



**KUNSILL TA'
L-UNJONI EWROPEA**

**Brussell, 29 ta' Aprill 2008 (29.04)
(OR. fr)**

8957/08

**DRS 11
ECOFIN 153**

NOTA TA' TIFSIR

minn:	Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmit mis-Sur Jordi AYET PUIGARNAU, Direttur
data meta waslet:	25 ta' April 2008
lil:	Sur Javier SOLANA, Segretarju Ġenerali/Rappreżentant Għoli
Suġġett:	Rapport mill-Kummissjoni lill-Kunsill u lill-Parlament Ewropew dwar l-operat tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità

Id-Delegazzjonijiet isibu meħmuż dokument tal-Kummissjoni COM(2008) 215 finali.

Meħmuż: COM(2008) 215 finali



IL-KUMMISSJONI TAL-KOMUNITAJIET EWROPEJ

Brussell, 24.4.2008
COM(2008) 215 finali

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

**dwar l-operat tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-
applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità**

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

1. IL-BAZI ĠURIDIKA

L-Artikolu 10 tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tad-19 ta' Lulju 2002 (ir-"Regolament dwar l-IAS")¹ jeħtieġ li l-Kummissjoni tirrevedi l-operat tar-Regolament u tirrapporta dwaru lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill sa mhux aktar tard mill-1 ta' Lulju 2007.

2. L-OPERAT TAR-REGOLAMENT DWAR L-IAS

2.1. Id-dispożizzjonijiet ewlenin tar-Regolament dwar l-IAS

Ir-Regolament dwar l-IAS jobbliga lill-kumpaniji Ewropej li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat fl-UE li, mill-1 ta' Jannar 2005 'il quddiem, iħejju l-kontijiet ikkonsolidati tagħhom f'konformità ma' l-istandards ta' l-IAS/IFRS² u ta' l-interpretazzjonijiet SIC/IFRIC³ maħruġin mill-Bord ta' l-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (l-IASB) u adottati mill-UE.

L-Istati Membri jistgħu jhallu jew jeħtieġu li dan il-qafas tal-kontabilità jkun applikat għall-kontijiet ikkonsolidati ta' kumpaniji li t-titoli tagħhom mhumex ammessi għall-kummerċ f'suq regolat fl-UE u/jew għall-kontijiet (individwali) annwali kemm jekk il-kumpanija tkun ammassa għall-kummerċ f'suq regolat fl-UE kif ukoll jekk ma tkunx. L-użu ta' l-għażliet mogħtija fl-Artikolu 5 tar-Regolament dwar l-IAS mill-Istati Membri huwa deskritt fit-tabella t'hawn taħt⁴.

¹ Ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità, ĠU L 243, 11.9.2002, p. 1

² L-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (l-IAS) inħarġu l-ewwel mill-Kumitat Internazzjonali ta' Standards għall-Kontabilità (l-IASC), il-predeċessur tal-Bord ta' l-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (l-IASB). L-IASB johroġ l-Istandards Internazzjonali ta' Rapportagġ Finanzjarju (l-IFRS).

³ Il-Kumitat Permanenti għall-Interpretazzjonijiet (l-SIC) kien dak li ġie qabel il-Kumitat għall-Interpretazzjoni tar-Rappurtar Finanzjarju Internazzjonali (l-IFRIC).

⁴ Tagħrif mehud minn studju mitlub mill-Kummissjoni u mwettaq mill-"Istitut tal-Kontabilisti Liċenzjati ta' l-Ingilterra u Wales), imsejjah "EU Implementation of IFRS and the Fair Value Directive" (L-implimentazzjoni ta' l-IFRS u tad-Direttiva dwar il-Valur Ġust fl-UE), 2007, paġna 24.

L-użu ta' l-għażliet mogħtija fir-Regolament dwar l-IAS mill-Istat Membri

	Il-kumpaniji	Il-kumpaniji nnegozjati pubblikament		Il-kumpaniji li mhumiex innegozjati pubblikament	
		Ikkonsolidati	Entità legali	Ikkonsolidati	Entità legali
L-Awstrija	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
Il-Belġju	L-istituzzjonijiet ta' kreditu	Mehtieġa	Mhux permessi	Mehtieġa	Mhux permessi
	Oħrajn	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
Ċipru	Kollha	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
Ir-Repubblika Ċeka	Kollha	Mehtieġa	Mehtieġa	Permessi	Mhux permessi
Id-Danimarka	Kollha	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
L-Estonja	L-istituzzjonijiet ta' kreditu, il-kumpaniji ta' l-assigurazzjoni, il-kumpaniji finanzjarji u l-kumpaniji possedenti finanzjarji mhalltin u l-kumpaniji ta' l-investment	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
	Oħrajn	Mehtieġa	Mehtieġa	Permessi	Permessi
Il-Finlandja	L-assigurazzjoni	Mehtieġa	Mhux permessi	Mehtieġa	Mhux permessi
	Oħrajn	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
Franza	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
Il-Ġermanja	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
Il-Greċja	Kollha	Mehtieġa	Mehtieġa	Permessi	Permessi
L-Ungerija	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
L-Irlanda	Kollha	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
L-Italja	Il-kumpaniji finanzjarji ssorveljati, il-kumpaniji bi strumenti finanzjarji mifruxin sew qalb il-pubbliku Il-kumpaniji ta' l-assigurazzjoni Oħrajn	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
		Mehtieġa	Mhux permessi	Mehtieġa	Mhux permessi
		Mehtieġa	Mehtieġa	Permessi	Permessi
Il-Latvja	Il-banek, il-kumpaniji ta' l-assigurazzjoni u l-istituzzjonijiet finanzjarji l-oħrajn Oħrajn	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
		Mehtieġa	Permessi*	Permessi	Mhux permessi
Il-Litwanja	Il-banek u l-istituzzjonijiet finanzjarji kkontrollati Oħrajn	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
		Mehtieġa	Mehtieġa	Mhux permessi	Mhux permessi
Il-Lussemburgu	Kollha	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
Malta	Kollha	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
L-Olanda	Kollha	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
Il-Polonja	Il-banek Il-kumpaniji li għadhom qed jistennew li jiġu ammessi fis-suq regolat Kumpanija sussidjarja fi grupp ta' l-IFRS Oħrajn	Mehtieġa	Mhux permessi	Mehtieġa	Mhux permessi
		Mhux applikabbli	Mhux applikabbli	Permessi	Permessi
		Mhux applikabbli	Mhux applikabbli	Permessi	Permessi
		Mehtieġa	Permessi	Mhux permessi	Mhux permessi
Il-Portugall	Il-banek u l-istituzzjonijiet finanzjarji Kumpanija sussidjarja fi grupp ta' l-IFRS Oħrajn	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
		Mhux applikabbli	Mhux applikabbli	Permessi	Permessi
		Mehtieġa	Permessi	Permessi	Mhux permessi
Is-Slovakkja	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Mehtieġa	Mhux permessi
Is-Slovenja	Il-banek u l-kumpaniji ta' l-assigurazzjoni Oħrajn	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa	Mehtieġa
		Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi
Spanja	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
L-Iżvezja	Kollha	Mehtieġa	Mhux permessi	Permessi	Mhux permessi
Ir-Renju Unit	Kollha	Mehtieġa	Permessi	Permessi	Permessi

* Il-Latvja: il-kumpaniji mnizzlin fil-lista uffiċjali tal-Borża ta' Riga huma mehtieġa jhejju l-kontijiet ta' l-entità ġuridika skond l-IFRS adottati mill-UE għall-finijiet tal-kwotazzjoni biss.

L-Istati Membri thallew ukoll jipposponu l-applikazzjoni ta' dan il-qafas sa l-1 ta' Jannar 2007 għall-kumpaniji li hargu biss titoli ta' self ammessi għall-kummerċ f'suq regolat fl-UE u għall-kumpaniji li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ barra l-UE u li, minhabba f'hekk, kienu qed jużaw standards aċċettati internazzjonalment qabel ma nħareġ ir-Regolament dwar l-IAS.

Għall-finijiet tar-Regolament dwar l-IAS, huma adottati biss l-istandards u l-interpretazzjonijiet internazzjonali tal-kontabilità approvati u maħruġa mill-IASB u mill-kumitat li ġie qablu, l-Kumitat Internazzjonali ta' Standards għall-Kontabilità (l-IASC). Dawn huma adottati mill-Kummissjoni wara proċedura tal-kumitat. L-ewwelnett, il-Kummissjoni għandha tirċievi parir tekniku ta' adozzjoni mill-Grupp Konsultattiv Ewropew għall-Infurmazzjoni Finanzjarja (l-EFRAG)⁵, u mbagħad opinjoni mill-Grupp Konsultattiv ta' Revizjoni ta' l-Istandards (l-SARG)⁶ li teżamina jekk il-parir tekniku mogħti mill-EFRAG huwiex oġġettiv u bbilanċjat. Wara dan, il-Kummissjoni tiddeċiedi jekk hix se tressaq l-istandard jew l-interpretazzjoni għall-adozzjoni. Wara l-vot ta' l-adozzjoni fil-Kumitat Regolatorju tal-Kontabilità (l-ARC)⁷, ikun hemm il-konferma min-naħa tal-Parlament Ewropew. Jekk dawn il-passi kollha jmorru tajjeb, il-Kummissjoni tiddeċiedi jekk tadottax l-istandard jew l-interpretazzjoni u tippubblikah/tippubblikaha fil-Ġurnal Uffiċjali.

2.2. L-ghejjun ewlenin ta' tagħrif għar-rapport

Għal dan ir-rapport, il-Kummissjoni użat tagħrif miġbur minn diversi ghejjun. Fi hdan il-Kumitat Regolatorju tal-Kontabilità ġew ikkonsultati l-Istati Membri dwar il-punti ewlenin li kienu koperti. Għajn ohra ta' tagħrif ta' valur siewi kienu l-Laqgħat ta' diskussjoni⁸ dwar l-applikazzjoni konsistenti ta' l-IFRS fl-UE. Is-Servizzi tal-Kummissjoni kkonċernati wkoll kienu f'kuntatt regolari mal-partijiet interessati huwa u jiddaħħal l-IFRS fl-UE.

Sabiex ikun hemm analizi teknika shiha ta' l-implimentazzjoni ta' l-IFRS, is-Servizzi tal-Kummissjoni qiesu wkoll għadd ta' rapporti dwar l-implimentazzjoni ta' l-IFRS fis-sena 2005, imħejjija minn organizzazzjonijiet u kumpaniji differenti⁹.

Dan ir-rapport tal-Kummissjoni jqis ukoll ir-rapport maħruġ mill-Kumitat tar-Regolaturi Ewropej tat-Titoli Finanzjarji (is-CESR) imsejjaħ "L-analizi tas-CESR ta' l-implimentazzjoni u l-infurzar ta' l-IFRS fl-UE"¹⁰, kif ukoll ir-riżultati ta' studji oħrajn u t-tagħrif disponibbli dwar l-applikazzjoni inizjali ta' l-IFRS fl-UE.

⁵ Għal aktar tagħrif ara: efrag.org

⁶ Għal aktar tagħrif ara: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm#standards

⁷ Għal aktar tagħrif ara: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/committees_en.htm#arc

⁸ Għal aktar tagħrif ara: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm#060609

⁹ B'mod partikulari r-rapport imsemmi fin-nota 4. Dan ir-rapport jinkludi lista komprensiva ta' l-istudji l-oħrajn li saru.

¹⁰ Din l-analizi kienet ippubblikata fis-7 ta' Novembru 2007 bħala d-dokument nru CESR/07-352 u tinsab fuq is-sit ta' l-internet tas-CESR li ġej:

http://www.cesr-eu.org/index.php?page=contenu_search_res&doonly=all&searchdatefromday=1&searchdatefrommonth=1&searchdatefromyear=1970&searchdatetoday=29&searchdatetomonth=2&searchdatetoyear=2008&searchkeyword=07-352

2.3. L-użu effettiv ta' l-IFRS fl-UE

Fis-sena 2005, l-ghadd ta' dawk li adottaw l-IFRS u li t-titoli tagħhom kienu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat fl-UE kien ta' 7 365, li minnhom 5 534 kienu entitajiet tal-hruġ ta' l-ishma.

Silta mir-rapport tas-CESR, l-Appendiċi 1: L-ghadd ta' dawk li adottaw l-IFRS li huma rreġistrati f'suq regolat fl-UE, ikklassifikati skond il-pajjiż (entitajiet tal-hruġ ta' l-ishma u tal-hruġ tal-bonds)

Membri tas-CESR	Entitajiet tal-hruġ ta' l-ishma	Entitajiet tal-hruġ tal-	It-Total
L-Awstrija	72	11	83
Il-Belġju	144	2	146
Il-Bulgarija	369	60	429
Ċipru	141	0	141
Ir-Repubblika Ċeka	66	24	90
Id-Danimarka	140	8	148
L-Estonja	16	6	22
Il-Finlandja	135	15	150
Franza	680	200	880
Il-Ġermanja	768	172	940
Il-Greċja	356	0	356
L-Ungerija	34	1	35
L-Iżlanda	23	8	31
L-Irlanda	43	40	83
L-Italja	288	65	353
Il-Latvja	13	4	17
Il-Litwanja	43	4	47
Il-Lussemburgu	35	200	235
Malta	15	19	34
In-Norveġja	188	0	188
Il-Polonja	197	0	197
Il-Portugall	50	28	78
Ir-Rumanija	N/C	N/C	N/C
Is-Slovakkja	N/C	N/C	N/C
Is-Slovenja	60	6	66
Spanja	190	120	310
L-Iżvezja	350	35	385
L-Olanda (NL)	165	25	190
Ir-Renju Unit	953	778	1 731
IT-TOTAL	5 534	1 831	7 365
NC: Ma nghatatx twegiba			

¹¹ Xi entitajiet tal-hruġ tal-bonds jistgħu jkunu ddeċidew li jipposponu l-applikazzjoni ta' l-IFRS sas-sena 2007 f'konformità ma' l-Artikolu 9 tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.

Sal-31 ta' Dicembru 2005, kienu ġew adottati l-istandards u l-interpretazzjonijiet li ġejjin: L-IAS 1 sa 41, l-IFRS 1 sa 6, l-SIC 7 sa 32 u l-IFRIC 1 sa 5, minbarra dawk li tiddlu jew li tnehhew qabel jew wara dik id-data¹². Standards u interpretazzjonijiet addizzjonali ġew adottati fl-2006 (l-IFRS 7 u l-IFRIC 6 sa 9) u fl-2007 (l-IFRS 8 u l-IFRIC 10 u 11), flimkien ma' emendi għal standards li kienu diġà ġew adottati. Xi standards (l-IFRS 6), emendi għal standards (dwar l-IAS 39) u emendi għal interpretazzjonijiet (l-IFRIC 4 u 5) li ġew adottati fl-2005 setgħu jiġu applikati mill-1 ta' Jannar 2006 'il quddiem. Wiehed seta' japplika wkoll l-IFRS 7, l-IFRIC 6 u l-emendi għal xi standards adottati fil-11 ta' Jannar 2006 għar-rapporti finanzjarji għas-sena 2005.

Il-membri tas-CESR għamlu analiżi shiha tar-rapporti finanzjarji skond l-IFRS għas-sena 2005 ta' 1 410 kumpanija, kif ukoll analiżi tematika tar-rapporti finanzjarji skond l-IFRS għas-sena 2005 ta' 920 kumpanija oħra. Huma holqu "database" li fiha, sa l-aħħar ta' Awwissu 2007 kienu ddaħħlu 85 deċiżjoni ta' infurzar.

2.4. L-applikazzjoni konsistenti ta' l-IFRS fl-UE

Hija u tibbaża fuq it-tagħrif migbur mill-għejjun imsemmija fit-Taqsima 2.2, il-Kummissjoni analizzat kemm qed jiġu applikati b'mod konsistenti fl-UE l-istandards jew l-interpretazzjonijiet li ġew adottati għas-sena finanzjarja 2005. Il-Kummissjoni waslet għall-konklużjonijiet li ġejjin:

- Ghalkemm, b'mod ġenerali, l-applikazzjoni ta' l-IFRS kienet sfida għall-partijiet interessati kollha, dan ġie applikat mingħajr ma kien hemm tfixkil fis-swieq jew fiċ-ċikli tar-rappurtagg. Din hija kisba ewlenija, speċjalment meta wiehed iqis li l-implimentazzjoni ta' l-IFRS fissret bidla ġenerali tal-qafas tal-kontabilità fl-UE għall-kumpaniji li jaqgħu fl-ambitu tar-Regolament dwar l-IAS. Il-bidla għall-IFRS htieġet hidma intensiva u riżorsi sinifikanti min-naħa tal-kumpaniji kkonċernati, b'mod partikulari l-kumpaniji rreġistrati li huma iżgħar¹³.
- Fost dawk li jippreparaw, l-awdituri, l-investituri u l-infurzaturi hemm l-impressjoni ġenerali li l-applikazzjoni ta' l-IFRS tejbet il-komparabilità u l-kwalità tar-rappurtagg finanzjarju u li din wasslet għal iktar trasparenza.
- L-għażliet għat-twessigh ta' l-ambitu tar-Regolament dwar l-IAS ġew implimentati b'mod differenti fi Stati Membri differenti (ara t-Taqsima 2.1 ta' hawn fuq), skond il-kuntest ekonomiku u legali individwali tagħhom. Din l-istrategija flessibbli ppermettiet li jkun hemm implimentazzjoni adattata għall-karatteristiċi u għall-partikularitajiet tal-kuntest tal-kontabilità f'kull Stat Membru, b'mod partikulari għar-rabtiet mar-regoli fiskali u mal-liġi tal-kumpaniji. L-użu obbligatorju ta' l-IFRS ma jidherx li ġie estiż b'mod wiesa' għall-kumpaniji li m'humiex irreġistrati u/jew għall-kontijiet individwali.

¹² L-IAS 3 sa 6, l-IAS 9, l-IAS 13 sa 15, l-IAS 22, l-IAS 25, l-IAS 30, l-IAS 35, l-IFRIC 3, l-SIC 1 sa 6, l-SIC 8 u 9, l-SIC 11, l-SIC 14, l-SIC 16 sa 20, l-SIC 22 sa 24, l-SIC 26, l-SIC 28, l-SIC 30 u l-SIC 33.

¹³ Analizi ta' l-ispejjeż ta' l-implimentazzjoni u l-ispejjeż sussegwenti ta' l-applikazzjoni rikorrenti fl-istudju ta' l-ICAEW (ara n-nota 4) uri li dawn jidher li huma oghla għall-kumpaniji li huma iżgħar (li għandhom fatturat ta' inqas minn €500 miljun), u li jammontaw għal 0.31% u 0.06% tal-fatturat tagħhom rispettivament, li jibqgħu livelli aċċettabbli. Il-kumpaniji kkwotati li huma iżgħar habbtu wiċċhom ukoll ma' iktar diffikultajiet fl-applikazzjoni ta' l-IFRS minhabba r-riżorsi limitati tagħhom u n-nuqqas ta' esperjenza fl-IFRS.

- Hafna mill-partijiet interessati jemmnu li hemm titjib ġenerali f'kemm jinftehm u r-rapporti finanzjarji, hlief għal ċerti oqsma, fejn donnu għad hemm lok għal titjib, l-iktar dwar l-istrumenti finanzjarji, il-kombinamenti ta' negozji u l-pagamenti bbażati fuq l-ishma.
- Il-kontijiet skond l-IFRS xorta waħda għadhom influwenzati mit-tradizzjonijiet nazzjonali tal-kontabilità. Raġuni għal dan hija n-nuqqas ta' esperjenza u tal-prinċipji tal-kontabilità. Fil-prattika, id-dhul ta' din l-istrategija tal-kontabilità bbażata fuq il-prinċipji, li teħtieġ ġudizzju professjonali konsiderevoli, kienet sfida f'xi Stati Membri. Madanakollu, hekk kif dawk li jippreparaw u l-awdituri jibdwu jidraw l-IFRS, il-problemi tal-bidu ta' l-applikazzjoni għandhom jissolvew.
- Id-dispożizzjonijiet ta' għarfien u ta' kejl ta' l-IFRS jidhru li kienu applikati b'mod iktar ċar u konsistenti minn ċerti rekwiżiti ta' żvelar. B'mod partikulari, hemm lok għal aktar titjib fl-iżvelar tal-politiki ġenerali tal-kontabilità. Ir-regolaturi tat-titoli finanzjarji taw każ dawn il-kwistjonijiet, iżda waslu għall-konkluzjoni li dawn ma naqqasx mil-livell ġenerali tal-konformità ma' l-IFRS.
- L-għażliet li jippermetti l-IFRS, inklużi dawk marbutin mal-benefiċċji ta' l-impjegati, ma' l-ispejjeż tas-self u man-negozju bi shab, ġew użati mill-kumpaniji b'modi differenti. L-għażliet fl-IFRS rigward l-applikazzjoni bikrija wkoll intużaw hafna. Madanakollu, l-għażliet sabiex l-applikazzjoni tal-kejl tal-valur ġust titwessa' ma ntużawx b'mod estensiv u l-użu tat-tqassim (il-"carve-out") fl-IAS 39 huwa limitat għal ftit banek biss. L-infurzaturi wrew tħassib u jixtiequ li l-għadd ta' għażliet disponibbli fl-IFRS jitnaqqas fil-ġejjieni.
- Is-CESR identifika tħassib aktar speċifiku f'ċerti oqsma, bħall-kombinamenti ta' negozji (l-avvjament, kif ukoll il-kontroll *de facto* u dak komuni), l-istrumenti finanzjarji (it-taħsir), l-assi mhux kurrenti, l-iżvelar dwar il-politiki tal-kontabilità, l-istimi u s-suppożizzjonijiet. L-infurzaturi rrakkomandaw ukoll li jittejjeb l-iżvelar marbut ma' l-iskemi tal-pensjoni u mal-pagamenti bbażati fuq l-ishma, kif ukoll li jinġiebu aktar f'konformità ma' xulxin il-formati tal-karta tal-bilanċ u tal-kont tal-profitt u t-telf.
- Ftit kienu l-kwistjonijiet tekniċi tal-kontabilità li tressqu quddiem il-Laqgħat ta' diskussjoni dwar l-applikazzjoni konsistenti ta' l-IFRS fl-UE. Naqas ukoll l-għadd ta' kwistjonijiet li ntbagħat lill-IFRIC għall-interpretazzjoni. Dan donnu jindikaw li l-istrategija bbażata fuq il-prinċipji b'mod ġenerali qieghda taħdem sewwa.
- L-akkademiċi diġà bdew janalizzaw l-impatt tad-dhul ta' l-IFRS fuq is-swieq tat-titoli, iżda għadu kmieni wisq biex jingħataw riżultati konkluzivi. Madanakollu, l-istudji preliminari jindikaw li, għall-kumpaniji li jagħmlu l-kontijiet skond l-IFRS, hemm tnaqqis globali fl-ispiza tal-kapital.

2.5. It-tħaddim tal-proċess għall-adozzjoni u r-rekwiżiti amministrattivi marbutin miegħu

Din il-parti tar-rapport tagħti harsa lejn kif qed jaħdem il-proċess għall-adozzjoni, inklużi l-analizi teknika, it-thejjija ta' deċizzjonijiet politiċi u l-attivitajiet amministrattivi u prattiċi li jakkumpanjawhom. Ir-rapport ikopri l-aktar il-perjodu sa

l-1 ta' Lulju 2007, izda ġew mizjuda wkoll xi elementi sussegwenti oħrajn biex ikun komplut.

Il-Kummissjoni tixtieq tressaq il-kummenti li ġejjin dwar l-aspetti differenti tal-proċess għall-adozzjoni:

- ***L-analiżi teknika u l-parir ta' adoxxjoni:*** Il-Grupp Konsultattiv Ewropew għall-Infommazzjoni Finanzjarja (l-EFRAG) għadda lill-Kummissjoni analiżi u parir ta' adoxxjoni fil-hin u ta' kwalità għolja. Il-parir ta' adoxxjoni pprova lill-Kumitat Regolatorju tal-Kontabilità u lill-Parlament Ewropew bit-tagħrif tekniku li kellhom bżonn biex ikunu jistgħu jieħdu d-deċiżjonijiet tagħhom. Il-pariri kollha ta' adoxxjoni inkludew opinjoni ċara dwar jekk l-istandard ikkonċernat kellux jiġi adottat jew le, hlief fil-każ ta' l-IAS 39. Biż-żmien, l-EFRAG tejjeb l-istruttura tal-parir tiegħu, li llum il-ġurnata jipprova, b'mod regolari, bażi għall-konkluzjonijiet. Kull xahar, il-Grupp ta' Esperti Tekniċi (it-TEG) ta' l-EFRAG ikollu laqgħa ta' tlett ijiem.
- ***Ir-reviżjoni mill-Grupp Konsultattiv ta' Reviżjoni ta' l-Istandards (l-SARG):*** L-SARG twaqqaf sabiex jiżgura li l-parir ta' adoxxjoni mogħti mill-EFRAG ikun ibbilanċjat u newtrali. L-SARG implimentat proċeduri ta' hidma effiċjenti u tat valutazzjonijiet fil-hin. Matil is-sena 2007 il-grupp iltaka' tlett darbiet.
- ***Il-proċeduri ta' adoxxjoni u tal-kumitat:*** Il-proċedura ta' adoxxjoni qiegħda taħdem sewwa, u hafna mill-istandards u mill-interpretazzjonijiet ġew adottati fil-hin. L-adoxxjoni ta' l-istandards jew l-interpretazzjonijiet, f'konformità mar-Regolament dwar l-IAS, segwiet il-proċeduri attwali tal-kumitat¹⁴. Dawn il-proċeduri se jinbidlu¹⁵, u se jkun hemm iktar enfasi fuq l-iskrutinju mill-Parlament u mill-Kunsill. Il-Parlament isegwi mill-qrib l-iżviluppi fl-oqsma tal-kontabilità u jieħu sehem attiv fil-proċess għall-adoxxjoni. Il-Parlament talab ukoll li tiddaħhal analiżi ta' l-effetti fil-proċess għall-adoxxjoni.
- ***Il-htieġa li jiġu analizzati l-effetti ta' l-introduzzjoni ta' standards u interpretazzjonijiet godda:*** Il-valutazzjonijiet ta' l-impatt ilhom parti integrali mill-proċess generali legiżlattiv ta' l-UE u ta' l-Istati Membri għal hafna snin. Il-Kummissjoni tehmeż dawn it-tip ta' valutazzjonijiet ma' kull proposta ġdida legiżlattiva. Qed tidher biċ-ċar il-htieġa li jiġu analizzati l-effetti ta' l-istandards tal-kontabilità. Il-valutazzjonijiet ta' l-impatt jew l-analiżi ta' l-effetti għandhom jitwettqu fi stadju bikri tal-proċess tat-tfassil ta' l-istandards, u għalhekk il-Kummissjoni talbet lill-IASB sabiex iwettaq dawn it-tipi ta' analiżi bħala parti mill-proċess ta' thejjija ta' standards godda. Il-Fondazzjoni tal-Kumitat ta' l-

¹⁴ Id-Deciżjoni tal-Kunsill 1999/468/KE tat-28 ta' Ġunju 1999 li ttipprova l-proċeduri għall-eżerċizzju tas-setgħat ta' l-implimentazzjoni konferiti fuq il-Kummissjoni (ĠU L 184, 17.7.1999, p. 23).

¹⁵ Id-Deciżjoni tal-Kunsill 2006/512/KE tas-17 ta' Lulju 2006 li temenda d-Deciżjoni 1999/468/KE li ttipprova l-proċeduri għall-eżerċizzju tas-setgħat ta' implimentazzjoni konferiti lill-Kummissjoni, ĠU L 200, 22.7.2006, p. 11).

L-istadju l-iktar riċenti: Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li jemenda r-Regolament (KE) Nru 1606/2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità, f'dak li għandu x'jaqsam mas-setgħat ta' implimentazzjoni konferiti lill-Kummissjoni, ġie adottat u ppubblikat fil-ĠU fid-9 ta' April 2008.

Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (I-IASCF)¹⁶ diġà tat kelmitha li se tagħmel dan għall-istandards fil-gejjieni. Sadanittant, wara taħditiet mal-Parlament Ewropew, il-Kummissjoni qablet li dawn it-tipi ta' analizi ta' l-effetti għandhom jitwettqu fil-livell ta' l-UE għal standards u interpretazzjonijiet ewlenin li jkunu se jiddaħhlu. Is-Servizzi tal-Kummissjoni għadhom kemm iffinalizzaw studju ta' l-effetti għall-IFRS 8 ("Segmenti ta' l-Operat") u se jhejju analizi simili għall-IFRIC 12 ("Arrangamenti għall-Koncessjoni ta' Servizz") u għall-IAS 23 ("Il-kosti tas-self"). Għall-istandards li se jiddaħhlu sussegwentement, l-EFRAG – f'bidma mill-qrib mas-Servizzi tal-Kummissjoni – se jagħti kontribut għal dawn it-tipi ta' analizi bħala parti mit-thejji tal-parir ta' adozzjoni tiegħu.

- **L-adozzjonijiet u t-tqassim (il-"carve-out"):** L-idea bażika wara r-Regolament dwar l-IAS hija li l-IFRS u l-IFRIC għandhom ikunu ta' kwalità għolja u li dawn tant jirċievu appoġġ ġenerali li jkunu jistgħu jiġu adottati fl-UE. L-istandards u l-interpretazzjonijiet kollha ġew adottati hlief għal xi partijiet limitati ta' l-IAS 39. Meta kien qed jiġi adottat l-IAS 39, kien intqal biċ-ċar li t-tqassim fl-IAS 39 għandu jkun limitat f'termini taż-żmien u ta' l-ambitu. F'dak li għandu x'jaqsam ma' l-ewwel tqassim relatat ma' l-għażla tal-valur ġust, l-IASB, wara li kkuntattja lis-superviżuri bankarji u lill-banek ċentrali, malajr ressaq soluzzjoni ġdida li wara giet adottata fl-UE. Għat-tieni tqassim, li għandu x'jaqsam ma' ċerti regoli tal-"hedging", kien aktar diffiċli li tinstab soluzzjoni. Minkejja l-hidma intensiva ta' l-IASB u ta' l-industrija bankarja, s'issa għadha ma nstabet l-ebda soluzzjoni. Il-Kummissjoni hegġet liż-żewġ naħat iressqu soluzzjonijiet ġodda għal din il-kwistjoni.
- **Il-konsolidazzjoni u t-traduzzjoni ta' l-IFRS:** Kull IFRS individwali huwa adottat permezz ta' regolament fl-UE. Dan ifisser li m'hi disponibbli l-ebda verżjoni shiħa kkonsolidata ta' l-IFRS li jkun ġie adottat. Barra minn hekk, l-Istati Membri u l-partijiet interessati għandhom dubji dwar il-kwalità ta' xi wħud mill-verżjonijiet lingwistiċi ta' l-IFRS li jkun ġie adottat. Sabiex jindirizzaw dan it-thassib, is-Servizzi tal-Kummissjoni li huma responsabbli għal dan taw bidu għal proġett kbir ta' konsolidazzjoni, flimkien ma' revizzjoni lingwistika ddettaljata ta' l-istandards u l-interpretazzjonijiet kollha li ġew adottati.
- **It-tul globali tal-proċedura għall-adozzjoni:** Iż-żmien medju bejn meta ssir il-pubblikazzjoni min-naħa ta' l-IASB u meta jiġi adottat standard li jkun ġie approvat mill-UE s'issa kien ta' madwar tmien sa għaxar xhur. Probabbilment, id-deċiżjoni li jibdeu jitwettqu analizi ta' l-effetti fil-livell ta' l-UE se ttawwal dan il-proċess b'madwar sitt xhur oħra. Madanakollu, fil-gejjieni dawn it-tipi ta' analizi se jsiru parti mill-proċess tat-tfassil ta' l-istandards ta' l-IASB, f'liema każ l-adozzjoni min-naħa ta' l-UE għandha tibqa' tiegħu madwar tmien sa għaxar xhur. F'każijiet urġenti, l-Istati Membri u l-Parlament urew li huma flessibbli sabiex ikunu jistgħu jittiehdu deċiżjonijiet ta' adozzjoni ta' malajr (hekk ġara, per eżempju, fil-każ ta' l-IFRS 7 – "L-istrumenti finanzjarji: L-iżvelar"). Huwa ta' interess komuni li l-proċess għall-adozzjoni jsir kemm jista' jkun vantaġġuż. Għadd ta' kumpaniji rreġistrati talbu lill-Kummissjoni sabiex ikun hemm adozzjoni ta' malajr f'dak li għandu x'jaqsam ma' l-IFRS 7 kif ukoll ma' l-IFRS 8, sabiex dawn ikunu jistgħu jiġu applikati b'mod bikri.

¹⁶

L-IASCF hija l-fondazzjoni wara l-IASB.

3. KONKLUŻJONIJIET

L-ewwel sena ta' applikazzjoni obbligatorja ta' l-IFRS fl-UE kienet, b'mod ġenerali, pożittiva, anke jekk il-bidliet regolatorji u n-nuqqas ta' esperjenza kienu ta' sfida għal min kien qed japplikah għall-ewwel darba. Żdied il-valur tat-tagħrif tal-kontabilità mogħti u, b'mod ġenerali, l-IFRS kien applikat b'mod konsistenti fl-UE. Il-livell ta' konsistenza bejn il-kontijiet skond l-IFRS probabbli jiżdied maż-żmien, hekk kif dawk li jippreparaw u l-awdituri jiksbu iktar esperjenza ta' l-applikazzjoni tal-qafas il-ġdid tal-kontabilità.

Il-proċess għall-adozzjoni ta' l-UE nnifsu jiżgura l-kwalità teknika, il-leġittimità politika u r-rilevanza għan-negozju. Is-sistema qiegħda taħdem sewwa u l-istandards ġew adottati fil-ħin. Is-sistema għall-adozzjoni hija flessibbli u diġà ġiet emendata – l-inklużjoni ta' l-SARG, metodi ġodda ta' ħidma fl-EFRAG, regoli ġodda dwar il-proċeduri tal-kumitat, studji ta' l-effetti, eċċ. Ir-riżultat aħħari huwa li issa hemm struttura effiċjenti u leġittima.

Sabiex jinżamm il-livell għoli attwali ta' aċċettazzjoni ta' l-IFRS fl-UE, huwa importanti li l-partijiet interessati jhossu li l-programm ta' ħidma ta' l-IASB qed jindirizza l-kwistjonijiet it-tajbin u li l-istandards jew l-interpretazzjonijiet tal-ġejjieni se jipprovdu soluzzjonijiet xierqa tal-kontabilità. Xi partijiet interessati diġà esprimew dubji dwar xi wħud mill-proġetti tal-kontabilità li qed jithejjew mill-IASB dal-ħin. Għaldaqstant, huwa kruċjali li l-istituzzjonijiet ta' l-UE, l-Istati Membri u l-partijiet interessati jiġu involuti kmieni kemm jista' jkun fil-proċess tat-tfassil ta' l-istandards, minhabba li dan itejjeb il-kwalità tal-ħidma u jżid il-leġittimità u l-aċċettazzjoni ta' l-istandards jew ta' l-interpretazzjonijiet tal-ġejjieni. Se jiġi ssorveljat mill-qrib ukoll il-mod kif l-IASB jagħmel il-valutazzjoni ta' l-impatt fil-ġejjieni.

Sabiex tiġi żgurata l-kwalità ġenerali ta' l-IFRS u l-IFRIC fil-ġejjieni, huwa importanti wkoll li l-IASB jew l-IASCF ikollu/ikollha struttura xierqa ta' tmexxija u fondi sikuri. Is-Servizzi tal-Kummissjoni jivvalutaw b'mod regolari t-tmexxija u l-iffinanzjar ta' l-IASB jew l-IASCF u jippubblikaw rapporti li jistgħu jitniżżlu minn fuq is-sit ta' l-internet tal-Kummissjoni¹⁷.

¹⁷

Għal aktar tagħrif ara: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm#070112