdid (is-Sur Guillermo Babatz [il-Kontinent Amerikan]).

Fil-31 ta' Diċembru 2018, il-Kunsill Konsultattiv tal-IFRS kien magħmul minn 51 organizzazzjoni b'50 membru individwali. Il-Kummissjoni Ewropea tipparteċipa bħala osservatur. Barra minn hekk, il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) u l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) huma wkoll membri tal-Kunsill Konsultattiv tal-IFRS.

2.3.4. AKKONTABILITÀ LEJN IL-PARLAMENT EWROPEW

Bħala parti mir-Regolament 2017/827, għandu jiġi ppreżentat rendikont shiħ tal-iżvilupp tal-IFRS lill-Parlament Ewropew⁷. L-iskambju annwali ta' fehmiet bejn il-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarij (ECON) tal-Parlament Ewropew u s-Sur Hoogervorst, il-President tal-IASB u s-Sur Liikanen, il-President tal-Fiduċjarji tal-Fondazzjoni tal-IFRS, sar fis-26 ta' Frar 2019 u fit-18 ta' Frar 2020.

2.3.5. PREVENZJONI TA' KUNFLITTI TA' INTERESS

Il-Fiduċjarji tal-Fondazzjoni tal-IFRS jinhatru għal mandat ta' tliet snin li jista' jiġġedded darba u jridu jimpenjaw ruhhom li jaġixxu fl-interess pubbliku. Wara talba mill-Bord ta' Monitoraġġ, fl-2018 ġiet adottata politika riveduta dwar il-kunflitt ta' interess. Din tintroduċi l-prinċipju li Fiduċjarju u Membru tal-Bord ta' Monitoraġġ ma jistgħux jiġu impjegati mill-

⁶ Ara l-link li ġej: <https://www.ifrs.org/groups/international-accounting-standards-board/pages/board-member-external-engagement>.

⁷ Il-Premessa 7

istess organizzazzjoni. Madankollu, din tagħti s-setgħa wkoll lill-President tal-Fiduċjarji biex jidderoga minn dan il-prinċipju f'ċirkostanzi eċċezzjonali.

Membru wiehded biss tal-IASB huwa membru part-time. Il-membri full-time tal-Bord huma meħtieġa mill-kostituzzjoni tal-Fondazzjoni tal-IFRS li jaqtgħu r-relazzjonijiet u r-rabtiet kollha ta' impjeg li jistgħu jaffettwaw l-indipendenza tagħhom. La huwa permess is-sekondar minn impjegatur, u lanqas huma permessi d-drittijiet ta' riintegrazzjoni mal-impjegatur preċedenti.

2.3.6. QSIM TA' FINANZJAMENT

Fl-2019, il-Fondazzjoni tal-IFRS irċeviet għotja ta' EUR 4,7 miljun mill-Unjoni Ewropea li tirrappreżenta 20,7 % tal-finanzzjament totali rċevut. Skont il-qsim tal-Fondazzjoni tal-IFRS, l-UE kienet l-akbar kontributur, qabel id-ditti internazzjonali tal-kontabilità b'19,8 % fl-2019.

Ix-xejra 'l isfel fil-kontribuzzjoni tal-Fondazzjoni tal-IFRS f'dawn l-aħħar snin kompliet fl-2019. Il-kontribuzzjonijiet irrapportati naqsu b'10,8 % fl-2019 (10,6 % wara li tqies l-impatt tal-flutwazzjonijiet fir-rati tal-kambju). L-aktar tnaqqis sinifikanti fil-kontribuzzjoni ġie osservat fl-Afrika t'Isfel (-95 %), fi Spanja (-71 %), f'Hong Kong (-67 %), fil-Brazil (-48 %), fl-Istati Uniti⁸ (-34 %), fin-networks internazzjonali tal-awditjar (-30 %), fl-Iżvizzera (-19 %) u fil-Ġermanja (-9 %). Diżaggregazzjoni tal-finanzzjament skont iż-żoni ġeografiċi ewlenin hija indikata fl-*Appendiċi 2*. Turi ċar li minkejja rappreżentanza ugwali tal-UE u tal-Istati Uniti fil-Bord tal-Fiduċjarji (6 Fiduċjarji kull wiehded) u fl-IASB (4 membri tal-bord kull wiehded), iż-żona tal-"Kontinent Amerikan" tikkontribwixxi biss sa 5,1 % tal-finanzzjament tal-Fondazzjoni filwaqt li l-Ewropa u l-Asja u l-Oċeanja għamlu rispettivament 38,5 % u 33,5 % tal-kontribuzzjonijiet totali. Is-sehem relattiv tal-baġit tal-UE u tal-Istati Membri żdied meta mqabbel mal-2018 (minn 35,8 % għal 38,5 %). It-tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet irrapportati min-networks internazzjonali tal-awditjar kien paċut parzjalment minn arrangament kummerċjali li wassal għal żieda fid-dhul mil-liċenzji.

Il-Fondazzjoni tal-IFRS irrapportat surplus nett ta' GBP 3,8 miljun. Is-surplus totali miżmum fil-31 ta' Diċembru 2019 kien ta' GBP 38,1 miljun.

3. IL-GRUPP KONSULTATTIV EWROPEW GHAR-RAPPORTAR FINANZJARJU

3.1. HARSA ĠENERALI LEJN L-ATTIVITAJIET TAL-EFRAG

Il-hidma tal-EFRAG tista' tinqasam fi tliet kategoriji ewlenin:

- Ir-rwol primarju tal-EFRAG jibqa' li jagħti pariri lill-Kummissjoni Ewropea dwar jekk standards IFRS godda jew riveduti jissodisfawx il-kriterji ta' approvazzjoni stabbiliti mir-Regolament tal-IAS dwar l-applikazzjoni tal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità.

⁸ Mill-2015 il-Kummissjoni dwar is-Sigurtajiet u l-Kambji ma baqgetx tikkontribwixxi aktar għall-finanzzjament tal-Fondazzjoni tal-IFRS. Il-finanzzjament mill-Istati Uniti jiġi biss minn kontribuzzjonijiet volontarji minn organizzazzjonijiet privati.

Dawk il-kriterji jinkludu ż-żamma tar-rekwiżiti ta' "stampà vera u ġusta", u tal-ġid pubbliku Ewropew. It-testijiet fuq il-post, l-istudji, il-valutazzjonijiet tal-impatt u l-attivitajiet ta' sensibilizzazzjoni jiffurmaw parti sinifikanti mix-xogħol ta' approvazzjoni tal-EFRAG.

- It-tieni attività importanti tal-EFRAG hija l-hidma relatata mal-IFRS li tikkonsisti f'xogħol ta' riċerka u attivitajiet li jikkontribwixxu għall-hidma tal-iffissar tal-istandards tal-IASB biex jiġi żgurat li l-fehmiet Ewropej dwar l-iżvilupp tar-rapportar finanzjarju jiġu artikolati ċar fil-proċess tal-iffissar ta' standards tal-IASB.
- Fl-2019, bħala parti mill-Pjan ta' Azzjoni tal-Kummissjoni dwar il-Finanzjament tat-Tkabbir Sostenibbli (2018), l-ambitu tal-hidma tal-EFRAG twessa' bit-twaqqif tal-Laboratorju ta' Rapportar Korporattiv Ewropew ("il-Laboratorju"), li beda jopera fi Frar 2019, meta t-Task Force tal-Proġetti tal-Laboratorju dwar ir-rapportar relatat mal-klima bdiet il-hidma tagħha.

3.1.1. ATTIVITAJIET TA' APPROVAZZJONI

Fl-2019, il-programm ta' hidma tal-EFRAG baqa' fil-biċċa l-kbira mmexxi mid-deċiżjoni tal-iffissar ta' standards tal-IASB biex jiġi emendat l-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*. L-EFRAG ikkummenta dwar l-emendi proposti għall-IFRS 17 f'Settembru 2019. L-IASB hareġ l-emendi riveduti għall-IFRS 17 f'Ġunju 2020. Sabiex ikun jista' joħroġ abbozz ta' parir dwar l-approvazzjoni malajr wara l-pubblikazzjoni tal-istandard emendat, l-EFRAG kompli jaħdem fuq l-abbozz tal-parir tiegħu dwar l-approvazzjoni.

Fit-tieni nofs tal-2019, il-hidma preparatorja mill-EFRAG għall-parir dwar l-approvazzjoni kompliet tintensifika bi djalogi kontinwi u hidma ta' sensibilizzazzjoni ma' esperti Ewropej tal-assigurazzjoni minn gruppi differenti ta' partijiet ikkonċernati rrappreżentati fil-Grupp ta' Hidma dwar il-Kontabbiltà tal-Assigurazzjoni tal-EFRAG (EFRAG IAWG). Barra minn hekk, ġew indirizzati xi temi partikolari permezz ta' sħarriġiet speċifiċi ma' gruppi usa'. Il-Grupp ta' Esperti Tekniċi tal-EFRAG (EFRAG TEG) u l-Bord tal-EFRAG kienu involuti f'kull pass.

L-EFRAG ikkummissjona wkoll aġġornament tal-istudju ekonomiku tiegħu tal-2018 f'oqsma bħax-xejriet tal-industrija, kwalunkwe impatt potenzjali fuq il-kompetizzjoni għall-kapital u l-konsumaturi, u kwalunkwe impatt potenzjali fuq l-offerti ta' prodotti u servizzi minn assiguraturi.

L-EFRAG ikkontribwixxa għall-proċess ta' approvazzjoni aċċellerat tal-Ewwel Fażi tar-riforma tal-IBOR biex jiżgura li l-emendi għall-IAS 39 u l-IFRS 9 dwar l-istrumenti finanzjarji jkunu fis-seħh fil-hin għar-rapporti finanzjarji tal-2019 tal-kumpaniji biex jiġi evitat tfixkil potenzjali fil-kontabbiltà minhabba r-riforma tal-IBOR.

Is-Segretarjat tal-EFRAG fl-2018 għamel, bħala pilota, analizi fi stadju bikri dwar id-Dokument ta' Diskussjoni tal-IASB *Financial Instruments with Characteristics of Equity (FICE)*, bħala segwitu tal-appell ta' EFRAG li l-analizijiet tal-impatt għandhom isiru tul il-proċess tal-iffissar ta' standards minflok fit-tmiem biss. Is-Segretarjat tal-EFRAG ippubblika dokument ta' hidma dwar l-analizi fi stadju bikri fi tmiem Frar 2019. L-EFRAG wettaq ukoll analizi fi stadju bikri bi thejjija għall-Abbozz ta' Ittra ta' Kummenti dwar l-Abbozz ta' *General Presentations and Disclosures* (tal-IASB (li qabel kien "Primary Financial Statements") li nħareġ f'Diċembru 2019. Ir-riżultati tal-analizi fi stadju bikri taw harsa lejn kif il-partijiet ikkonċernati Ewropej hasbu li l-proposti l-godda tal-IASB kien se jkollhom impatt fuq ir-rapportar finanzjarju tagħhom fil-prattika.

Matul l-2019, l-EFRAG ħa sehem fil-proċess ta' konsultazzjoni tal-IASB, u ħareġ ittri ta' kummenti wara konsultazzjoni pubblika, dwar il-proposti kollha tal-IASB (abbozzi ta' espożizzjoni u dokumenti ta' diskussjoni). Oqsma oħra ta' fokus inkludew il-proġetti tal-IASB dwar *Attivitajiet Regolati b'Rati, Rapporti Finanzjarji Primarji, Kummentarju tal-Maniġment, Kombinamenti ta' Negozji taħt Kontroll Komuni (BCUCC)* u *Avvjament u Indeboliment*.

3.1.2. L-ATTIVITAJIET TA' RIĊERKA

Ix-xogħol ta' riċerka tal-EFRAG baqa' parti essenzjali mill-attivitajiet tiegħu fl-2019 biex jinfluwenza l-IASB u jrawwem dibattitu internazzjonali billi jipprovdi tmexxija fil-hsibijiet dwar kwistjonijiet li huma importanti għall-Ewropa.

Abbażi ta' konsultazzjoni pubblika fl-2018 dwar il-prijoritajiet fost il-kostitwenti Ewropej, fl-2019 l-EFRAG ħadem fuq Informazzjoni Aħjar dwar l-Assi Intangibbli; Assi Kripto; u Konsiderazzjoni Varjabbli u Kontingenti. F'Jannar 2020, l-EFRAG ippubblika analizi tal-letteratura akkademika dwar l-assi intangibbli. L-EFRAG ippubblika wkoll Dokument ta' Diskussjoni dwar il-pjanijiet tal-pensjoni b'wegħda ta' ritorn fuq l-assi. Permezz tal-Bord Akkademiku u n-Network Akkademiku tiegħu l-EFRAG saħħaħ il-kooperazzjoni tiegħu mal-akkademiċi.

Finalment, b'rispons għat-tieni talba tal-Kummissjoni dwar strumenti ta' ekwità fit-tul biex jiġu esplorati trattamenti kontabilistiċi alternattivi potenzjali għall-kejl tal-valur ġust għal portafolli ta' investiment fit-tul ta' strumenti ta' ekwità, l-EFRAG nieda konsultazzjoni pubblika matul is-sajf tal-2019 biex jiġbor il-fehmiet tal-kostitwenti. L-EFRAG ippubblika l-parir tekniku tiegħu dwar *trattamenti kontabilistiċi alternattivi għall-kejl tal-valur ġust permezz ta' profitt jew telf għal strumenti ta' ekwità u tat-tip ta' ekwità miżmuma f'mudell ta' investiment fit-tul*, flimkien mad-Dikjarazzjoni ta' Rispons tal-konsultazzjoni pubblika tal-EFRAG f'Jannar 2020.

3.1.3. IL-LABORATORJU EWROPEW U L-QASAM TAR-RAPPORTAR MHUX FINANZJARJU

Il-Laboratorju Ewropew huwa mfassal biex jistimula l-innovazzjoni fir-rapportar korporattiv permezz tal-kondiviżjoni ta' prattiki tajba, li jikkomplementa u jikkontribwixxi wkoll għall-hidma tal-EFRAG dwar ir-rapportar finanzjarju. Il-Laboratorju Ewropew jikkonsisti fi Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew, ippresedut mill-President tal-Bord tal-EFRAG u bhala Viċi President, il-kap tal-unità tal-Kummissjoni għar-rapportar korporattiv, l-awditjar u l-agenziji tal-klassifikazzjoni tal-kreditu, u t-task forces tal-proġetti.

Il-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew iwieġeb direttament lill-Assemblea Ġenerali tal-EFRAG. Il-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew huwa responsabbli għall-aġenda tal-Laboratorju Ewropew, għall-hatra tal-membri tat-task forces tal-proġetti, għall-monitoraġġ tal-implimentazzjoni tal-proġetti, għall-promozzjoni tal-Laboratorju Ewropew u għall-mobilizzazzjoni tan-networks.

Wara sejha pubblika għall-kandidati f'Diċembru 2018, ġie stabbilit l-ewwel task force tal-proġett dwar ir-rapportar relatat mal-klima, biex b'hekk il-Laboratorju Ewropew sar kompletament operazzjonali fi Frar 2019.

Wara outreach mal-partijiet ikkonċernati bi kważi 50 parteċipant, fil-bidu ta' Frar 2020 it-task force tal-proġett ippubblika r-rapport interattiv prattiku u orjentat lejn l-azzjoni tiegħu. Ir-rapport jenfasizza l-prattiki ta' rapportar tajbin kif ukoll metodi potenzjali biex jittejbu l-prattiki ta' rapportar preżenti, b'żewġ supplementi dwar id-divulgazzjonijiet ġenerali dwar il-klima u rapportar tal-analiżi tax-xenarji. Ir-rapport ġie ppubblikat fil-hin biex jintuża mill-kumpaniji u l-istituzzjonijiet finanzjarji għar-rapportar korporattiv tagħhom tal-2019.

Il-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew wettaq konsultazzjoni pubblika fi Q3 2019 dwar l-aġenda futura tal-Laboratorju Ewropew. Abbażi tar-riżultati, il-Grupp ta' Tmexxija ddecieda dwar it-tieni proġett tal-Laboratorju Ewropew li jindirizza r-rapportar tar-riskji u l-opportunitajiet mhux finanzjarji u r-rabta mal-mudell tan-negozju. Dan il-proġett sar operazzjonali fi Q2 2020.

Il-Kummissjoni Ewropea tappoġġa dan il-proġett il-ġdid u harget talba għall-pariri tekniċi li f'Ġunju 2020 tat mandat lill-EFRAG biex jibda l-hidma preparatorja għal standards possibbli Ewropej għar-rapportar mhux finanzjarju. Din il-hidma preparatorja tkun tipprovdi bażi għall-iżvilupp ta' standards Ewropej ta' rapportar mhux finanzjarju, jekk il-koleġiżlaturi jiddeciedu li tali standards huma meħtieġa bhala riżultat tar-rieżami tad-Direttiva dwar ir-Rapportar Mhux Finanzjarju. Dan se jitwettaq minn Task Force tal-Proġett (Project Task Force — PTF) stabbilita mil-Laboratorju Ewropew f'Settembru 2020 wara s-sejha għall-kandidati. Għar-rwol ta' President tal-PTF, il-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew hatar lil Patrick de Cambourg, li bhalissa huwa l-President tal-“Autorité des Normes Comptables”.

3.2. IL-GOVERNANZA, IT-TRASPARENZA U L-AKKONTABBILTÀ PUBBLIKA

3.2.1. GOVERNANZA TAL-EFRAG WARA RAKKOMANDEZZJONI TAR-RAPPORT MAYSTADT

Ir-riforma tal-governanza tal-EFRAG, li giet implimentata fil-31 ta' Ottubru 2014, ziedet il-legittimità u r-rappreżentattività tal-organizzazzjoni, u wasslet għal proċess aktar koeżiv rigward il-partecipazzjoni tal-UE fil-proċess tal-iffissar ta' standards. Ir-riforma tal-governanza tlestiet f'Lulju 2016 bil-ħatra uffiċjali mill-Assemblea Ġenerali tal-EFRAG ta' Jean-Paul Gauzès, eks Membru tal-Parlament Ewropew, bħala President tal-Bord tal-EFRAG wara li ġie nnominat mill-Kummissjoni⁹ u kif approvat mill-Parlament Ewropew u l-Kunsill. Il-mandat tiegħu ġgedded għal tliet snin oħra, li jintemmu fit-30 ta' Lulju 2022.

L-Awtoritajiet Supervizorji Ewropej u l-BĊE għażlu li jkunu osservaturi uffiċjali bi drittijiet li jikkellmu fil-Bord tal-EFRAG minflok isiru membri shaħ. Huma taw kontribut importanti għall-analizi tal-impatt tal-EFRAG b'mod partikolari fil-qasam tal-istabbiltà finanzjarja.

Il-Bord tal-EFRAG lahaq il-konkluzjonijiet kollha tiegħu fl-2019 abbażi ta' kunsens shiħ mingħajr ma kien hemm bżonn li jirrikorri għall-votazzjoni b'maġġoranza. Fl-2017, fl-ispirtu tar-rapport Maystadt¹⁰ inholoq sigġu għall-osservaturi għall-organizzazzjonijiet Ewropej li jirrappreżentaw l-investituri privati ("utenti finali").

Ta' kull sena, il-Bord tal-EFRAG jagħmel rieżami tal-prestazzjoni u l-effettività tal-membri tiegħu stess taht is-sorveljanza tal-Assemblea Ġenerali tal-EFRAG. Ir-rieżami tal-2019, li kopra tahlita ta' kwistjonijiet strateġiċi, operattivi u ta' governanza, wera li kolloxx ma' kolloxx, l-istruttura ta' governanza ħadmet sew, u dan irriżulta f'aktar kredibbiltà għall-organizzazzjoni. Ġew adottati xi rakkomandazzjonijiet biex fil-ġejjieni l-effettività tal-attivitajiet tal-EFRAG tkompli titjieb. L-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' komunikazzjoni tal-EFRAG, u tim ta' komunikazzjoni taht it-tmexxija tal-President tal-Bord tal-EFRAG, wasslu għal progress ulterjuri fil-vizibilità u l-kredibbiltà tal-EFRAG.

Ma kien hemm l-ebda kwistjoni b'kunflitti potenzjali ta' interess. Ir-Regoli Interni tal-EFRAG jistabbilixxu rekwiżiti dwar kunflitti ta' interess u l-Bord tal-EFRAG għandu Politika dwar il-Kunflitti ta' Interess tal-membri tal-Bord li hija ppubblikata fuq is-sit web tal-EFRAG. L-għan tal-politika huwa li tiżgura l-kredibbiltà tal-EFRAG bħala organizzazzjoni li taħdem fl-interess pubbliku Ewropew. Il-politika hija maħsuba biex tevita sitwazzjonijiet fejn jistgħu jinqalgħu kunflitti jew perċezzjonijiet ta' kunflitti, li jistgħu: jiskoraġġixxu d-diskussjoni hielsa; jirriżultaw f'deċiżjonijiet jew azzjonijiet li ma jkunux fl-aħjar interess tal-pubbliku Ewropew ġenerali jew tal-EFRAG; jew jagħtu l-perċezzjoni li l-EFRAG agixxa b'mod mhux xieraq. Il-membri tal-Bord tal-EFRAG u l-persunal tal-EFRAG jikkonfermaw l-indipendenza tagħhom kull sena fil-forma ta' dikjarazzjonijiet iffirmati.

⁹Ara d-Deciżjoni tal-Kummissjoni tat-22.05.2019, C (2019) 3760 final

¹⁰ Should IFRS Standards be more "European"? Ir-rapport ta' Philippe Maystadt – Ottubru 2013

3.2.2. REGOLI DWAR IT-TRASPARENZA

L-evidenza migbura matul l-2019 turi li l-proċess ġust tal-EFRAG għadu ġeneralment konformi mal-htigijiet tal-partijiet ikkonċernati. Huwa kkaratterizzat minn fluss trasparenti ta' informazzjoni fost il-partijiet kollha involuti. L-EFRAG qed ikompli juri l-impenn tiegħu li jaħdem mal-Kummissjoni biex jikseb standards ta' trasparenza saħansitra oghla milli kien qed japplika fil-passat. Dan huwa essenzjali biex jiġi żgurat li l-Istandards tal-IFRS il-godda jirrispondu għall-htigijiet tal-Ewropa.

Il-proċess ġust trasparenti li l-EFRAG żviluppat maż-żmien jippermetti lill-kostitwenti Ewropej kollha jressqu l-opinjoni tagħhom biex jitqiesu mill-EFRAG u jiżgura li d-diversità tal-mudelli kontabilistiċi u ekonomiċi u tal-fehmiet fl-Ewropa titqies meta jkunu qed jiġu determinati l-pożizzjonijiet tal-EFRAG.

Barra minn hekk, bħala parti mill-proċess dovut tiegħu, l-EFRAG jippubblika abbozzi tal-pożizzjonijiet għall-konsultazzjoni pubblika, iwettaq testijiet fuq il-post u forom oħra ta' analizijiet tal-effetti, jorganizza attivitajiet ta' outreach (li xi wħud minnhom huma speċjalment immirati lejn l-utenti), u jwettaq sħarrijiet speċjali, u jippubblika r-riżultati f'dikjarazzjonijiet ta' feedback u jippubblika l-pożizzjonijiet finali. L-EFRAG jikkontribwixxi għall-iffissar ta' standards ibbażat fuq l-evidenza permezz ta' studji kwantitattivi li jinformaw id-diskussjoni dwar l-ittri ta' kummenti u l-pariri ta' approvazzjoni tal-EFRAG u li gradwalment qegħdin isiru parti aktar importanti mix-xogħol ta' riċerka tal-EFRAG.

Il-laqgħat tal-Bord tal-EFRAG, ta' EFRAG TEG, u tal-Forum Konsultattiv tal-EFRAG ta' daww li Jissettjaw l-Istandards (EFRAG CFSS) isiru fil-pubbliku u l-aġenda u s-sommarji tal-laqgħat jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EFRAG. Barra minn hekk, id-dokumenti ta' sostenn tal-aġenda għal-laqgħat tal-Bord tal-EFRAG, tal-EFRAG TEG u tal-EFRAG CFSS huma disponibbli pubblikament. Sa minn Marzu 2018, dawn il-laqgħat pubbliċi jixxandru fuq l-internet u jippermettu lill-partijiet ikkonċernati jseguw d-diskussjonijiet mhux biss dak il-hin stess iżda wkoll wara li jkunu saru. Id-diskussjonijiet tal-EFRAG TEG huma appoġġati permezz tal-kontribut mill-EFRAG CFSS u tal-Gruppi ta' Hidma u Panels Konsultattivi speċjalizzati tal-EFRAG.

Il-kontribut li jasal mingħand il-Bord tal-Utenti tal-EFRAG huwa essenzjali għal hidmet l-EFRAG. Il-kompożizzjoni differenti ta' dawn il-gruppi kif ukoll tal-Bord tal-EFRAG u l-EFRAG TEG kemm f'termini ta' sfond professjonali kif ukoll ġeografiku tiżgura li, apparti l-proċess ġust pubbliku u trasparenti, il-perspettivi differenti kollha jitqiesu adegwatament mill-EFRAG.

Il-Bord tal-EFRAG jirċievi rapport regolari tal-laqgħat kollha bejn il-persunal tal-EFRAG u partijiet oħra (minbarra laqgħat amministrattivi ta' rutina). Dawn ir-rapporti f'forma aggregata huma inklużi fir-rapporti finali dwar l-għotjiet li l-EFRAG jibgħat lill-Kummissjoni.

Kull sena l-EFRAG jippubblika rieżami annwali li jipprovdi trasparenza dwar il-governanza, l-istruttura finanzjarja tiegħu u l-attivitajiet ewlenin fis-sena kkonċernata. Ir-Rieżami Annwali tal-2019 gie ppubblikat fid-19 ta' Mejju 2020¹¹.

Fl-aħħar nett, fid-9 ta' Lulju 2019 il-Bord tal-EFRAG approva Registru ta' Trasparenza Pubbliku bil-laqgħat u l-konferenzi kollha tal-President tal-Bord, il-President tat-TEG u l-uffiċjal kap eżekuttiv tal-EFRAG.

3.2.3. RAPPREŻENTAZZJONI WIESGHA U L-AKKONTABILITÀ PUBBLIKA TAL-ISTRUTTURA TAL-GOVERNANZA TAL-EFRAG

Fl-2019, ir-rispons mill-Organizzazzjonijiet Membri tal-EFRAG dwar l-approċċ tal-istruttura ta' governanza tal-EFRAG fil-promozzjoni ta' rappreżentazzjoni wiesgħa tal-interessi u r-responsabbiltà pubblika kien ġeneralment pożittiv. L-EFRAG jibqa' viġilanti biex jiggarantixxi n-newtralità u l-oġġettività fil-proċess tat-teħid tad-deċiżjonijiet.

L-EFRAG jagħmel hiltu biex jilhaq bilanċ ġeografiku, tal-isfond professjonali u tal-ġeneri xieraq fil-bord tiegħu, fil-Grupp ta' Esperti Tekniċi u fil-gruppi ta' hidma u fil-bordijiet konsultattivi tiegħu u fil-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew u t-task forces tal-proġett tiegħu. Ir-regoli interni tal-EFRAG jinkludu rekwiżiti dwar l-ghadd massimu ta' membri tal-istess nazzjonalità fil-Bord tal-EFRAG u fl-EFRAG TEG. Dawn ir-rekwiżiti ġew applikati wkoll għall-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew. Barra minn hekk, hemm rekwiżiti għal bilanċ xieraq f'termini ta' sfond professjonali u tal-ġeneri.

Il-membri tal-Bord tal-EFRAG jiġu nnominati mill-Organizzazzjonijiet Membri tal-EFRAG skont sistema stabbilita wara r-rakkomandazzjonijiet ta' Maystadt. Għall-EFRAG TEG u għall-gruppi ta' hidma l-Bordijiet Konsultattivi tiegħu u għall-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew u għat-task forces tal-proġetti tiegħu jinħarġu sejhiet għal kandidati.

L-ghadd ta' applikazzjonijiet ivarja ħafna. Hemm b'mod partikolari nuqqas ta' kandidati nisa u kandidati mill-Ewropa Ċentrali u tal-Lvant iżda s-sitwazzjoni qed titjieb. Dwar din tal-aħħar, l-EFRAG ħatar membru tal-EFRAG TEG mir-Repubblika Ċeka fil-proċess ta' rotazzjoni tal-EFRAG TEG tal-2020, ta' April 2020. It-tim manġerjali huwa magħmul kollu kemm hu minn professjonisti nisa. L-EFRAG kien kapaċi wkoll jattira għall-Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew u għat-task force tal-proġetti tiegħu għadd akbar ta' kandidati nisa u kandidati mill-Ewropa Ċentrali u tal-Lvant (ara s-sitwazzjoni fid-dettall fil-31 ta' Diċembru 2019 fl-*Appendiċi 4*).

Għalkemm ir-rizultati ġenerali ta' dawn l-azzjonijiet kienu pożittivi, xi kwistjonijiet identifikati fi snin preċedenti għadhom ta' thassib u jehtieġu aktar titjib bhas-sottorappreżentanza tal-utenti, il-preparaturi u l-investituri. L-EFRAG għandu jibqa' proattiv

¹¹ Ara l-link li ġej:
<https://efrag.org/About/AnnualReports>

biex igib rispons mill-partijiet ikkonċernati involuti inqas mill-qrib fil-hidma tal-EFRAG u jipproteġi lill-nnifsu kontra kwalunkwe preġudizzju lejn l-industrija u interessi oħra.

3.2.4. L-INVOLVIMENT FI STADJU BIKRI TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

L-EFRAG huwa magħruf biżżejjed fost iċ-ċirku ta' ġewwa tal-partijiet ikkonċernati li għandhom interess dirett fl-IFRS. Madankollu, il-viżibilità tiegħu donnha naqset fl-2019 fost min ifassal il-politika, bħal fil-Parlament Ewropew.

L-EFRAG ikun kuntent jekk jerga' jiġi stabbilit it-Tim Permanenti tal-ECON-IFRS fil-Parlament Ewropew għall-iskambju tal-fehmiet u biex tingħied l-attenzjoni dwar kwistjonijiet sinifikanti. Fl-2019, kuntrarju għas-sena preċedenti, ma sar l-ebda skambju ta' fehmiet mal-Kumitat ECON f'laqgħa pubblika. L-EFRAG ha kont tar-risoluzzjoni tal-Parlament Ewropew tat-3 ta' Ottubru 2018 dwar l-IFRS 17 fil-hidma tiegħu dwar il-parir ta' approvazzjoni tal-IFRS 17.

L-EFRAG ġeneralment jattendi l-laqgħat tal-Kumitat Regulatorju tal-Kontabilità (ARC) u jagħti prezentazzjonijiet fuq talba tal-Kummissjoni ta' hidma li tkun għaddejja u suġġetti partikolari. Dan jippermetti lill-ARC jagħmel skambju ta' fehmiet mal-EFRAG u jagħti kontribut bikri. L-ARC jiddiskuti l-ittri ta' talbiet għal parir ta' approvazzjoni qabel ma jiġu ppreżentati lill-EFRAG sabiex jiżgura li l-kwistjonijiet rilevanti kollha jiġu indirizzati.

L-input mill-Parlament u l-ARC fi stadju bikri jippermetti lill-EFRAG ikopri l-kwistjonijiet fil-konsultazzjonijiet pubbliċi tiegħu dwar abbozzi ta' ittri bil-kummenti jew ta' pariri dwar l-approvazzjoni.

3.3. DIVERSIFIKAZZJONI U L-BILANĊ TAL-ISTRUTTURA TA' FINANZJAMENT TAL-EFRAG

L-EFRAG huwa organizzazzjoni ffinanzjata pubblikament u privatament li taħdem fl-interess pubbliku Ewropew. L-EFRAG għandu l-forma legali ta' AISBL (organizzazzjoni internazzjonali mingħajr skop ta' qligħ Belġjana). Fl-2019, il-finanzjament għall-EFRAG gie minn tmien organizzazzjonijiet ewropej tal-partijiet ikkonċernati u disa' organizzazzjonijiet nazzjonali, flimkien mal-Kummissjoni Ewropea. Id-diżaggregazzjoni tal-kontribuzzjonijiet fi flus mill-organizzazzjonijiet membri hija rrapportata fl-*Appendiċi 3*.

Minbarra l-finanzjament bi flus, l-EFRAG jirċievi kontribuzzjonijiet *in natura* pprovduti mill-membri tal-EFRAG TEG, mill-Bord tal-EFRAG, mill-Gruppi ta' Hidma u l-Bordijiet Konsultattivi kif ukoll fil-forma ta' sekondar b'xejn lis-segretarjat tal-EFRAG.

L-istruttura finanzjarja tal-EFRAG ma qajmet l-ebda tħassib partikolari fl-2019. L-ispejjeż totali u r-riżorsi umani kienu taħt il-baġit u l-persunal baqa' stabbli. Madankollu, jidher li huwa importanti li l-EFRAG jiżgura l-istruttura ta' finanzjament fit-tul tiegħu u jsib sorsi addizzjonali ta' finanzjament, mhux biss wara t-tnaqqis tal-kontribuzzjoni tal-professjoni tal-kontabilità fl-2020 u l-implikazzjonijiet finanzjarji tal-Brexit, iżda wkoll meta jitqiesu l-

impatti negattivi possibbli mill-coronavirus fuq il-kontribuzzjonijiet minn xi organizzazzjonijiet.

Konxju tal-problema, l-EFRAG diġà qed ifittex li jwessa' l-bażi tas-shubija tiegħu. Il-president tiegħu Jean-Paul Gauzès vara task force biex tirrifletti dwar l-istruttura ta' finanzjament fit-tul tal-EFRAG fl-2019. Idealment, il-bażi ta' shubija tal-EFRAG tkopri l-Istati Membri kollha tal-UE. L-appoġġ mill-istituzzjonijiet kollha tal-UE u mill-Istati Membri biex l-organizzazzjonijiet nazzjonali jiġu mhegga jissieħbu jkun ta' appoġġ kbir.

1. BORD TAS-SORVELJANZA TAL-INTERESS PUBBLIKU

4.1. HARSA ĠENERALI LEJN L-ATTIVITAJIET

L-arkitettura globali tal-iffissar ta' standards fil-qasam tal-awditjar, l-assigurazzjoni, l-etika u l-edukazzjoni tikkonsisti fi struttura fuq tliet livelli magħmula minn bordijiet tal-iffissar tal-istandards (standard setting boards - SSB) appoġġjati mill-Federazzjoni Internazzjonali tal-Kontabilisti (International Federation of Accountants - IFAC), is-sorveljanza indipendenti (PIOB), u l-akkontabbiltà lejn korp ta' monitoraġġ tal-awtoritajiet pubbliċi (Grupp ta' Monitoraġġ).

Il-PIOB huwa korp estern indipendenti, magħmul minn 10 membri inkluż il-President tiegħu (il-Kummissjoni nnominat żewġ membri tal-UE mill-10) li jissorvelja l-iffissar tal-istandards dwar l-awditjar, l-etika u l-edukazzjoni għall-kontabilisti. L-istandards rilevanti huma l-Istandards Internazzjonali tal-Awditjar (ISA), l-Istandards tal-Etika għall-kontabilisti, u l-Istandards Internazzjonali tal-Edukazzjoni (IES). L-istruttura tal-iffissar tal-istandards hija riżultat tar-Riformi tal-IFAC tal-2003¹², li żviluppaw bħala rispons għall-kollassi korporattivi ta' profil għoli u għall-fallimenti fir-rapportar finanzjarju u tal-awditjar f'għadd ta' pajjiżi. Riforma ewlenija kienet l-istabbiliment tal-PIOB, immirat biex iżid il-fiduċja tal-investituri u oħrajn billi tissorvelja li l-attivitajiet tal-bordijiet tal-iffissar tal-istandards relatati mal-awditjar jirrispondu b'mod xieraq għall-interess pubbliku.

Il-kompitu ġenerali tal-PIOB huwa li jiggarantixxi li l-proċess ġust, is-sorveljanza u t-trasparenza jiġu rrispettati u li l-interess pubbliku jiġi ssalvagwardjat tul il-proċess kollu li jinkludi l-proposta, l-iżvilupp u l-adozzjoni tal-istandard internazzjonali għall-awdituri.

Il-PIOB japprova wkoll in-nomini tal-membri tal-bordijiet tal-iffissar tal-istandards, jaqbel mal-istrategiji u l-pjanijiet ta' hidma tagħhom, jimmonitorja l-iżvilupp tal-istandards u jivverifika li l-elementi kollha msemmija fil-konsultazzjonijiet pubbliċi jitqiesu kif xieraq. Fejn meħtieġ, il-PIOB jirrakkomanda passi biex jiżgura li l-istandards jirrispondu b'mod effettiv għall-interess pubbliku.

¹² IFAC huwa l-korp privat li jirrappreżenta l-kontabilisti u l-awdituri madwar id-dinja.

Fl-2019, il-PIOB, kif spjegat fil-15-il Rapport Pubbliku tiegħu, ippubblikat f'Mejju 2020¹³, ikkomunika regolarment mal-bordijiet tal-iffissar tal-istandards taht is-sorveljanza tiegħu (il-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Awditjar u l-Aċċertament - IAASB); il-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Edukazzjoni tal-Kontabbiltà (IAESB) u l-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Etika għall-Kontabilisti (IESBA), it-tliet Gruppi Konsultattivi tagħhom, il-Bord Konsultattiv tal-Konformità u l-Kumitat Nominattiv u t-tmexxija tal-IFAC.

Skont il-parir tal-PIOB, l-IAASB inkluda fl-istrateġija tiegħu għall-erba' snin li ġejjin attivitajiet ta' ġbir ta' informazzjoni dwar ir-rwol kemm tan-negozji attivi kif ukoll tal-awditur fid-detezzjoni tal-frodi.

L-IAASB adotta l-Istandard Internazzjonali tal-Awditjar (ISA) 315 (Rivedut). L-IAS 315 stabbilixxa rekwiżiti aktar robusti u gwida dettaljata dwar l-identifikazzjoni u l-valutazzjoni tar-riskju u l-enfasi fuq ix-xettiċizmu professjonali u l-analizi tad-*data*, li l-PIOB identifika bħala kwistjonijiet ewlenin ta' interess pubbliku.

Il-PIOB ipprova wkoll kummenti dwar l-istandards godda ta' ġestjoni tal-kwalità proposti li bħalissa qed jiġu żviluppati mill-IAASB biex jiġu żgurati awditi ta' kwalità oġġettiva u tissaħħaħ l-importanza tax-xettiċizmu professjonali.

Il-Kodiċi ta' Etika Internazzjonali għall-Kontabilisti Professjonali maħruġ mill-IESBA huwa għodda essenzjali li tikkombina prinċipji u regoli fundamentali li jiggwidaw lill-kontabilisti professjonali u lid-ditti tagħhom lejn mudell ta' negozju li jidentifika u jevita kunflitti etiċi potenzjali u theddid għall-indipendenza. Il-prattika attwali ta' forniment simultanju ta' servizzi ta' awditjar u konsulenza qed tiġi diskussa b'mod estensiv. Il-PIOB għalhekk heġġeġ lill-IESBA biex iwessa' l-ambitu ta' proġett dwar servizzi mhux ta' assigurazzjoni permessi u pprojbiti. Fl-2019, l-IESBA ħarġet konsultazzjoni pubblika dwar standard aġġornat li jillimita aktar l-offerta ta' servizzi mhux ta' assigurazzjoni lil kumpaniji awditjati, flimkien ma' proġett ieħor għall-standard ġdid li jkun jehtieg li l-awdituri jindirizzaw it-theddid għall-indipendenza tal-awdituri maħluq minn kwistjonijiet relatati mat-tariffi (il-proġett dwar it-tariffi).

Il-PIOB ipparteċipa wkoll b'mod attiv fid-diskussjonijiet tal-Grupp ta' Monitoraġġ dwar ir-riforma tal-mudell attwali tal-governanza u tas-sorveljanza tal-istandards internazzjonali relatati mal-awditjar u kkontribwixxa għall-iżvilupp ta' "Qafas ta' Interess Pubbliku" li għandu l-għan li jipprovdi mekkaniżmu aħjar għall-valutazzjoni ta' kif l-interess pubbliku jiġi kopert matul il-proċess li fih jiġu stipulati l-istandards. Il-Grupp ta' Monitoraġġ ippubblika r-rakkomandazzjonijiet tiegħu għat-tishih tas-sistema tal-iffissar tal-istandards internazzjonali għall-awditjar u l-etika fl-14 ta' Lulju 2020¹⁴.

¹³ <https://ipiob.org/wp-content/uploads/2020/11/PIOB-Fifteenth-Public-Report-2019-1.pdf>

¹⁴ https://www.iosco.org/about/monitoring_group/pdf/2020-07-MG-Paper-Strengthening-The-International-Audit-And-Ethics-Standard-Setting-System.pdf

4.2. IL-GOVERNANZA U L-AKKONTABILITÀ

Il-membri tal-PIOB huma mahtura mill-Grupp ta' Monitoraġġ li huwa fl-aħħar mill-aħħar responsabbli għall-arrangamenti kumplessivi tal-governanza fil-qasam tal-istandards internazzjonali tal-awditjar, l-assigurazzjoni, l-etika u l-edukazzjoni.

Il-Grupp ta' Monitoraġġ, li l-Kummissjoni Ewropea hija membru tiegħu, jimmonitorja kif il-PIOB iwettaq ir-rwol tiegħu ta' interess pubbliku b'attenzjoni partikolari għas-sorveljanza tal-PIOB tal-proċess għall-iffissar tal-istandards.

Fir-rigward ta' sitwazzjonijiet potenzjali ta' kunflitti ta' interess, il-membri tal-PIOB u l-persunal jehtieġ li jikkonformaw mal-Kodiċi ta' Kondotta tal-PIOB. L-ewwel prinċipju tal-Kodiċi ta' Kondotta tal-PIOB jgħid li l-membri tal-Bord u l-persunal ma għandhom jiġu involuti fl-ebda kwistjoni li fir-rigward tagħha l-gudizzju tagħhom jista' jiġi affettwat minn kunflitt ta' interess. Kull sena, kull membru tal-Bord jiffirma dikjarazzjoni ta' nuqqas ta' kunflitti ta' interess. Fl-2019, ma ġie rrapportat l-ebda kunflitt ta' interess minn l-ebda membru tal-Bord tal-PIOB.

4.3. L-IŻVILUPPI FID-DIVERSIFIKAZZJONI TAL-FINANZJAMENT FL-2019

Il-finanzjament tal-PIOB huwa mfassal biex jippreserva l-indipendenza tiegħu fil-fatt u fid-dehra. Biex jintlaħaq l-oġġettiv ta' interess pubbliku, id-diversifikazzjoni xierqa ta' sorsi stabbli ta' finanzjament tghin mhux biss biex tinżamm il-kontinwità tiegħu iżda wkoll biex tiġi garantita l-indipendenza tal-PIOB. L-importanza tad-diversifikazzjoni tal-finanzjament diġà kienet ġiet rikonoxxuta fir-riforma tal-IFAC (Federazzjoni Internazzjonali tal-Kontabilisti) tal-2003 li kienet wasslet biex tinholq is-sistema tal-iffissar tal-istandards internazzjonali attwali, inkluż il-PIOB.

Sa mill-holqien tiegħu fl-2005 u sal-2010, meta l-programm ta' finanzjament Komunitarju stabbilit bid-Deċiżjoni 716/2009/KE beda jahdem, il-PIOB ġie ffinanzjat esklussivament mill-IFAC (minbarra kontribuzzjoni *in natura* minn Spanja (jiġifieri l-kiri tal-uffiċċju f'Madrid).

Il-fondi magħmula disponibbli mill-IFAC f'sena partikolari jikkostitwixxu kontribuzzjoni massima garantita. Il-kontribuzzjonijiet li mhux ġejjin mill-IFAC jissostitwixxu, u għalhekk inaqqsu, il-kontribuzzjonijiet tal-IFAC għal dik is-sena speċifika. Idealment il-porzjon ta' finanzjament tal-IFAC tal-ispejjeż annwali tal-PIOB totali jenhtieġ li jkun inqas minn nofs it-total. Iżda kien diffiċli ħafna li jinstabu sponsors pubbliċi oħra. Għal ħafna snin issa, l-UE hija t-tieni l-akbar donatur għall-PIOB. Fl-2019, id-dhul tal-PIOB (kontribuzzjonijiet monetarji u *in natura*) ammonta għal EUR 1 858 346 620 u l-kontribuzzjoni tal-UE kienet ta' EUR 338 000 jew 18,18 %. L-IFAC ikkontribwixxa EUR 1 201 028 jew 64,62 %.

L-Artikolu 9.5 tar-Regolament jistipula li jekk il-finanzjament mill-IFAC f'sena partikolari jilhaq aktar minn żewġ terzi tal-ammont totali tal-finanzjament annwali tal-PIOB, il-Kummissjoni trid tipproponi li l-kontribuzzjoni annwali tagħha għal dik is-sena tkun limitata għal massimu ta' EUR 300 000. Sa issa, dan għadu ma seħħx. Għalhekk, peress li l-limitu

kritiku stipulat fir-Regolament (66,66 %) ma ntlahaqx mill-finanzjament tal-IFAC, il-Kummissjoni ma għandhiex għalfejn tirrevedi l-kontribuzzjoni tagħha tal-2019 lill-PIOB.

5. KONKLUŻJONIJIET U KWISTJONIJIET GHALL-KONSIDRAZZJONI FUTURA

Din il-valutazzjoni tal-programm ta' finanzjament imwettqa mill-Kummissjoni Ewropea fl-2019 tikkonferma r-rilevanza u l-valur miżjud tal-programm ta' finanzjament tal-UE. Tikkonferma wkoll li l-programm isahhaħ il-leġittimità tat-tliet benefiċjarji (il-Fondazzjoni tal-IFRS, l-EFRAG u l-PIOB) biex jaqdu l-interess pubbliku Ewropew billi jiżviluppaw u jippromwovu l-fehmiet Ewropej fil-qasam tar-rapportar u l-awditjar finanzjarju u jiżgura li dawn il-fehmiet jiġu kkunsidrati kif xieraq fil-proċessi tal-iffissar tal-istandards tal-IASB u tal-IFAC.

Fir-rigward tal-Fondazzjoni tal-IFRS, l-IASB ha miżuri biex jindirizza t-tħassib li jirrizulta mill-fażi ta' qabel l-implimentazzjoni tal-IFRS 17. Huwa ppospona d-data effettiva b'sentejn għall-1 ta' Jannar 2023 u introduċa emendi mmirati għall-IFRS 17. Madankollu, il-punt sa fejn it-tħassib Ewropew kollu ġie kkunsidrat jista' jiġi vvalutat biss ladarba l-EFRAG jippreżenta l-parir tiegħu dwar l-emendi għall-IFRS 17 lill-Kummissjoni Ewropea.

Barra minn hekk, id-diżaggregazzjoni tal-2019 tal-finanzjament tal-Fondazzjoni tal-IFRS juri li d-distakk bejn il-kontribuzzjonijiet finanzjarji u r-rappreżentanza korrispondenti tal-ġurisdizzjonijiet fil-bord tal-Fiduċjarji u l-Bord tal-IASB kompli jikber, u beda minn sitwazzjoni diġà żbilanċjata. Il-Kontinent Amerikan għandu proporzjon partikolarment baxx tal-finanzjament totali (5 %) iżda għandu l-istess għadd ta' sigġijiet bħall-UE li tipprovdi 38 % tal-finanzjament totali (il-Kummissjoni u l-Istati Membri) u numru oġġla ta' sigġijiet mill-Asja u l-Oċeanja li jipprovdu 33 % tal-finanzjament totali.

Fir-rigward tal-EFRAG, il-Kummissjoni apprezza b'mod partikolari l-analizi komprensiva tal-effetti mibdija mill-EFRAG sabiex tappoġġa l-parir futur tiegħu dwar l-approvazzjoni tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* u r-rwol ewlieni tiegħu li kellu biex jagħti pariri tekniċi lill-Kummissjoni dwar trattamenti kontabilistiċi alternattivi għal strumenti ta' ekwità fit-tul, fejn irrakkomanda lill-Kummissjoni biex titlob lill-IASB iwettaq rieżami "mill-iktar fis" tat-trattament ta' nonriċiklaġġ ta' strumenti azzjonarji fl-IFRS 9.

Il-funzjoni indipendenti ta' sorveljanza tal-PIOB teżisti biex tipprovdi aċċertament lill-investituri u lil oħrajn li l-iffissar tal-istandards relatati mal-awditjar seħħ fl-interess pubbliku. Ir-riforma mibdija mill-Grupp ta' Monitoraġġ tfittex li ttejjeb ir-rwol ta' sorveljanza tal-PIOB u li tkabbar il-bażi ta' finanzjament tiegħu.

Appendiċi 1 — Sommarju tal-attivitajiet tal-IFRS fl-2019

Standard	Data tal-hruġ tal-IASB	Data tal-applikazzjoni	Data tal-Pubblikazzjoni fil-Ġurnal Uffiċjali
IFRS 17 – Kuntratti tal-Assigurazzjoni	18/05/2017	01/01/2023	
L-emenda għall-IAS 28 — Interess fuq Terminu Twil f'Kumpaniji Assoċjati u Imprizi Kongunti	12/10/2017	01/01/2019	11/02/2019
Titjib annwali 2015–2017	12/12/2017	01/01/2019	15/03/2019
Emendi għall-IAS 19 — Emenda, Tnaqqis jew Saldu tal-Pjan	07/02/2018	01/01/2019	14/03/2019
Emendi fir-referenzi għall-Qafas Kuncettwali fl-Istandards IFRS	29/03/2018	01/01/2020	06/12/2019
Emendi għall-IFRS 3 – Definizzjoni ta' negozju	22/10/2018	01/01/2020	22/04/2020
Emendi għall-IAS 1 u l-IAS 8 – Definizzjoni ta' materjal	31/10/2018	01/01/2020	10/12/2019
Emendi għall-IFRS 9, l-IAS 39 u l-IFRS 7 — Riforma tal-Parametru Referenzjarju tar-Rata tal-Imghax (Fażi 1)	26/09/2019	01/01/2020	16/01/2020
Emendi għall-IAS 1 — Preżentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji (Klassifikazzjoni tal-Obbligazzjonijiet bħala Kurrenti jew Mhux Kurrenti)	23/01/2020	01/01/2023	
Emenda għall-IFRS 16 – Kuntratti ta' kera	28/05/2020	01/06/2020	
Emendi għall-IFRS 17, l-IFRS 9 u l-IFRS 4 — Għażla ta' differiment	25/06/2020	01/01/2023	
Emendi għall-IFRS 9, l-IAS 39 u l-IFRS 7 — Riforma tal-Parametru Referenzjarju tar-Rata tal-Imghax (Fażi 2)	27/08/2020	01/01/2021	

Proġetti rrapportati fl-applikazzjonijiet għall-ghotjiet	2018	2019	2020	Kummenti
Il-proġett għal komunikazzjoni aħjar				
Rapporti Finanzjarji Primarji	Pjan ta' Hidma	Abbozz ta' Espożizzjoni 17/12/2019	Pjan ta' hidma	Titjib immirat tal-istruttura u l-kontenut tar-Rapport Finanzjarju Primarju. Feedback dwar l-abbozz ta' espożizzjoni mistenni fi Q4 2020.
Inizjattiva ta' Divulgazzjoni – Principji ta' Divulgazzjonijiet	Dokument ta' diskussjoni – 30/03/2017	Sommarju tal-proġett ippubblikat fi 03/2019		Proġett mitmum.
Inizjattiva ta' Divulgazzjoni – Rieżami mmirat fil-livell tal-Istandards tad-Divulgazzjonijiet	Pjan ta' hidma	Pjan ta' Hidma	Pjan ta' hidma	Proġett imfassal biex jittestja r-rekwiżiti ta' divulgazzjoni tal-IFRS 13 <i>Kejl tal-Valur Ġust</i> u l-IAS 19 <i>Benefiċċji tal-Impjegati</i> fuq il-bażi tal-principji ta' gwida godda ddefiniti mill-IASB. Abbozz ta' Espożizzjoni pospost għal H1 2021.
Inizjattiva ta' Divulgazzjoni – Politiki kontabilistiċi	Pjan ta' hidma	Abbozz ta' Espożizzjoni 01/08/2019	Pjan ta' hidma	Proġett imfassal biex itejjeb id-divulgazzjonijiet dwar il-politiki kontabilistiċi billi japplika l-prinċipju tal-materjalità. Feedback dwar l-abbozz ta' espożizzjoni mistenni fi Q4 2020.
Kummentarju tal-manigment	Pjan ta' hidma	Pjan ta' Hidma	Feedback dwar l-abbozz ta' espożizzjoni mistenni fi Q1 2021.	Proġett ta' revizzjoni u aġġornament tal-Practice Statement 1 <i>Kummentarju tal-manigment</i> bħala strument komplementari u ta' appoġġ għar-rapporti finanzjarji.

Progetti ta' ricerka				
Kombinament ta' negozji taht Kontroll Komuni	Pjan ta' hidma	Pjan ta' Hidma	Dokument ta' diskussjoni mistenni fi Q4/2020	Ghandu l-għan li jnaqqas id-diversità fil-kontabbiltà għal kombinamenti ta' negozji taht kontroll komuni.
Rata ta' skont	Pjan ta' hidma	Sommarju tal-proġett ippubblikat 02/2019		Proġett mitmum.
Immaniġġjar dinamiku tar-riskji	Pjan ta' hidma	Pjan ta' Hidma	Pjan ta' hidma	Il-pjan ta' ricerka tal-makroiħheġġjar li jimmira li jfassal mudell ta' kontabbiltà biex jirrapporta l-effett tal-iħheġġjar u l-immaniġġjar tar-riskju dinamiku. Outreach tal-mudell ewlieni mistenni fi Q4 2020 qabel jigi żviluppat it-tieni dokument ta' diskussjoni.
Strumenti finanzjarji b'karatteristiċi ta' ekwità	Pjan ta' hidma	Dokument ta' diskussjoni 06/2018	Kurrenti	Kjarifika għall-preżentazzjoni ta' strumenti finanzjarji li għandhom karatteristiċi kemm ta' obbligazzjoni kif ukoll ta' ekwità. Għandha l-għan li tiċċara r-rekwiżiti tal-IAS32 – <i>Strumenti Finanzjarji: Preżentazzjoni</i> . Id-Deċiżjoni dwar id-direzzjoni tal-proġett mistennija fi Q4 2020.
Avvjament u indeboliment	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Dokument ta' diskussjoni 19/03/2020	Proġett ta' ricerka biex jigi żgurat ir-rikonoxximent f'waqtu tal-avvjament għall-indeboliment. Għandu l-għan li jtejjeb ir-rekwiżiti tal-IAS36.
Attivitajiet regolati b'rata	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	L-abbozz ta' espożizzjoni mistenni fi Q4 2020.	Il-proġett jimmira li jiehu kont tal-effett tar-regolamenti tar-rata meta l-politiki tal-ipprezzar tal-kumpaniji jkunu regolati.

Attivitajiet ta' estrazzjoni		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Proġett ta' riċerka biex jitqies titjib tal-IFRS 6 – <i>Esplorazzjoni għal u Evalwazzjoni tar-Riżorsi Minerali</i> . Rieżami tar-riċerka f'H1 2021.
Benefiċċji tal-pensjoni li jiddependu fuq ir-redditi fuq l-assi		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Proġett ta' riċerka biex jiġu żviluppati proposti biex issir emenda b'ambitu dejjaq għall-IAS 19 <i>Benefiċċji tal-Impjegati</i> għall-benefiċċji tal-pensjoni li jiddependu fuq ir-redditu fuq l-assi. Rieżami tar-riċerka f'Q4 2020.
Rieżami ta' wara l-implimentazzjoni tal-IFRS 10, l-IFRS 11 u l-IFRS 12		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Ir-riieżami kellu l-mira li jivvaluta l-impatt tal-IFRS 10 <i>Rapporti Finanzjarji Konsolidati</i> , IFRS 11 <i>Arrangamenti Kongunti</i> , u IFRS 12 <i>Divulgazzjoni ta' Interessi f'Entitajiet Ohra</i> . Talba għal Informazzjoni mistennija fi Q4 2020.
Proġetti ta' manutenzjoni — Emendi b'kamp ta' applikazzjoni dejjaq				
Politiki kontabilistiċi u Stimi Kontabilistiċi (Emendi għall-IAS 8)	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Emenda mistennija fi Q4 2020	Kjarifiki dwar id-distinzjoni bejn politiki u stimi kontabilistiċi
Bidliet fil-politiki kontabilistiċi (Emenda għall-IAS 8)	Pjan ta' hidma	Abbozz ta' Espożizzjoni 26/03/2018	Pjan ta' hidma	Iddisinjati biex inaqqsu l-limitu tal-imprattikabbiltà rigward l-applikazzjoni retroattiva ta' bidliet volontarji fil-politika tal-kontabbiltà. Id-Deċiżjoni dwar id-direzzjoni tal-proġett mistennija fi Q4 2020.
Disponibbiltà ta' rifużjoni (Emendi għall-IFRIC14)	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Kjarifiki meta partijiet terzi jkollhom drittijiet biex jagħmlu deċiżjonijiet partikolari dwar pjan ta' benefiċċju definit ta' kumpanija
Tariffi fit-test ta' 10 fil-mija għad-	Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Emenda maħruġa fl-	Proġett mitmum.

Dekontabilizzar (Emenda għall-IFRS 9)			14/05/2020	
Inċentivi ta' Kiri (Emenda għall-Eżempju Illustrattiv 13 li jakkumpanja l-IFRS 16)	Pjan ta' ħidma	Abbozz ta' Espożizzjoni 05/2019	Emenda maħruġa fl-14/05/2020	Proġett mitmum.
Titjib għall-IFRS 8 — Segmenti operattivi	Abbozz ta' espożizzjoni 29/03/2017	Sommarju tal-proġett 02/2019		Il-proġett intemm wara l-feedback mill-konsultazzjoni dwar l-abbozz ta' espożizzjoni.
Proprietà, Impjant u Tagħmir Rikavati qabel l-Użu Maħsub (Emendi għall-IAS 16)	Abbozz ta' espożizzjoni 20/06/2017	Pjan ta' ħidma	Emendi maħruġa fl-14/05/2020	Proġett mitmum.
Tassazzjoni f'Kejl tal-Valur Ġust (Emendi għall-IAS 41)		Pjan ta' ħidma	Emendi maħruġa fl-14/05/2020	Proġett mitmum.
Riforma tal-IOBR u l-Effetti fuq ir-Rapportar Finanzjarju		Faži 1 maħruġa fis-26/09/2019	Faži 2 maħruġa fis-27/08/2020	Proġett mitmum.
Kuntratti Onerużi – Kost tal-issodisfar ta' kuntratt (Emenda għall-IAS 37)		Abbozz ta' Espożizzjoni 13/12/2018	Emenda maħruġa fl-14/05/2020	Proġett mitmum.

Sussidjarja bhala Min jadotta għall-ewwel darba (Emendi għall-IFRS 1)		Pjan ta' hidma	Emendi maħruġa fl-14/05/2020	Proġett mitmum.
Rieżami Komprensiv tal-2019 tal-istandard IFRS għall-SMEs		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	It-tieni rieżami komprensiv tal-istandard IFRS għall-SMEs
Taxxa differita relatata ma' assi u obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn tranżazzjoni wahda (Emendi għall-IAS 12)		Abbozz ta' espożizzjoni 17/07/2010	Pjan ta' hidma	Bidla fir-rekwiżiti relatati mal-kontabbiltà għat-taxxa differita meta entità tiegħi kont ta' tranżazzjonijiet bħal kirjiet jew obbligi ta' dekommissjonar billi tirrikonoxxi kemm assi kif ukoll obbligazzjoni. Id-Deċiżjoni dwar id-direzzjoni tal-proġett mistennija f'Novembru 2020.
Nuqqas ta' Skambjabbiltà (Emendi għall-IAS 21)		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Emendi biex tiġi indirizzata r-rata tal-kambju spot li entità tuża meta ma jkunx hemm skambjabbiltà bejn żewġ muniti. Abbozz ta' Espożizzjoni mistenni, iżda għad ma hemmx data stabbilita.
Provvedimenti -Titjib Immirat		Pjan ta' hidma	Pjan ta' hidma	Proposti għal tliet titjibiet immirati għall-IAS 37 <i>Provvedimenti, Obbligazzjonijiet Kontingenti u Assi Kontingenti</i> . L-allinjament tad-definizzjoni ta' obbligazzjoni u r-rekwiżiti għall-identifikazzjoni tal-obbligazzjonijiet mal- <i>Qafas Kuncettwali għar-Rapportar Finanzjarju</i> ; u l-iċċarar ta' żewġ aspetti tar-rekwiżiti tal-kejl. Deċiżjoni dwar id-direzzjoni tal-proġett mistennija, iżda għad m'hemmx data

				stabbilita.
--	--	--	--	-------------

Appendiċi 2 — Diżaggregazzjoni tal-finanzjament tal-2019 tal-Fondazzjoni tal-IFRS

Diżaggregazzjoni tal-finanzjament tal-Fondazzjoni tal-IFRS						
Kontributuri finanzjarji	Kontribuzzjon i 2019	Kontribuzzjon i 2018	Kontribuzzjon i 2017	Numru ta' fiduċjarji	L-evoluzzjoni b'rata tal-kambju kostanti	
					2019/2018	2018/2017
Ditti Internazzjonali tal-Awditjar	19,8 %	24,0 %	34,7 %		-29,7 %	-31,8 %
Il-Kummissjoni Ewropea	20,7 %	18,5 %	16,5 %		0,5 %	2,0 %
L-Istati Membri tal-UE	17,8 %	17,2 %	15,9 %	6	-6,5 %	-4,0 %
L-Asja u l-Oċeanja	33,5 %	30,8 %	23,9 %	6	-0,8 %	7,9 %
Il-Kontinent Amerikan	5,1 %	6,1 %	5,8 %	6	-21,4 %	-10,8 %
L-Afrika	0,0 %	0,6 %	0,5 %	1	-94,8 %	0,0 %
Oħrajn	3,0 %	2,7 %	2,6 %	3	-2,5 %	-5,4 %
Total				22	-10,6 %	-9,7 %

Sors: Il-Fondazzjoni tal-IFRS

Appendiċi 3 — Diżaggregazzjoni tal-finanzjament tal-2019 tal-EFRAG

KONTRIBUZZJONIJIET	000 EUR	
	2019	2018
Organizzazzjonijiet Ewropej tal-Partijiet Ikkonċernati		
Accountancy Europe	240	300
BUSINESSEUROPE	125	125
INSURANCE EUROPE	75	75
EBF	75	75
ESBG	75	75
EACB	75	75
EFAA	25	25
EFFAS	15	15
<i>Total</i>	<i>705</i>	<i>765</i>
Organizzazzjonijiet nazzjonali		
Franza	350	350
Il-Ġermanja	350	350
Ir-Renju Unit	350	350
L-Italja ¹⁵	290	290
L-Iżvezja	100	100
Id-Danimarka	50	50
In-Netherlands	50	50
Spanja	50	50
Il-Lussemburgu	10	10
<i>Total</i>	<i>1600</i>	<i>1600</i>

Sors: EFRAG

Appendiċi 4: Informazzjoni dwar il-bilanċ bejn il-ġeneri fl-EFRAG fil-31 ta' Diċembru 2019

Grupp	Perċentwal ta' rġiel		Perċentwal ta' nisa	Perċentwal mill-Ewropa Ċentrali u tal-Lvant	L-ghadd ta' nazzjonalitajiet
Bord tal-EFRAG	76 %		24 %	0 %	9
EFRAG TEG	81 %		19 %	0 % (mill-1 ta' April 2020 6 %)	8 (mill-1 ta' April 2020: 9)
Il-gruppi ta' hidma u l-Bordijiet Konsultattivi tal-EFRAG TEG	81 %		19 %	2 %	Bejn 5 u 14
Grupp ta' Tmexxija tal-Laboratorju Ewropew	59 %		41 %	12 %	13
Task Force għall-Proġetti tal-Laboratorju	52 %		48 %	13 %	13

¹⁵ Għal parti minn 2018 OIC issekondat membru tal-persunal mal-EFRAG, b'ekwivalenti annwali ta' EUR 60K

Ewropew					
Is-Segretarjat tal- EFRAG	0 %		100 %	0 %	3
Ġestjoni	50 %		50 %	14 %	10
Persunal tekniku	0 %		100 %	0 %	3
Persunal ta' appoġġ					

Sors: EFRAG