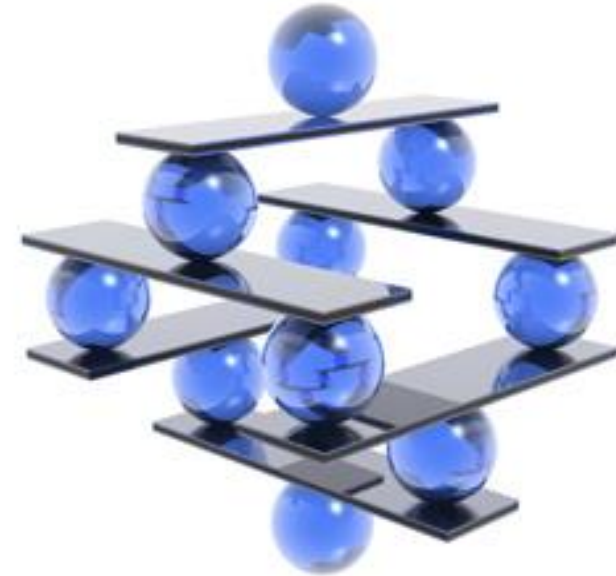


# ESEF-tilannepäivitys

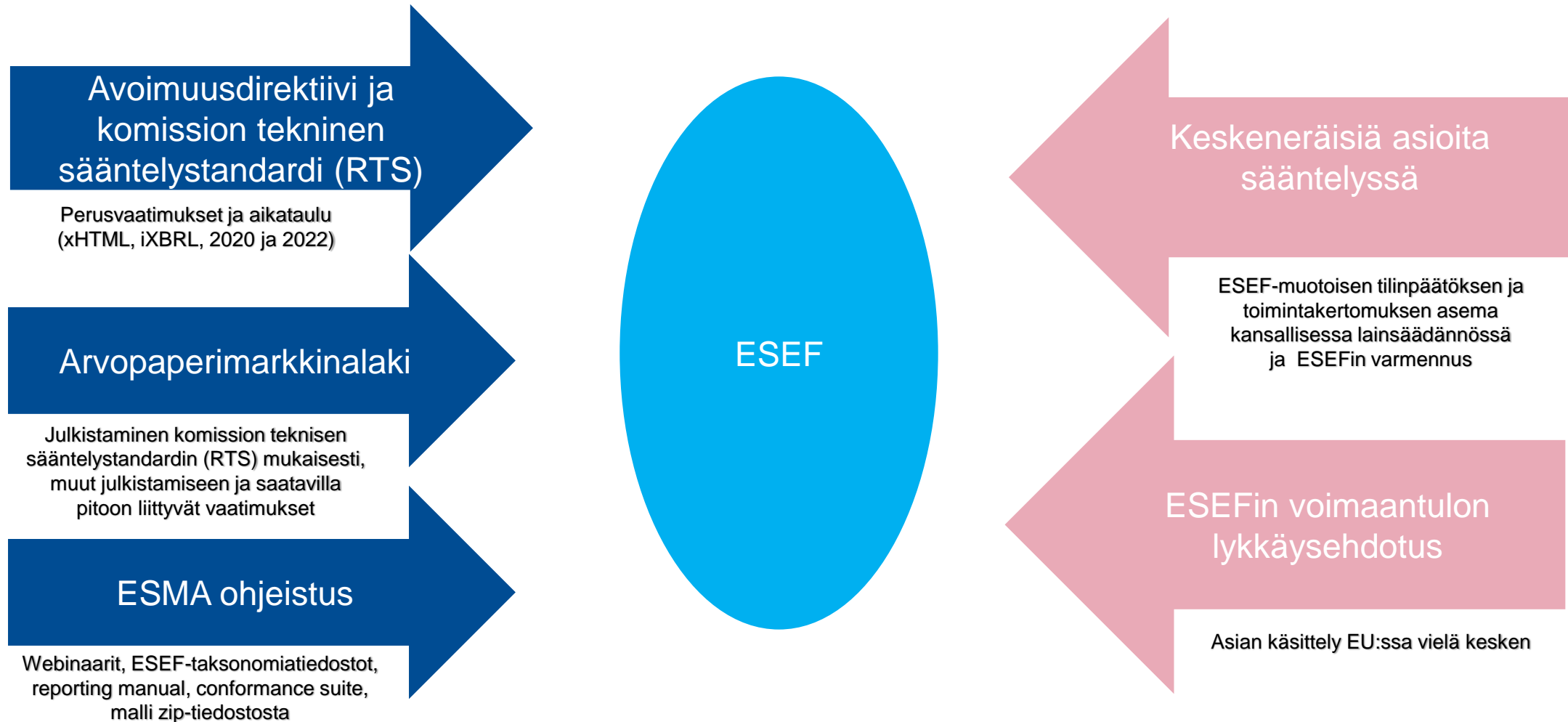
IFRS-tilinpäätösasiantuntija Riitta Pelkonen

# Sisältö

- ESEFin sääntelypohja ja soveltamiseen liittyviä epävarmuustekijöitä
- Komission tulkitseva tiedonanto ESEFistä 10.11.2020 (Commission Interpretative Communication)
- ESEFin voimaantulon mahdollinen lykkäys – tilanne 20.11.2020



# ESEFin sääntelypohja ja soveltamiseen liittyviä epävarmuustekijöitä



## EU:n komission tulkitseva tiedonanto ESEFistä – Commission Interpretative Communication (10.11.2020)

- Tarkoitus selventää ESEF-tilinpäätöksiin liittyviä tiettyjä säännöksiä koskien tilinpäätöksen *laatimista*, tilintarkastusta ja *julkistamista* (avoimuus-, tilintarkastus- ja tilinpäätösdirektiivit)
- Tiedonanto ei huomioi ESEFin mahdollista lykkäystä
- Tiedonannon vaikutukset Suomessa
  - Vuoden 2020 tilinpäätös ja toimintakertomus
    - Voimassa olevan kansallisen lainsäädännön perusteella (AML 7 luku 5§) tilinpäätös julkistetaan ESEFin mukaan – yhtiöiden virallisena tilinpäätöksenä edelleen paperinen allekirjoitettu, josta julkistettu pdf-versio
    - Komission tiedonannon voidaan ymmärtää koskevan pääosin tilannetta, jolloin kansallinen sääntely vastaa EU:n ESEF-sääntelyä. Tiedonannolla ei siten ole suoria vaikutuksia vuoden 2020 tilinpäätöksiin
    - ESEFin varmennus vapaaehtois pohjalta (Suomen Tilintarkastajat ry: Suositus listayhtiön ESEF-tilinpäätöksen varmentamisesta)
  - Vuoden 2021 tilinpäätös ja toimintakertomus
    - Tiedonannon mukainen direktiivien tulkinta usealta kohdin edellyttää kansallisia laki- tai käytänteiden muutoksia
    - Komission tulkitseva tiedonanto apuna lakimuutoksissa
    - Fivan tavoitteena edistää tilinpäätösraportoinnin digitalisaatiota

## Tulkitseva tiedonanto – ESEFin tilintarkastus

- ESEF-varmennus on osa lakisääteistä tilintarkastusta ja tilintarkastajan on annettava lausunto siitä, täyttääkö tilinpäätös ESEF-asetuksessa säädetyt vaatimukset
  - tiedonantoon sisältyy oikeudellinen analyysi päättelyketjusta direktiivien kannalta
- Samantasoinen varmennus kaikille tilinpäätöksen käyttäjille riippumatta siitä, missä muodossa he saavat tilinpäätöstiedot: pdf:nä tai rakenteisina sähköisinä asiakirjoina
- Tilintarkastajien olisi tarkistettava tiettyjen ESEF-vaatimusten täytyminen
- Lausunto ESEFistä on sisällytettävä tilintarkastuskertomukseen
- EU:n lainsäädännössä ei täsmennetä, olisiko tilintarkastuskertomus sisällytettävä tilinpäätös- ja toimintakertomus-kokonaisuuteen vai esitettävä yhdessä näiden kanssa erillisenä asiakirjana.
  - tulkitseva tiedonanto ei ota tähän kantaa, vaan kansallinen sääntely ratkaisee.
  - AML 7 luku 8 § 1 mom. Liikkeeseenlaskijan on julkistettava tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen ohessa tilintarkastuskertomus

## Tulkitseva tiedonanto – muita asioita

- Sähköinen allekirjoitus – yhtiöt ja tilintarkastajat
  - sähköinen allekirjoitus ESEF-asiakirjoille on sallittu, samoin perinteinen allekirjoitus käsin (kuvana)
  - EU-tasolla ei ole nimenomaista vaatimusta siitä, allekirjoitetaanko vuositilinpäätökset tai niihin sisältyvät asiakirjat ja miten ne allekirjoitetaan
  - e-IDAS-asetus: tarkempia ohjeita sähköisestä allekirjoituksesta
  - allekirjoituksiin sovellettavista vaatimuksista voidaan kuitenkin säätää kansallisessa lainsäädännössä
- Tilinpäätöksen muut versiot kuin ESEF (esim. PDF) saadaan julkistaa, mutta ne ovat epävirallisia ja niiden julkistaminen ei ole avoimuusdirektiivin noudattamisen kannalta riittävää
- ESEF-tiedostojen käyttäminen kaupparekisteriraportointiin
  - EU-lainsäädäntö ei kiellä käyttämästä ESEF-asetuksen mukaisesti laadittuja ja julkistettuja, tilintarkastettuja tilinpäätöksiä myös kaupparekisteriraportointiin
- Tiedotevarastot (OAM) voivat ottaa vastaan ESEF-muotoisten tiedostojen lisäksi muitakin muotoja (kuten PDF)

# ESEFin voimaantulon mahdollinen lykkäys I

- ESEF olisi pakollinen vasta vuoden 2021 tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen osalta
- ESEFin käyttöönotto olisi kuitenkin mahdollista myös alkuperäisessä aikataulussa
- Lykkäyksen toteutuminen edellyttää avoimuusdirektiivin muutosta
  - Lykkäys olisi osa lainsäädäntöpakettia covid-19-pandemian negatiivisten vaikutusten lieventämisestä (Capital Markets Recovery Package) ja osana siihen sisältyvää esiteasetuksen muutosta
  - Esiteasetusta ja ESEF-lykkäystä koskevat neuvottelut EU:n lainsäädäntöelinten kesken aloitetaan 26.11. Neuvotteluiden tavoitteena on saavuttaa poliittinen yhteisnäkemykset muutoksesta mahdollisimman pian tai viimeistään vuoden 2020 loppuun mennessä
  - Euroopan parlamentin kanta asiaan ei ole vielä tiedossa
  - Muutosta avoimuusdirektiiviin ei välttämättä ehditä saada valmiiksi ennen tämän vuoden loppua, mutta EU-tasoinen päätös riittää siihen, että jäsenvaltiot voivat kommunikoida asian yhtiöilleen v. 2020
  - VM tiedottaa mahdollisista jatkotoimenpiteistä myöhemmin

## ESEFin voimaantumalon mahdollinen lykkäys II

- Valtiovarainministeriö ja Finanssivalvonta seuraavat tiiviisti EU-neuvottelutilanteen kehittymistä ja ovat valmiita aloittamaan jäsenvaltio-option käyttöönoton valmistelun Suomessa.
  - Lykkäyksen käyttöönotto edellyttäisi muutosta arvopaperimarkkinalakiin
    - Arvopaperimarkkinalain mahdollinen muutos edellyttää avoimuusdirektiivin muutosten julkaisua Euroopan unionin virallisessa lehdessä.
  - Finanssivalvonta valmistelee kannanottoa siltä varalta, että avoimuusdirektiivin muutos ei olisi voimassa 1.1.2021
    - Finanssivalvonta pidättäytyisi tietyksi ajaksi vuoden 2021 aikana valvontatoimenpiteistä tilanteessa, jossa listayhtiö ei julkista ESEF-tilinpäätöstä, vaikka ESEFin lykkäys ei vielä olisi voimassa olevaa oikeutta
- Finanssivalvonta suosittaa yhtiöitä jatkamaan jo käynnistettyjä ESEF-projekteja, koska ESEF-raportointiin voi vuoden kuluttua liittyä esimerkiksi varmennusta koskevia uusia velvoitteita, jotka vaativat valmistelua



# Vapaaehtoiset ESEF-julkistukset lykkäyksen tullessa voimaan

- Jos jäsenvaltio-optio otetaan Suomessa käyttöön, Finanssivalvonnan tämänhetkisen käsityksen mukaan (koskien vuoden 2020 tilinpäätöstä ja toimintakertomusta)
  - yhtiöt voivat julkistaa vapaaehtoisesti ESEF-muotoisen tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen
  - jos yhtiö julkistaa sekä PDF-muotoisen että ESEF-muotoisen tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen, tällöin ensin julkistettu on AML 7 luvun 5§:n mukainen julkistus ja se tulisi käydä ilmi julkistettavasta dokumentista tai muuten asiayhteydestä
  - PDF- ja ESEF-muotoista ei tarvitse julkistaa yhtä aikaa, vaan ESEF-muotoisen voi julkistaa myöhemmin sen valmistuttua
- Jos ESEFin lykkäystä (jäsenvaltio-optio) ei tule, ainoaksi vaihtoehdoksi jää julkistaa tilinpäätös ja toimintakertomus ESEF-muodossa

## Hyödyllisiä linkkejä

- EU:n neuvoston [lehdistötiedote lykkäyksestä](#) (lehdistötiedote 21.10.2020)
- [Euroopan komission tulkitseva tiedonanto](#) (10.11.2020)
- Webinaarin 24.9.2020 [tallenne ja materiaalit](#)
- [Markkinat-tiedote 2/2020](#)
- Fivan [ESEF-sivut](#)
- ESMA:n [ESEF-sivut](#)



**ESEF Reporting Manual**  
Preparation of Annual Financial Reports in Inline XBRL