

Projekt z dnia 5 sierpnia 2016 r.

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 2016 r.

w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym
alternatywnych spółek inwestycyjnych

Na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) zarządza się, co następuje:

§ 1. 1. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do rozporządzenia.

2. Zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 2 do rozporządzenia.

§ 2. Rozporządzenie ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 30 czerwca 2016 r.

§ 3. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

ZA ZGODNOŚĆ POD WZGLĘDEM PRAWNYM,
LEGISLACYJNYM I REDAKCYJNYM

Renata Łucko
Zastępca Dyrektora
Departamentu Prawnego w Ministerstwie Finansów

/- podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – finanse publiczne, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 1900).

Załącznik nr 1

Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Składniki lokat wykazuje się:

- a) w wartościach zagregowanych w poszczególnych pozycjach tabeli głównej,
- b) w pozycjach analitycznych grup składników lokat, określonych w tabelach uzupełniających, przy czym każdy składnik lokat wymieniony w przedmiotowych tabelach powinien posiadać swój indywidualny, jednolity dla całego sprawozdania finansowego, nadany przez alternatywną spółkę inwestycyjną, kod identyfikujący; w szczególności kodem może być powszechnie stosowana nazwa lub nadany przez instytucję trzecie kod składnika lokat.

W przypadku gdy określone pole nie znajduje zastosowania odnośnie do danego składnika lokat, przyjmuje ono wartość „nie dotyczy”.

1) Tabela główna¹⁾

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy		Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy	
	wartość według ceny nabycia w tys. ²⁾	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje				
Warranty subskrypcyjne				
Prawa do akcji				
Prawa poboru				
Kwity depozytowe				
Listy zastawne				
Dłużne papiery wartościowe				
Instrumenty pochodne				
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością				
Jednostki uczestnictwa				

¹⁾ W sprawozdaniu finansowym można pominąć te pozycje składników lokat, w których należałoby wstawić wartość zero.

²⁾ W polu tym w tabeli głównej i w tabelach uzupełniających wpisuje się wartość składników lokat w walucie, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Prawa poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1														

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem			
Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem			
Weksle	Wystawca	Data płatności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem					
Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem				
Waluty ⁶⁾	Państwo	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem							
Nieruchomości	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

⁶⁾ W tabeli tej wykazuje się wyłącznie waluty, będące lokatami alternatywną spółki inwestycyjnej, które nie są przedmiotem depozytów.

Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne	Data nabycia	Kraj miejsca położenia / przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Pozostałe ruchomości	Data nabycia	Kraj miejsca przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Inne ⁷⁾	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

⁷⁾ W przypadku klasyfikowania składników lokat do tej kategorii, należy przedstawić je w podziale na grupy, wykazując wartości zagregowane analogicznie jak w tabeli głównej.

Załącznik nr 2

Zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej

I. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej, z podziałem na:

- 1) aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi *(należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów aktywów dla realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych)*;
- 2) aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:
 - a) aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157, z późn. zm.¹⁾) *(należy wskazać rodzaje aktywów,*
 - b) pozostałe aktywa *(należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów aktywów)*.

II. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

- 1) wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych;
- 2) wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych;
- 3) zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
 - a) zrealizowanych zysków,
 - b) zrealizowanych strat;
- 4) wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych;
- 5) łącznym wyniku finansowym osiągniętym przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

III. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

- 1) koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
 - a) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI, w podziale na:
 - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,
 - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem,
 - koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
 - b) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną, w podziale na:
 - koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - c) koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
 - d) pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne *(należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów kosztów)*;

¹⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2014 r. poz. 73, 978, 1260, 1357, 1635 i 1844 oraz z 2016 r. poz. 615.

- 2) koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych (*należy wskazać 10 najistotniejszych rodzajów kosztów*).

IV. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Należy odrębnie opisać uprawnienia majątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz uprawnienia niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej w odniesieniu do każdego rodzaju prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, z którym związane jest takie uprawnienie.

V. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Należy odrębnie opisać uprawnienia majątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej (np. wydane świadectwa użytkowe, wyemitowane obligacje) oraz uprawnienia niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej przyznane przez alternatywną spółkę inwestycyjną podmiotom trzecim oraz opisać ich wpływ na:

- 1) możliwość realizacji przez alternatywną spółkę inwestycyjną strategii inwestycyjnej w perspektywie krótko i długookresowej;
- 2) możliwość wypracowania przez alternatywną spółkę inwestycyjną dochodów w perspektywie krótko i długookresowej;
- 3) sytuację majątkową inwestorów alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym w szczególności na wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, możliwość wypłaty dochodu dla inwestorów lub możliwość wystąpienia inwestorów z alternatywnej spółki inwestycyjnej w perspektywie krótko i długookresowej.

VI. Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej

VII. Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Jeśli z dokumentów wewnętrznych alternatywnej spółki inwestycyjnej wynika, że prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej mają niejednolity charakter, należy podać liczbę praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej każdego rodzaju.

VIII. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Jeśli z dokumentów wewnętrznych alternatywnej spółki inwestycyjnej wynika, że prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej mają niejednolity charakter, należy podać wartość aktywów netto na każdy rodzaj prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

IX. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie delegacji zawartej w art. 81 ust. 2 pkt 1a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w brzmieniu nadanym przez ustawę z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 615). Zgodnie z tym przepisem minister właściwy do spraw finansów publicznych określi w drodze rozporządzenia, po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, uwzględniając zapewnienie inwestorom dostępu do informacji istotnych dla podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz specyfikę działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych.

Rozporządzenie określa zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnej spółki inwestycyjnej. Zgodnie z przepisem art. 45 ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe alternatywnej spółki inwestycyjnej obejmuje: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, a także zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej. Elementy sprawozdania finansowego alternatywnej spółki inwestycyjnej, tj. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia powinny zawierać informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, a zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej powinny zawierać informacje w zakresie ustalonym odpowiednio w załączniku nr 1 i załączniku nr 2 do rozporządzenia.

Zgodnie z przepisami ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi alternatywne spółki inwestycyjne (ASI) będą prowadzić działalność o charakterze zbliżonym do działalności funduszy inwestycyjnych.

Mając na uwadze konieczność zapewnienia transparentności działalności prowadzonej przez ASI dla inwestorów i potencjalnych inwestorów, niezbędnym jest wprowadzenie dodatkowych elementów do sprawozdania finansowego ASI o charakterze informacyjnym, pozwalających inwestorom ASI na dokonywanie oceny efektywności zarządzania oraz opłacalności

poszczególnych inwestycji realizowanych przez ASI. Za takie informacje należy uznać szczegółowe dane dotyczące poszczególnych składników lokat, które prezentowane będą w zestawieniu lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej. Wyłącznie wówczas inwestorzy ASI otrzymają pełen zakres informacji o działalności inwestycyjnej ASI. Takie podejście zapewni jednolite traktowanie w tym zakresie inwestorów alternatywnych funduszy inwestycyjnych (SFIO/FIZ/ASI). Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej składa się z tabeli głównej i tabel uzupełniających, których zakres oparty jest o zakres informacji prezentowanych w zestawieniu lokat funduszy inwestycyjnych wynikający z przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 249, poz. 1859). Szerszy zakres danych prezentowanych w zestawieniu lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej w poszczególnych tabelach uzupełniających dotyczących poszczególnych kategorii lokat, ma na celu dostarczenie użytkownikom sprawozdań finansowych sporządzanych przez ASI precyzyjnych informacji dotyczących wyników osiągniętych przez ASI na poszczególnych składnikach lokat.

Jednocześnie w pełni uzasadnionym jest również uzupełnienie zakresu sprawozdań finansowych sporządzanych przez te podmioty o dane dotyczące struktury aktywów ASI (odrębne wskazanie aktywów o charakterze inwestycyjnym oraz aktywów o charakterze operacyjnym), dane dotyczące aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym mających wpływ na wartość aktywów netto, dane dotyczące poniesionych przez ASI kosztów (odrębne wskazanie kosztów związanych z inwestycjami oraz z funkcjonowaniem ASI). Informacje w tym zakresie powinny być prezentowane jako jedna z części sprawozdania finansowego ASI w formie „zestawienia informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej”. Za niezbędne należy również uznać ujawnianie wszelkich danych o instrumentach finansowych wpływających na ustalenie wartości aktywów netto ASI lub wpływających na prawa uczestników (przykładowo takich jak świadectwa użytkowe, obligacje zamienne na akcje, warranty subskrypcyjne). W zestawieniu dodatkowych informacji o ASI powinny znajdować się informacje dotyczące szczególnych uprawnień bądź ograniczeń odnoszących się (związanych) z samymi prawami uczestnictwa. Tym samym informacje prezentowane w zestawieniu informacji dodatkowych o ASI spełniałyby istotną rolę uzupełniającą w stosunku do pozostałych dokumentów ASI, zapewniając kompletną i rzetelną prezentację działalności ASI i warunków uczestnictwa w takim ASI.

Mając na uwadze termin, w którym powinna być implementowana do polskiego porządku prawnego dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w

sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dz. Urz. UE L z 1.07.2011 Nr 174, str. 1, z późn. zm.), jak również potrzebę odpowiedniego zabezpieczenia interesów inwestorów ASI, zasadne jest jak najszybsze wejście w życie projektowanego rozporządzenia, w związku z czym uzasadnione jest, zgodnie z § 1 ust. 2 uchwały nr 20 Rady Ministrów z dnia 18 lutego 2014 r. w sprawie zaleceń ujednolicenia terminów wejścia w życie niektórych aktów normatywnych (M.P. z 2014 r. poz. 205), odstępianie od zasady określonej w § 1 ust. 1 tej uchwały, w świetle której, jeżeli akt normatywny zawiera przepisy określające warunki wykonywania działalności gospodarczej, termin wejścia w życie tego aktu normatywnego powinien być wyznaczony na dzień 1 stycznia albo 1 czerwca. Przyjęto zatem, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. Zgodnie z § 2 rozporządzenie będzie miało zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 30 czerwca 2016 r., tj. nie wcześniej niż pierwszego dnia miesiąca następującego po dniu wejścia w życie ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 615).

Jednocześnie należy zauważyć, iż przepisy art. 54 ust. 5-7 ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw przewidują odpowiednie okresy przejściowe dla ASI oraz zarządzających nich podmiotów, wykonujących działalność w dniu wejścia w życie ww. ustawy.

Zawarte w projekcie regulacje nie stanowią przepisów technicznych w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. Nr 239, poz. 2039 oraz z 2004 r. Nr 65, poz. 597), dlatego też projekt rozporządzenia nie podlega procedurze notyfikacji.

Zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie Wydanie Specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446), projekt rozporządzenia nie będzie przedmiotem konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414, z późn. zm.) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych dotyczącym rozporządzeń Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały Nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. Regulamin pracy Rady Ministrów (MP poz. 979, z późn. zm.), z chwilą skierowania do uzgodnień, konsultacji publicznych lub opiniowania projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

W związku z art. 50 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, z późn. zm.) należy podnieść, że projektodawca nie przewiduje, aby rozporządzenie miało wpływ na sektor finansów publicznych, w tym na zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Projekt rozporządzenia w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Wiesław Janczyk, Sekretarz Stanu Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Joanna Dadacz, Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Rewizji Finansowej, tel. 22 694 44 02, Sekretariat.DR@mofnet.gov.pl Beata Bulhaków, Naczelnik Wydziału ds. Rachunkowości Jednostek Sektora Prywatnego, Departament Rachunkowości i Rewizji Finansowej, tel. 22 694 44 16, Beata.Bulhakow@mofnet.gov.pl	Data sporządzenia: 5 sierpnia 2016 r. Źródło: Art. 81 ust. 2 pkt 1a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047). Nr w wykazie prac: 142
--	--

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 81 ust. 2 pkt 1a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości w brzmieniu nadanym przez ustawę z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157 z późn. zm.) alternatywne spółki inwestycyjne (ASI) będą prowadzić działalność o charakterze zbliżonym do działalności funduszy inwestycyjnych.

Projektowane rozporządzenie określi zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnej spółki inwestycyjnej, uwzględniając zapewnienie inwestorom dostępu do informacji istotnych dla podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz specyfikę działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Projektowana regulacja związana jest z wprowadzeniem do polskiego porządku prawnego ram prawnych prowadzenia działalności zbiorowego inwestowania przez podmioty dotychczas nie objęte regulacjami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (spółki akcyjne, spółki z o.o., spółki komandytowe oraz spółki komandytowo akcyjne). Mianowicie ustawą z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw dokonano implementacji Dyrektywy 2011/61/UE wprowadzającej zasady regulujące nadzór wewnętrzny i zewnętrzny oraz funkcjonowanie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w celu monitorowania i nadzorowania ryzyka, jakie mogą generować te podmioty dla stabilności finansowej oraz inwestorów i kontrahentów, a także innych uczestników rynku finansowego. Wszystkie państwa członkowskie przyjęły regulacje implementujące rozwiązania przewidziane w dyrektywie.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
spółki akcyjne, spółki z o.o., spółki komandytowe oraz spółki komandytowo akcyjne	Nie jest możliwe jednoznaczne oszacowanie liczby zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi działających w formie innej niż określona w ustawie o funduszach inwestycyjnych. Z przeprowadzonych analiz wynika jednak, iż jedynie kilka spółek kapitałowych, czy też zarządzających spółkami komandytowymi i komandytowo-akcyjnymi prowadzących działalność wspólnego inwestowania, z uwagi na wartość akty-	Rejestr członków Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, dane dotyczące funduszy prowadzących działalność w formie spółek kapitałowych.	Konieczność dostosowania do regulacji wynikających z projektu.

	wów pod zarządzaniem może podlegać pełnym wymogom projektowanej regulacji. Należy zauważyć, iż członkami Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych jest 45 firm zarządzających funduszami private equity/venture capital.		

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Projekt rozporządzenia zostanie przesłany w ramach konsultacji publicznych do: Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Izby Domów Maklerskich, Związku Maklerów i Doradców, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Bondspot S.A., Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, Związku Banków Polskich, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, Rady Banków Depozytariuszy, Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszenia Księgowych w Polsce, Komitetu Standardów Rachunkowości.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
Dochody ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
budżet państwa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe jednostki (oddzielnie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wydatki ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
budżet państwa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe jednostki (oddzielnie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ogółem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
budżet państwa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
pozostałe jednostki (oddzielnie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Źródła finansowania	Przedmiotowy projekt nie ma wpływu na sektor finansów publicznych i nie spowoduje zwiększenia wydatków lub zmniejszenia dochodów jednostek sektora finansów publicznych.
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie pociąga za sobą obciążenia budżetu państwa ani budżetów jednostek samorządu terytorialnego.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

Skutki

Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0	0
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	0	0	0	0	0	0	0
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0	0	0

W ujęciu nie-pięniężnym	duże przedsiębiorstwa	
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	
Niemierzalne		
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń		Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość
8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu		
☐ nie dotyczy		
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).		☐ tak ☒ nie ☐ nie dotyczy
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne:		☐ zwiększenie liczby dokumentów ☐ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektroniczności.		☒ tak ☐ nie ☐ nie dotyczy
9. Wpływ na rynek pracy		
Brak		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ inne:		☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Brak	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego		
Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.		
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?		
-		
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)		
Brak		

