

213**ZARZĄDZENIE PRZEWODNICZĄCEGO KOMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

z dnia 1 kwietnia 1997 r.

w sprawie rodzaju, formy i terminów przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Na podstawie art. 52 § 2 ustawy z dnia 22 marca 1991 r. — Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (Dz. U. z 1994 r. Nr 58, poz. 239, Nr 71, poz. 313 i Nr 121, poz. 591, z 1996 r. Nr 45, poz. 199, Nr 75, poz. 357, Nr 106, poz. 496 i Nr 149, poz. 703 oraz z 1997 r. Nr 30, poz. 164) zarządza się, co następuje:

§ 1. Ilekroć w zarządzeniu jest mowa o:

- 1) nabyciu — rozumie się przez to nabycie przez emitenta od osoby trzeciej własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania,
- 2) zbyciu — rozumie się przez to przeniesienie przez emitenta na rzecz osoby trzeciej własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także ustanowienie zastawu,
- 3) aktywach o znacznej wartości — rozumie się przez to aktywa stanowiące ponad 10% łącznej wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta, a w przypadku aktywów finansowych (akcji, udziałów) — stanowiące ponad 10% łącznej wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta lub 20% i więcej kapitału akcyjnego (zakładowego) podmiotu, którego

akcje (udziały) stanowią przedmiot aktywów finansowych emitenta,

- 4) raporcie finansowym — rozumie się przez to sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - a) bilans,
 - b) rachunek zysków i strat,
 - c) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych,
 - d) zestawienie portfela inwestycyjnego funduszu — w przypadku narodowego funduszu inwestycyjnego, utworzonego na podstawie ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z 1994 r. Nr 84, poz. 385 i z 1997 r. Nr 30, poz. 164), zwanego dalej „funduszem”,
 - e) informację dodatkową,
 sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i ujawniające dane zgodnie z wymogami niniejszego zarządzenia,
- 5) raporcie bieżącym — rozumie się przez to przekazywane przez emitenta informacje bieżące, sporządzone w określonej formie i ujawniające dane zgodnie z przepisami niniejszego zarządzenia,
- 6) raporcie okresowym — rozumie się przez to przekazywane przez emitenta okresowe informacje finansowe ujawnione w tysiącach złotych z dokładnością do stu złotych, chyba że charakter i istotność pozycji wymagają innej dokładności lub przedstawienia w innych jednostkach (należy wskazać to w nazwie pozycji), sporządzone w określonej formie i ujawniające dane zgodnie z przepisami niniejszego zarządzenia,
- 7) znaczącej umowie — rozumie się przez to umowę, której jedną ze stron jest emitent lub podmiot zależny od emitenta, a wartość przedmiotu umowy wynosi 10% lub więcej:
 - a) łącznej wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta — w odniesieniu do umów inwestycyjnych, kredytowych oraz pożyczki lub
 - b) rocznych przychodów ze sprzedaży netto emitenta — w odniesieniu do pozostałych umów,
- 8) transakcji z podmiotami powiązаныmi — rozumie się przez to przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań, zarówno pod tytułem odpłatnym, jak i darmym, pomiędzy emitentem a jednostkami od niego zależnymi, z nim stowarzyszonymi bądź jednostką wobec niego dominującą w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 i z 1997 r. Nr 32, poz. 183), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- 9) podmiocie zagranicznym — rozumie się przez to podmiot zagraniczny w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 14 czerwca 1991 r. o spółkach z udziałem zagranicznym (Dz. U. z 1997 r. Nr 26, poz. 143),
- 10) przekazywaniu informacji — rozumie się przez to równoczesne dostarczanie informacji, wymienionych w zarządzeniu, w formie raportów przekazywanych Komisji Papierów Wartościowych, zwanej

dalej „Komisją”, spółce prowadzącej giełdę, na której notowane są papiery wartościowe emitenta, oraz agencji informacyjnej wskazanej przez Komisję,

- 11) skonsolidowanym raporcie finansowym — rozumie się przez to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której emitent jest jednostką dominującą w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 ustawy o rachunkowości, zestawione w taki sposób, jakby grupa ta stanowiła jednostkę, obejmującą:
 - a) skonsolidowany bilans,
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych,
 - d) w przypadku funduszu — zestawienie jego portfela inwestycyjnego,
 - e) informację dodatkową,
 sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i ujawniające dane zgodnie z wymogami niniejszego zarządzenia,
 - 12) ratingu — rozumie się przez to ocenę (klasyfikację) ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością kredytową emitenta, dokonaną i ogłoszoną przez wyspecjalizowaną instytucję.
- § 2. Emitent jest zobowiązany do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość papieru wartościowego, a ponadto informacji o następujących zdarzeniach:
- 1) nabyciu lub zbyciu aktywów o znacznej wartości,
 - 2) utracie w wyniku zdarzeń losowych aktywów o znacznej wartości,
 - 3) ogłoszeniu upadłości, otwarciu postępowania układowego lub otwarciu likwidacji przedsiębiorstwa emitenta,
 - 4) podjęciu decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem,
 - 5) podjęciu decyzji o zmianie formy prawnej emitenta,
 - 6) podjęciu decyzji o emisji obligacji,
 - 7) zmianie praw z papierów wartościowych emitenta znajdujących się w publicznym obrocie,
 - 8) zmianie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta), dokonującego badania raportów finansowych emitenta,
 - 9) zatrudnieniu nowego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta), dokonującego badania raportów finansowych emitenta,
 - 10) odwołaniu lub rezygnacji osoby zarządzającej lub członka organu zarządzającego przedsiębiorstwem emitenta lub członka organu nadzoru emitenta

z pełnionej funkcji, lub nieubieganiu się o pełnienie tej funkcji w następnej kadencji,

- 11) powołaniu nowej osoby zarządzającej lub nowego członka organu zarządzającego, lub nowego członka organu nadzoru emitenta,
- 12) zawarciu lub rozwiązaniu znaczącej dla działalności gospodarczej emitenta umowy,
- 13) udzieleniu ratingu dokonanego na zlecenie emitenta — ze wskazaniem podmiotu, który udzielił ratingu, oraz ocen (klasyfikacji), jakie zostały przyznane emitentowi lub określonym papierom wartościowym emitenta,
- 14) decyzji emitenta o ujawnieniu sporządzonej przez niego prognozy swoich wyników, z podaniem prognozowanych wyników oraz podstaw i istotnych założeń tej prognozy.

§ 3. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 1, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) datę i sposób nabycia lub zbycia aktywów,
- 2) podstawową charakterystykę nabytych lub zbytych aktywów,
- 3) cenę nabycia (cenę zbycia) nabytych (zbytych) aktywów oraz ich wartość ewidencyjną w księgach rachunkowych emitenta,
- 4) podstawowe dane o nabywcy — osobie, na której rzecz dokonano zbycia, lub o zbywającym — osobie, od której nabyto aktywa,
- 5) charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub członkami organu zarządzającego, lub organu nadzoru emitenta a nabywcą lub zbywającym aktywa i osobami zarządzającymi, lub członkami organu zarządzającego, lub organu nadzoru nabywcy lub zbywającego, jeżeli istnieją takie powiązania,
- 6) w przypadku nabycia aktywów — źródło finansowania nabytych aktywów,
- 7) w przypadku nabycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części jego mienia, nieruchomości lub innych środków trwałych — oznaczenie rodzaju działalności gospodarczej, w której dane aktywa były wykorzystywane przed ich nabyciem przez emitenta, oraz wskazanie, czy emitent planuje kontynuować ich dotychczasowy sposób wykorzystania; a jeśli nie — podanie planowanego wykorzystania nabytych aktywów,
- 8) w przypadku nabycia lub zbycia akcji (udziałów) w innych podmiotach należy dodatkowo podać nazwę podmiotu, którego akcje (udziały) są przedmiotem nabycia lub zbycia, wartość nominalną tych aktywów, procent nabywanego (zbywanego) kapitału akcyjnego (zakładowego) tego podmiotu po transakcji nabycia lub zbycia oraz charakter tych aktywów jako lokaty kapitałowej emitenta (długolub krótkoterminowej).

§ 4. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 2, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) datę wystąpienia zdarzenia losowego i charakter zdarzenia,
- 2) krótką charakterystykę utraconych aktywów,
- 3) wartość ewidencyjną i szacunkową wartość rynkową utraconych aktywów,
- 4) opis przewidywanych konsekwencji utraty aktywów dla dalszej działalności gospodarczej emitenta.

§ 5. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 3, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wskazanie organu ogłaszającego upadłość, otwierającego postępowanie układowe lub likwidację,
- 2) oznaczenie daty decyzji o ogłoszeniu upadłości, o otwarciu postępowania układowego lub likwidacji,
- 3) wskazanie sędziego-komisarza i syndyka masy upadłości, nadzorca sądowego lub likwidatora (likwidatorów),
- 4) w przypadku reorganizacji przedsiębiorstwa emitenta — główne elementy programu naprawczego.

§ 6. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 4, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wskazanie podstawy faktycznej decyzji o połączeniu,
- 2) charakter połączenia (fuzja, przejęcie),
- 3) wskazanie podmiotów łączących się, wraz z ich podstawową charakterystyką prawno-ekonomiczną,
- 4) datę bilansów, na których podstawie połączenie ma być dokonane,
- 5) termin, do którego połączenie ma być zgłoszone do właściwego rejestru.

2. W przypadku łączenia się spółek do raportu bieżącego należy załączyć uchwały zgromadzeń wspólników (akcjonariuszy) łączących się spółek, określające warunki połączenia.

3. W przypadku przejęcia (łączenia) przez emitenta innej jednostki, emitent obowiązany jest do przekazania najpóźniej w ciągu 90 dni po podjęciu uchwał walnych zgromadzeń, na podstawie których przejęcie (łączenie) ma być dokonane, skonsolidowanego raportu finansowego sporządzonego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, obejmującego dane emitenta i jednostki przejmowanej (łączącej się), sporządzonego na podstawie ich jednostkowych sprawozdań finansowych na dzień bilansowy wyznaczony w uchwałach walnych zgromadzeń jako data bilansów, na podstawie których przejęcie (łączenie) ma być dokonane, tak jakby stanowiły jednostkę, wraz z opinią o badanym skonsolidowanym raporcie finansowym, sporządzoną przez podmiot uprawniony do badania.

§ 7. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 5, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wskazanie podstawy faktycznej prawomocnej decyzji o zmianie formy prawnej,
- 2) określenie trybu i warunków przekształcenia, w tym przede wszystkim:
 - a) wskazanie formy prawnej, w jaką przekształca się emitent,
 - b) datę bilansu, na którego podstawie przekształcenie emitenta ma być dokonane,
 - c) szacunkową wartość kapitałów (funduszy) własnych emitenta według stanu na dzień przekształcenia,
 - d) szacunkową wartość kapitałów (funduszy) własnych przekształconego podmiotu i sposób pokrycia kapitału zakładowego,
 - e) ewentualne zmiany stosunku przekształconego podmiotu do osób trzecich,
- 3) projekt umowy (statutu) przekształconego podmiotu.

2. W przypadku przekształcania się spółek, do raportu bieżącego należy dołączyć uchwałę zgromadzenia wspólników (walnego zgromadzenia) o przekształceniu.

§ 8. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 6, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wielkość emisji obligacji,
- 2) warunki wykupu obligacji i oprocentowanie obligacji,
- 3) ewentualne dodatkowe świadczenie emitenta,
- 4) ewentualną wielkość gwarancji, nazwę (firmę) jednostki gwarantującej oraz wartość jej kapitałów (funduszy) własnych,
- 5) relację wartości danej emisji obligacji i należnego z jej tytułu oprocentowania do wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz relację wartości danej emisji i wszystkich obligacji własnych emitenta, uprzednich emisji dotychczas nie umorzonych i należnego z ich tytułu oprocentowania do wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta,
- 6) wskazanie, czy emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie obligacji do publicznego obrotu, a jeśli tak, to w jakim terminie

§ 9. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 7, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wskazanie podstawy faktycznej prawomocnej decyzji o zmianie praw z papierów wartościowych emitenta znajdujących się w publicznym obrocie,
- 2) opis praw z papierów wartościowych przed i po zmianie,
- 3) ewentualne wskazanie osób, na których korzyść ma działać zmiana praw z papierów wartościowych.

2. W przypadku emitenta obligacji dopuszczonych do publicznego obrotu za zmianę praw z papierów war-

tościowych uważa się również zmianę oprocentowania obligacji.

§ 10. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 8, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) wskazanie, czy rezygnacja z badania sprawozdań finansowych emitenta wynika z decyzji biegłego rewidenta, czy z decyzji emitenta,
- 2) wskazanie wszelkich wcześniejszych rezygnacji z wyrażenia opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych emitenta, podjętych przez biegłego rewidenta, którego zmiana dotyczy,
- 3) wskazanie organów zalecających lub akceptujących zmianę biegłego rewidenta,
- 4) opis wszystkich rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy osobą zarządzającą lub zarządem emitenta a zmienianym biegłym rewidentem co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia.

2. Do raportu bieżącego powinno być załączone pismo biegłego rewidenta, sporządzone na prośbę emitenta i adresowane do Komisji Papierów Wartościowych, w którym biegły rewident potwierdza informacje podane w raporcie bieżącym lub odmawia ich potwierdzenia.

§ 11. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 9, raport bieżący powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- 1) dane o zatrudnionym biegłym rewidentcie,
- 2) datę zatrudnienia biegłego rewidenta,
- 3) wskazanie, czy emitent korzystał w przeszłości z usług nowo zatrudnionego biegłego rewidenta, a jeśli tak, to w jakim zakresie,
- 4) wskazanie organu, który dokonał wyznaczenia biegłego rewidenta.

§ 12. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 10, raport bieżący powinien zawierać co najmniej imię i nazwisko osoby, jej dotychczasową funkcję w przedsiębiorstwie emitenta oraz zwięzłe przedstawienie stanowiska emitenta w tej sprawie.

§ 13. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 11, raport bieżący powinien zawierać co najmniej imię i nazwisko powołanej osoby oraz wskazanie funkcji powierzonej w przedsiębiorstwie emitenta.

§ 14. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 2 pkt 12, raport bieżący powinien co najmniej określać strony umowy, jej przedmiot oraz warunki finansowe, a w przypadku rozwiązania umowy — przyczyny rozwiązania.

§ 15. Jeżeli emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu jest spółka ak-

cyjna, to dodatkowo przekazaniu w formie raportu bieżącego podlegają:

- 1) daty zebrań walnego zgromadzenia, wraz z porządkiem obrad,
- 2) wszelkie projekty uchwał walnego zgromadzenia podlegające zgłoszeniu w rejestrze handlowym,
- 3) projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczące zatwierdzenia sprawozdań finansowych, podziału zysku lub pokrycia straty,
- 4) wszelkie uchwały walnego zgromadzenia podlegające zgłoszeniu w rejestrze handlowym,
- 5) uchwały walnego zgromadzenia dotyczące zatwierdzenia sprawozdań finansowych, podziału zysku lub pokrycia straty,
- 6) wszelkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend i (lub) odsetek od papierów wartościowych,
- 7) informacje o każdym nabyciu lub zbyciu przez emitenta własnych akcji, z podaniem ilości nabywanych lub zbywanych akcji, celu nabycia (zbycia) oraz ceny nabycia (zbycia) jednej akcji,
- 8) informację o każdym nabyciu lub zbyciu przez podmiot zależny od emitenta akcji emitenta, jeżeli w wyniku dokonanej transakcji nastąpiła zmiana posiadanej przez podmiot zależny liczby głosów na walnym zgromadzeniu o 1% lub więcej, z podaniem ilości nabywanych lub zbywanych akcji, celu nabycia (zbycia) oraz ceny nabycia (zbycia) jednej akcji,
- 9) informacje o każdym umorzeniu akcji emitenta.

§ 16. 1. Emitent jest zobowiązany do przekazywania raportów okresowych w formie raportów miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych oraz wstępnych raportów rocznych, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

2. Obowiązek przekazywania raportów okresowych w formie raportu miesięcznego nie dotyczy emitenta będącego zakładem ubezpieczeń w rozumieniu ustawy z dnia 28 lipca 1990 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 1996 r. Nr 11, poz. 62), zwanego dalej „ubezpieczycielem”, oraz emitenta będącego funduszem.

3. Emitent będący jednostką dominującą w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 ustawy o rachunkowości obowiązany jest dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu półrocznego i skonsolidowanego raportu rocznego, chyba że na podstawie innych przepisów emitent może nie sporządzać skonsolidowanych raportów finansowych lub może wyłączyć wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone z obowiązku objęcia konsolidacją.

4. Emitent, o którym mowa w ust. 3, może dodatkowo przekazywać raporty okresowe w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych. Emitent może przekazywać skonsolidowane raporty kwartalne pod warunkiem przekazania w raporcie bieżącym oświadcze-

nia o zamiarze stałego przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych. Od chwili przekazania raportu zawierającego takie oświadczenie emitent jest zobowiązany do przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych.

§ 17. 1. Emitent jest zobowiązany określić i przekazać w formie raportu bieżącego stałe terminy (daty) przekazywania do publicznej wiadomości raportów miesięcznych, kwartalnych, półrocznych, rocznych i wstępnych raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów półrocznych i skonsolidowanych raportów rocznych, z zastrzeżeniem ust. 2. W tej samej formie emitent dokonuje zmiany tych terminów (dat).

2. Obowiązek określenia i przekazania w formie raportu bieżącego stałych terminów przekazywania do publicznej wiadomości raportów miesięcznych nie dotyczy emitenta będącego ubezpieczycielem i emitenta będącego funduszem.

3. W wypadku określonym w § 16 ust. 4 emitent zobowiązany jest określić i przekazać w formie raportu bieżącego stałe terminy (daty) przekazywania do publicznej wiadomości skonsolidowanych raportów kwartalnych. W tej samej formie emitent dokonuje zmiany tych terminów (dat).

§ 18. 1. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej następujące dane za dany miesiąc roku obrotowego oraz dane narastające za wszystkie miesiące danego roku obrotowego, w zestawieniu z danymi za analogiczny okres roku poprzedniego, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości:

- 1) w przypadku emitenta nie będącego bankiem, ubezpieczycielem lub funduszem:
 - a) przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów,
 - b) zysk (stratę) na działalności operacyjnej,
 - c) zysk (stratę) brutto,
 - d) zysk (stratę) netto,
- 2) w przypadku emitenta będącego bankiem:
 - a) przychody z tytułu odsetek,
 - b) wynik na działalności bankowej,
 - c) zysk (stratę) brutto,
 - d) zysk (stratę) netto.

2. Raport miesięczny powinien być przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie za miesiące bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi dla analogicznych okresów roku poprzedniego.

3. Raport miesięczny powinien ponadto zawierać informację o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk lub poniesioną stratę oraz informację o korektach z tytułu rezerw.

4. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą raport miesięczny może być sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic między tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania raportów miesięcznych przez emitentów mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zwanych dalej „emitentami krajowymi”.

§ 19. 1. Raport kwartalny powinien zawierać, odpowiednio do rodzaju prowadzonej działalności, dane za dany kwartał roku obrotowego oraz dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego roku obrotowego, co najmniej w zakresie określonym w załączniku do zarządzenia, sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

2. Raport kwartalny powinien być przygotowany w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie za kwartały bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi dla analogicznych okresów roku poprzedniego.

3. Raport kwartalny powinien ponadto zawierać informację o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty oraz informację o korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

4. Do skonsolidowanego raportu kwartalnego ust. 1—3 stosuje się odpowiednio.

5. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą raport kwartalny i skonsolidowany raport kwartalny mogą być sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic między tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania raportów kwartalnych lub odpowiednio skonsolidowanych raportów kwartalnych przez emitentów krajowych.

6. Minimalny zakres informacji ujawnianych w raportach kwartalnych jest ustalony w załączniku do zarządzenia.

§ 20. 1. Raport półroczny powinien zawierać co najmniej półroczny raport finansowy sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i przejrzany przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi.

2. Przegląd półrocznego raportu finansowego przez biegłego rewidenta nie stanowi pełnego badania i ma na celu zwrócenie uwagi biegłego na znaczące sprawy mające wpływ na okresowy raport finansowy. W wyniku przeglądu biegły rewident powinien uzyskać wystarczające podstawy do stwierdzenia, czy dostrzeżenie on potrzebę dokonania znaczących zmian w raporcie finansowym, aby był on prawidłowy i rzetelny.

3. Przy wszystkich danych zawartych w półrocznym raporcie finansowym powinny być podane wielkości za półrocze roku poprzedniego.

4. Półroczny raport finansowy powinien być przygotowany w sposób zapewniający porównanie danych przedstawionych dla danego półrocza z danymi przedstawionymi dla półrocza roku poprzedniego. W przypadku zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego należy w raporcie finansowym zamieścić wyjaśnienie, na czym polegała zmiana, uzasadnić jej dokonanie i podać jej wpływ na wynik finansowy.

5. W odniesieniu do emitentów będących podmiotami zagranicznymi przegląd półrocznego raportu finansowego może być przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami badania sprawozdań finansowych (International Auditing Standards), wydawanymi przez Międzynarodową Federację Rachunkowców (International Federation of Accountants).

6. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą półroczny raport finansowy może być sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic między tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania półrocznych raportów finansowych przez emitentów krajowych.

7. W przypadku funduszu — zestawienie portfela inwestycyjnego funduszu emitent może przedstawić wyłącznie za okres i na dzień, na który sporządzony został półroczny raport finansowy.

§ 21. 1. Skonsolidowany raport półroczny powinien zawierać co najmniej:

- 1) półroczny skonsolidowany raport finansowy, sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i przejrzany przez podmiot uprawnio-

ny do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi,

2) komentarz zarządu lub osoby zarządzającej na temat działalności grupy kapitałowej emitenta oraz zasad sporządzenia półrocznego skonsolidowanego raportu finansowego.

2. Przy wszystkich danych zawartych w półrocznym skonsolidowanym raporcie finansowym powinny być podane wielkości za półrocze poprzedniego roku obrotowego.

3. Półroczny skonsolidowany raport finansowy powinien być sporządzony w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych za półrocze roku obrotowego z danymi przedstawionymi za półrocze poprzedniego roku obrotowego.

4. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą półroczny skonsolidowany raport finansowy może być sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic między tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania półrocznych skonsolidowanych raportów finansowych przez emitentów krajowych.

5. W przypadku funduszu — zestawienie portfela inwestycyjnego funduszu należy przedstawić wyłącznie za okres i na dzień, na który sporządzony został półroczny skonsolidowany raport finansowy.

§ 22. 1. Raport roczny powinien zawierać co najmniej:

- 1) pismo prezesa zarządu (lub osoby zarządzającej) w sposób zwięzły omawiające najważniejsze dokonania emitenta w danym roku obrotowym, ze wskazaniem adresatów raportu rocznego,
- 2) roczny raport finansowy, sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, zbadany przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta), zgodnie z obowiązującymi przepisami o badaniu sprawozdań finansowych oraz z normami środowiskowymi badania, wraz z opinią tego podmiotu o prawdziwości, rzetelności i jasności raportu,
- 3) sprawozdanie opisowe zarządu lub osoby zarządzającej z działalności emitenta.

2. Przy wszystkich danych zawartych w rocznym raporcie finansowym powinny być podane wielkości za poprzedni rok obrotowy.

3. Roczny raport finansowy powinien być sporządzony w sposób zapewniający porównywalność przedstawionych danych za rok obrotowy z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

4. Do rocznego raportu finansowego należy dołączyć raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z badania rocznego raportu finansowego.

5. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą roczny raport finansowy może być sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic między tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania rocznych raportów finansowych przez emitentów krajowych.

6. W odniesieniu do emitenta będącego podmiotem zagranicznym mającym siedzibę za granicą badanie rocznego raportu finansowego za rok obrotowy może być przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi standardami badania sprawozdań finansowych (International Auditing Standards), wydawanymi przez Międzynarodową Federację Rachunkowców (International Federation of Accountants).

7. W przypadku funduszu — zestawienie portfela inwestycyjnego funduszu emitent może przedstawić wyłącznie za okres i na dzień, na który sporządzony został roczny raport finansowy.

8. Sprawozdanie opisowe zarządu powinno obejmować informacje określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym raporcie finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a ponadto:

- 1) w przypadku emitentów papierów wartościowych nie będących bankami, ubezpieczycielami lub funduszami:
 - a) objaśnienie ewentualnych różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli poszczególne różnice przekraczają 10% wartości poszczególnych pozycji ostatniej prognozy przekazanej przez emitenta,
 - b) ocenę zarządzania zasobami finansowymi emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań,
 - c) ocenę nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe emitenta w danym roku obrotowym,
 - d) analizę zaciągniętych kredytów i pożyczek według terminów wymagalności,
 - e) opis działalności gospodarczej emitenta prowadzonej w roku obrotowym z uwzględnieniem charakterystyki podstawowych rynków

- i produktów, zasad dystrybucji produktów i usług,
- f) opis zawartych w danym roku obrotowym umów znaczących dla działalności emitenta oraz określenie stopnia ich realizacji, z uwzględnieniem uzyskanych poręczeń i gwarancji dla spłaty kredytów i pożyczek,
- g) opis głównych inwestycji kapitałowych dokonanych przez emitenta w danym roku obrotowym,
- h) opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi równowartość co najmniej 500 000 ECU ustaloną przy zastosowaniu kursu kupna walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonania transakcji,
- i) opis sytuacji kadrowej emitenta,
- j) opis wykorzystania przez emitenta w danym roku obrotowym wpływów z emisji papierów wartościowych,
- 2) w przypadku emitentów papierów wartościowych będących bankami:
- a) objaśnienie ewentualnych różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie finansowym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli poszczególne różnice przekraczają 10% wartości poszczególnych pozycji ostatniej prognozy przekazanej przez bank,
- b) ocenę zarządzania zasobami finansowymi banku, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań,
- c) ocenę nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe banku w danym roku obrotowym,
- d) charakterystykę polityki kredytowej banku,
- e) charakterystykę aktywów i pasywów banku, opis głównych pozycji bilansu,
- f) strukturę udzielonych kredytów,
- g) strukturę posiadanych depozytów,
- h) wskazanie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w banku dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego,
- i) opis udzielonych przez bank gwarancji i poręczeń,
- j) opis organizacji banku ze wskazaniem jej zmian w okresie objętym raportem rocznym,
- k) opis sytuacji kadrowej banku,
- l) opis głównych lokat kapitałowych dokonanych przez bank w danym roku obrotowym,
- t) opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi równowartość co najmniej 500 000 ECU, ustaloną przy zastosowaniu kursu kupna walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonania transakcji,
- m) opis zawartych w danym roku obrotowym umów znaczących dla działalności emitenta oraz określenie stopnia ich realizacji, z uwzględnieniem uzyskanych poręczeń i gwarancji dla spłaty kredytów i pożyczek,
- n) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi,
- o) opis wykorzystania przez bank w danym roku obrotowym wpływów z emisji papierów wartościowych,
- 3) w przypadku emitentów papierów wartościowych będących ubezpieczycielami:
- a) objaśnienie ewentualnych różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie finansowym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok obrotowy, jeżeli poszczególne różnice przekraczają 10% wartości poszczególnych pozycji ostatniej prognozy przekazanej przez ubezpieczyciela,
- b) ocenę zarządzania zasobami finansowymi emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań,
- c) ocenę nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe emitenta w danym roku obrotowym,
- d) charakterystykę polityki w zakresie kierunków rozwoju działalności ubezpieczeniowej emitenta,
- e) charakterystykę aktywów i pasywów emitenta, opis głównych pozycji bilansu,
- f) opis portfela ubezpieczeń,
- g) opis struktury lokat kapitałowych oraz głównych inwestycji kapitałowych dokonanych przez emitenta w danym roku obrotowym,
- h) opis zawartych przez ubezpieczyciela umów reasekuracyjnych, gwarantujących spłatę zawartych przez podmioty gospodarcze kontraktów,
- i) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi,
- j) opis sytuacji kadrowej ubezpieczyciela,
- k) opis zmian w organizacji ubezpieczyciela,
- l) opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi równowartość co najmniej 500 000 ECU ustaloną przy zastosowaniu kursu kupna walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonania transakcji,
- t) opis zawartych w danym roku obrotowym umów znaczących dla działalności emitenta oraz określenie stopnia ich realizacji, z uwzględnieniem uzyskanych poręczeń i gwarancji dla spłaty kredytów i pożyczek,
- m) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi,
- n) opis wykorzystania przez emitenta w danym roku obrotowym wpływów z emisji papierów wartościowych,

4) w przypadku emitentów papierów wartościowych będących funduszami:

- a) objaśnienie ewentualnych różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli poszczególne różnice przekraczają 10% wartości poszczególnych pozycji ostatniej prognozy przekazanej przez emitenta,
- b) ocenę nietypowych czynników i zdarzeń, mających wpływ na wyniki finansowe emitenta w danym roku obrotowym,
- c) omówienie podstawowych zmian w portfelu inwestycyjnym funduszu z opisem głównych inwestycji kapitałowych dokonanych przez emitenta w danym roku obrotowym oraz zmian w strukturze portfela,
- d) ocenę zarządzania portfelem inwestycyjnym w związku z podstawowymi założeniami strategii inwestycyjnej realizowanej przez fundusz,
- e) ocenę zarządzania zasobami finansowymi emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, ze wskazaniem ewentualnych zagrożeń oraz działań, jakie fundusz podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom,
- f) analizę zaciągniętych kredytów i pożyczek według terminów ich wymagalności,
- g) analizę udzielonych pożyczek według terminów wymagalności ze szczególnym uwzględnieniem kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom wiodącym, zależnym i stowarzyszonym oraz dominującemu,
- h) opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi równowartość co najmniej 500 000 ECU, ustaloną przy zastosowaniu kursu kupna walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonania transakcji,
- i) opis zawartych w danym roku obrotowym umów znaczących dla działalności emitenta oraz określenie stopnia ich realizacji, z uwzględnieniem uzyskanych poręczeń i gwarancji dla spłaty kredytów i pożyczek,
- j) opis sytuacji kadrowej emitenta i firmy zarządzającej oraz zmian w zasadach organizacji zarządzania,
- k) opis wykorzystania przez emitenta w danym roku obrotowym wpływów z emisji papierów wartościowych.

9. Wstępny raport roczny powinien zawierać roczny raport finansowy. Przepisy ust. 2, 3 i 5 stosuje się odpowiednio.

§ 23. 1. Skonsolidowany raport roczny powinien zawierać:

- 1) pismo prezesa zarządu lub osoby zarządzającej emitenta w sposób zwięzły omawiające najważ-

niejsze dokonania grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym, ze wskazaniem adresatów skonsolidowanego raportu rocznego,

- 2) roczny skonsolidowany raport finansowy, sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, zbadany przez podmiot uprawniony do badania (biegłego rewidenta), zgodnie z obowiązującymi przepisami o badaniu sprawozdań finansowych oraz z normami środowiskowymi badania, wraz z opinią tego podmiotu o prawidłowości, rzetelności i jasności raportu,
- 3) sprawozdanie opisowe zarządu lub osoby zarządzającej z działalności grupy kapitałowej emitenta.

2. Przy wszystkich danych zawartych w rocznym skonsolidowanym raporcie finansowym powinny być podane wielkości za poprzedni rok obrotowy.

3. Roczny skonsolidowany raport finansowy powinien być sporządzony w sposób zapewniający porównywalność przedstawionych danych za rok obrotowy z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

4. Do rocznego skonsolidowanego raportu finansowego należy dołączyć raport podmiotu uprawnionego z badania rocznego skonsolidowanego raportu finansowego.

5. W odniesieniu do emitentów będących podmiotami zagranicznymi mającymi siedzibę za granicą roczny skonsolidowany raport finansowy może być sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi standardami rachunkowości (International Accounting Standards), wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Committee), pod warunkiem wskazania i objaśnienia podstawowych różnic pomiędzy tymi zasadami a zasadami przyjętymi dla sporządzania rocznych skonsolidowanych raportów finansowych przez emitentów krajowych.

6. W odniesieniu do emitentów będących podmiotami zagranicznymi mającymi siedzibę za granicą badanie rocznego skonsolidowanego raportu finansowego za rok obrotowy może być przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi standardami badania sprawozdań finansowych (International Auditing Standards), wydawanymi przez Międzynarodową Federację Rachunkowców (International Federation of Accountants).

7. W przypadku funduszu — zestawienie portfela inwestycyjnego funduszu emitent może przedstawić wyłącznie za okres i na dzień, na który sporządzony został roczny skonsolidowany raport finansowy.

8. Sprawozdanie opisowe zarządu powinno obejmować odpowiednio dla grupy kapitałowej informacje określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w skonsolidowa-

nym raporcie finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń mających wpływ na działalność gospodarczą grupy kapitałowej emitenta i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a ponadto:

- 1) objaśnienie ewentualnych różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w skonsolidowanym raporcie finansowym grupy kapitałowej a wcześniej publikowanymi w raportach bieżących prognozami wyników na dany rok, jeżeli poszczególne różnice przekraczają 10% wartości poszczególnych pozycji ostatniej prognozy przekazanej przez emitenta,
- 2) charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej,
- 3) ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w dalszych latach,
- 4) opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w danym roku obrotowym,
- 5) opis zmian w organizacji grupy kapitałowej oraz ich przyczyn,
- 6) charakterystykę polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej,
- 7) opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

§ 24. 1. Raport bieżący powinien zostać przekazany, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, w ciągu 24 godzin od zaistnienia zdarzenia lub powzięcia przez emitenta o nim informacji.

2. W przypadku informacji, o których mowa w § 15 pkt 1, raport bieżący powinien zostać przekazany co najmniej na trzy tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia.

3. W przypadku informacji, o których mowa w § 15 pkt 2 i 3, raport bieżący powinien zostać przekazany co najmniej na tydzień przed terminem walnego zgromadzenia.

4. Raport miesięczny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17, nie później jednak niż w terminie do 18 dni od dnia zakończenia danego miesiąca.

5. Raport kwartalny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie do 35 dni od dnia zakończenia kwartału roku obrotowego. Przekazywanie raportu kwartalnego nie zwalnia z obowiązku przekazywania raportu miesięcznego.

6. Raport kwartalny emitenta będącego funduszem powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez

emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie do 45 dni od dnia zakończenia kwartału roku obrotowego.

7. Skonsolidowany raport kwartalny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 3, nie później jednak niż w terminie do 45 dni od dnia zakończenia kwartału roku obrotowego.

8. Raport półroczny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia zakończenia półrocza roku obrotowego.

9. Raport półroczny emitenta będącego funduszem powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie czterech miesięcy od daty zakończenia I półrocza roku obrotowego.

10. Skonsolidowany raport półroczny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie pięciu miesięcy od daty zakończenia I półrocza roku obrotowego.

11. Raport roczny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, lub bezzwłocznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, w przypadku gdy opinia o badanym sprawozdaniu jest opinią z zastrzeżeniem, opinią negatywną lub rewident zrzekł się wydania opinii, nie później jednak niż na dwa tygodnie przed terminem zwyczajnego walnego zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

12. Przekazywanie raportu półrocznego i rocznego nie zwalnia z obowiązku przekazywania raportu kwartalnego.

13. Wstępny raport roczny powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego.

14. Skonsolidowany raport roczny dla grupy kapitałowej powinien zostać przekazany w dniu wskazanym przez emitenta w raporcie bieżącym, o którym mowa w § 17 ust. 1, lub bezzwłocznie po zakończeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta), w przypadku gdy opinia o badanym sprawozdaniu jest opinią z zastrzeżeniem, opinią negatywną lub rewident odmówił wydania opinii, nie później jednak niż dwa miesiące od daty wskazanej jako dzień przekazania raportu rocznego.

15. W przypadku emitentów, których papiery wartościowe są przedmiotem obrotu giełdowego, przekazywanie raportów okresowych w dniu sesji, na której

notowane są papiery wartościowe emitenta, powinno odbywać się:

- 1) po godzinie zakończenia notowań w systemie kursu jednolitego — w przypadku emitentów, których papiery wartościowe są przedmiotem obrotu giełdowego wyłącznie w tym systemie,
- 2) po godzinie zakończenia sesji — w przypadku pozostałych emitentów.

§ 25. 1. Wymóg przekazywania skonsolidowanych raportów półrocznych stosuje się począwszy od raportu sporządzanego za pierwsze półrocze 1998 r.

2. Wymóg przekazywania skonsolidowanych raportów rocznych, w przypadku emitenta będącego funduszem — stosuje się począwszy od raportu sporządzonego za rok 1998.

§ 26. 1. W przypadku gdy papiery wartościowe danego emitenta znajdują się wyłącznie w regulowanym obrocie pozagiełdowym, o którym mowa w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 30 czerwca 1995 r. w sprawie form regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 81, poz. 407), emitent przekazuje raporty bieżące i okresowe zgodnie z zarządzeniem Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych

z dnia 28 czerwca 1996 r. w sprawie zakresu obowiązków informacyjnych i publikacyjnych dla emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego pozagiełdowego wtórnego publicznego obrotu papierami wartościowymi (Monitor Polski Nr 52, poz. 482).

2. W przypadku gdy emitentem jest gmina, związek międzygminny (związek komunalny) lub miasto stołeczne Warszawa, emitent przekazuje raporty bieżące i okresowe zgodnie z zarządzeniem, o którym mowa w ust. 1.

§ 27. Traci moc zarządzenie Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 16 czerwca 1994 r. w sprawie rodzaju, formy i terminów przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Monitor Polski Nr 36, poz. 313 i Nr 64, poz. 576).

§ 28. Zarządzenie wchodzi w życie po upływie 7 dni od dnia ogłoszenia.

Przewodniczący Komisji Papierów Wartościowych:

J. Socha

Załącznik do zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 r. (poz. 213)

MINIMALNY ZAKRES INFORMACJI UJAWNIANYCH W FORMULARZACH RAPORTÓW KWARTALNYCH

I. Formularz SA-Q — raport kwartalny dla emitentów innych niż banki, ubezpieczyciele i fundusze

1. Majątek obrotowy, w tym:
 - a) zapasy
 - b) należności
2. Kapitał własny, w tym:
 - kapitał akcyjny
3. Zobowiązania długoterminowe
4. Zobowiązania krótkoterminowe
5. Nakłady inwestycyjne
6. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów
7. Koszty sprzedanych towarów i produktów
8. Zysk (strata) na działalności operacyjnej
9. Przychody finansowe
10. Koszty finansowe, w tym:
 - odsetki
11. Zysk (strata) na działalności gospodarczej
12. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych
13. Zysk (strata) brutto
14. Podatek dochodowy
15. Inne obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

16. Zysk (strata) netto

17. Amortyzacja

18. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

19. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

20. Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Dodatkowe pozycje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

21. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych

22. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych.

II. Formularz SAB-Q — raport kwartalny dla emitentów będących bankami

1. Kasa, środki w Banku Centralnym
2. Należności od innych instytucji finansowych, w tym:
 - a) a vista
 - b) terminowe
3. Należności od klientów i sektora budżetowego
4. Zobowiązania wobec instytucji finansowych, w tym:
 - a) a vista
 - b) terminowe

5. Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego, w tym:
 - a) a vista
 - b) terminowe
 6. Fundusze własne, w tym:
 - kapitał akcyjny

Współczynnik wypłacalności
 7. Przychody z tytułu odsetek
 8. Koszty odsetek
 9. Przychody z tytułu prowizji
 10. Koszty prowizji
 11. Przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych
 12. Wynik na operacjach finansowych
 13. Wynik z pozycji wymiany
 14. Wynik na działalności bankowej
 15. Koszty działania banku
 16. Różnica wartości rezerw i aktualizacji
 17. Wynik na działalności operacyjnej
 18. Wynik na operacjach nadzwyczajnych
 19. Zysk (strata) brutto
 20. Podatek dochodowy
 21. Inne obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
 22. Zysk (strata) netto
 23. Amortyzacja
 24. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
 25. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej
 26. Środki pieniężne netto z działalności finansowej
- Dodatkowe pozycje do skonsolidowanego raportu kwartalnego
27. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych
 28. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych
- III. Formularz SAU-Q — raport kwartalny dla emitentów będących ubezpieczycielami**
1. Lokaty
 2. Należności i roszczenia:
 - a) z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich
 - b) z tytułu reasekuracji
 3. Zobowiązania:
 - a) z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich
 - b) z tytułu reasekuracji
 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto, w tym:
 - udział reasekuratorów
 5. Kapitały własne, w tym:
 - kapitał akcyjny
 6. Składki brutto przypisane w okresie
 7. Udział reasekuratorów w składce
 8. Zmiany stanu rezerw składek oraz rezerw na ryzyka niewygaśnięte
 9. Składki na udziale własnym za okres
 10. Inne przychody techniczne na udziale własnym
 11. Odszkodowania i świadczenia brutto wypłacone w okresie
 12. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach
 13. Zmiany stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
 14. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym
 15. Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym
 16. Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym
 17. Wynik techniczny
 18. Przychody z lokat
 19. Koszty działalności lokacyjnej
 20. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:
 - a) różnice kursowe
 - b) przychody z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego
 - c) pozostałe
 21. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:
 - a) różnice kursowe
 - b) koszty z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego
 - c) pozostałe
 22. Zysk nadzwyczajny
 23. Straty nadzwyczajne
 24. Zysk (strata) brutto
 25. Podatek dochodowy
 26. Inne obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
 27. Zysk (strata) netto
 28. Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności
 29. Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego
 30. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
 31. Środki pieniężne netto z działalności lokacyjnej
 32. Środki pieniężne netto z działalności finansowej
- Dodatkowe pozycje do skonsolidowanego raportu kwartalnego
33. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych
 34. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
b. Zmniejszenia (z tytułu)									
udział w wyniku finansowym...									
.....									
Wartość bilansowa na koniec okresu									

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		obróć giełdowy	regulowany obrót pozagiełdowy	nie notowane	
1	2	3	4	5	6
Udziały wiodące	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Udziały mniejszościowe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				

1	2	3	4	5	6
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Pozostałe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				
RAZEM	wartość bilansowa				
	wartość według ceny nabycia				
	wartość rynkowa				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**A. Przychody z inwestycji, w tym:**

1. Udział w wyniku finansowym netto
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów
3. Przychody z tytułu odsetek
4. Zrealizowane dodatnie różnice kursowe
5. Pozostałe

B. Pozostałe przychody operacyjne**C. Koszty operacyjne****D. Pozostałe koszty operacyjne****E. Rezerwy i odpisy aktualizujące****F. Wynik z inwestycji netto****G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski (straty) z inwestycji**

1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji
2. Nie zrealizowane zyski (straty) z wyceny

H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej**I. Wynik na operacjach nadzwyczajnych****J. Zysk (strata) brutto****K. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego**

1. Podatek dochodowy
2. Pozostałe obowiązkowe obciążenia

L. Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej**

- I. Wpływy z działalności operacyjnej
- II. Wydatki z działalności operacyjnej

B. Środki pieniężne netto z działalności finansowej

- I. Wpływy z działalności finansowej
- II. Wydatki z działalności finansowej

C. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B)

D. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego

E. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego (C+D)

Dodatkowo do opisu czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk lub poniesioną stratę należy podać następujące informacje:

— wskazanie liczby spółek w poszczególnych częściach portfela,

— omówienie najistotniejszych zmian w zawartości poszczególnych części portfela inwestycyjnego funduszu,

— informację na temat wartości przychodów netto ze sprzedaży, zysku (straty) na działalności operacyjnej, zysku (straty) netto, należności, zobowiązań i przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej pięciu spółek wiodących, zależnych lub stowarzyszonych, których udział w wartości aktywów netto funduszu jest największy.