

Warszawa, 29 marca 2018 r.

**Komunikat Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego
w sprawie wykonywania obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) w toku prowadzonych czynności nadzorczych zaobserwował niejednorodną praktykę wśród emitentów papierów wartościowych w obszarze raportowania związanego z oceną skutków prowadzonych przez uprawnione organy działań lub wyników tych działań, w tym decyzji, w szczególności w związku z kontrolami podatkowymi i celno-skarbowymi u emitentów, bądź w ich jednostkach zależnych. W związku z powyższym zasadne jest zwrócenie uwagi na konieczność informowania inwestorów o zdarzeniach lub okolicznościach, które spełniają przesłanki informacji poufnej oraz właściwego ujmowania i/lub ujawniania zdarzeń w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Istotną kwestią, na którą w szczególności należy zwrócić uwagę jest fakt, że ocena ta powinna być dokonana przez emitenta także przed wydaniem decyzji przez uprawnione organy, a o wyniku tej oceny rynek powinien być niezwłocznie poinformowany. Ponadto zaznaczamy, że ocena w tym obszarze powinna być dokonana z uwzględnieniem zarówno przepisów dotyczących informacji poufnej, jak i odpowiednich przepisów z zakresu rachunkowości, w tym w szczególności MSSF¹.

UKNF podkreśla, że emitenci są zobowiązani do niezwłocznego informowania inwestorów odpowiednio w formie informacji poufnej, sprawozdania finansowego lub raportu bieżącego dotyczącego konieczności dokonania korekty, o potencjalnym lub oczekiwanym wpływie prowadzonych działań, w tym decyzji uprawnionych organów. Dodatkowo, gdy w trakcie prowadzonych działań tych organów emitent samodzielnie dokonuje ponownej oceny przeszłych zdarzeń w aspekcie podatkowym, powinien niezwłocznie i w odpowiedni sposób poinformować inwestorów o jej skutkach.

W przypadku powzięcia przez emitenta informacji, które spełniają przesłanki z rozporządzenia MAR² należy niezwłocznie poinformować inwestorów w formie informacji poufnej na podstawie art. 17 ust. 1 rozporządzenia MAR. Emitent jest uprawniony do opóźnienia informacji jeżeli zachodzą okoliczności określone w art. 17 ust. 4 rozporządzenia MAR, przy czym przepis ten nie ma zastosowania do raportów okresowych.

¹ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (Market Abuse Regulation) (rozporządzenie MAR)

Ponadto, wyniki działań ww. organów lub ponownej oceny przeszłych zdarzeń w aspekcie podatkowym dokonanej przez samego emitenta powinny zostać odpowiednio odzwierciedlone w jego sprawozdaniach finansowych. W takiej sytuacji może wystąpić konieczność oszacowania i ujęcia rezerw (zobowiązań) związanych z oczekiwanym wpływem środków pieniężnych. Tylko w uzasadnionych przypadkach, gdy emitent nie przewiduje takiego wpływu, zasadne może być ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jedynie informacji o zobowiązaniu warunkowym. Należy przypomnieć, że gdy zachodzą przesłanki z par. 6 ust. 4 i 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych³, wymaga się przekazania raportu bieżącego o przedmiocie i charakterze korekty, bądź raportu bieżącego o konieczności dokonania korekty raportu okresowego oraz skorygowanego raportu okresowego – w zależności od tego, czy korekta dotyczy sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zatwierdzający czy też nie. Jeśli sprawozdanie finansowe nie zostało jeszcze zatwierdzone do publikacji, powyższe powinno zostać uwzględnione w tym sprawozdaniu finansowym.

Należy również pamiętać, że w przypadku grup kapitałowych, powyższe kwestie powinny być rozpatrywane w odniesieniu do jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją i odpowiednio przez nie uwzględnione.

³ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t. jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.)