

НЕОБХОДИМОСТТА ОТ ЗАКОНОВА РЕГЛАМЕНТАЦИЯ НА ПОДХОДА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МСС КАТО ЗАДЪЛЖИТЕЛНА СЧЕТОВОДНА БАЗА ЗА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА БАНКИТЕ В БЪЛГАРИЯ



Проф. д-р Даниела Фесчиян

Зам.-ръководител на катедра „Счетоводство и анализ“, УНСС



Д-р Радка Андасарова

Преподавател към катедра „Счетоводство и анализ“, УНСС

Ключови думи:	Резюме
<p>МСС (МСФО) Закон за счетоводството Консолидирани отчети</p>	<p>Прилагането на Международните счетоводни стандарти (МСС) от банките в България, като задължителна счетоводна база за изготвяне и представяне на годишните и консолидираните финансови отчети, е правилният път към създаване на надеждна и прозрачна счетоводна информация за целите на финансовата и надзорната отчетност.</p> <p>В статията се представя кратък ретроспективен анализ на влиянието на нормативната рамка върху организацията на счетоводството в банките. Систематизирани са основните проблеми пред счетоводството на банките, произтичащи от приетите законодателни реформи в последната версия на Закона за счетоводството, в сила от началото на 2019 г. Обоснована е необходимостта от законова регламентация на подхода за задължително прилагане на МСС от банките в България.</p>

Въведение

В условия на глобализация на финансовата и надзорната отчетност счетоводната система на банките е обект на засилено наблюдение и регулация. Предложенията на Базелският комитет за банков надзор за бъдещо синхронизиране на финансовата и надзорната отчетност поставят редица предизвикателства пред счетоводството на банките в контекста на банковото регулиране¹. Международните счетоводни

¹ Basel Committee on Banking Supervision (2017), The interplay of accounting and regulation and its impact on bank behaviour.

стандарти (МСС), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти, са задължителна счетоводна база за консолидираните финансови отчети на дружествата, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати за търговия на регулиран пазар в държава – членка на ЕС². **На държавите членки бе дадена възможност да разрешат тази счетоводна рамка да се прилага и за годишните финансови отчети на непублично търгуваните дружества**³.

С последните изменения и допълнения на Закона за счетоводството⁴ **предприятията от обществен интерес (които могат да бъдат и непублично търгувани дружества), в частност банките, се изключиха от обхвата на задължително прилагане на Международните счетоводни стандарти.** Липсата на законова регламентация за задължително прилагане на МСС от банките и произтичащите от това редица проблеми предопределят актуалността и значимостта на изследваната проблематика.

1. Счетоводството на банките в условията на прилагане на глобалните стандарти за финансово отчитане (МСС) – ретроспективен анализ

Счетоводната система на банките в ЕС е обект на нормативно регламентиране от съответното национално законодателство (за България това е Законът за счетоводството), Международните стандарти за финансово отчитане, респ. МСС (Международните счетоводни стандарти) и указанията на Базелския комитет по банков надзор, които намират конкретен израз в т.нар. надзорни финансови отчети на банките. През последните години банковата дейност е подложена на значителни промени и иновации по отношение на счетоводната правна рамка, регулацията, оперативната и продуктовата структура. Банковата система продължава да се развива с особено динамични темпове и в този смисъл пред банките стоят редица предизвикателства, свързани с хармонизирането и адаптирането към принципите, стандартите и критериите на Базелския комитет за банков надзор и изискванията в счетоводните директиви на ЕС. Необходимостта от сближаване и хармонизиране на банковата счетоводна практика в различните страни се очертава като основен въпрос, стоящ пред съвременното счетоводство. Концепцията за счетоводна хармонизация не се разглежда еднозначно. Понякога тя е взаимно заменяема с концепцията за счетоводна стандартизация, доколкото те имат общи черти. „Счетоводната хармонизация е процес, целящ постигането на

² Регламент (ЕО) № 1606/2002 г. на Европейския парламент и на Съвета за прилагането на международните счетоводни стандарти, чл. 4.

³ Регламент (ЕО) № 1606/2002 г. на Европейския парламент и на Съвета за прилагането на международните счетоводни стандарти, чл. 5.

⁴ Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г., изм., ДВ, бр. 74 от 20.09.2016 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., ДВ, бр. 97 от 6.12.2016 г., в сила от 1.01.2017 г., изм., ДВ, бр. 85 от 24.10.2017 г., ДВ, бр. 92 от 17.11.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 97 от 5.12.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., ДВ, бр. 22 от 13.03.2018 г., **изм. и доп., ДВ, бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г.**

сравнимост във финансовото отчитане, в счетоводните стандарти и практики на национално равнище, който стеснява границите на различия и елиминира нежеланите алтернативни практики. Счетоводната хармонизация се основава на стандартизацията⁵. Стандартизирането се възприема като способ за глобализация във финансовото отчитане, а не като възможност за постигане на пълна унификация и стандартизация на счетоводство в световен мащаб. „Пълната унификация и стандартизация са невъзможни поради разнородните нормативни актове и регулатори на счетоводната практика; различния фискален режим в отделните страни; различния статут на предприятията, спецификата в конкретното предприятие; кадровата осигуреност със специалисти, притежаващи широки познания в областта на счетоводството, финансите, банковото дело, математическото моделиране и икономикса като цяло (Фесчиян, Д. - 2005)⁶.

С цел по-доброто функциониране на вътрешния пазар публично търгуваните дружества на територията на ЕС трябва да прилагат единен набор от висококачествени международни счетоводни стандарти при изготвянето на техните консолидирани финансови отчети. Това предполага постигането на единен набор от глобални счетоводни стандарти за финансово отчитане. В исторически план с приетия **Регламент (ЕО) № 1606/2002 г.** се даде генерално решение на проблема за регулаторната рамка за финансово отчитане на мултинационалните корпорации, базирани на територията на ЕС, и с който МСС се въвеждат в Европейския съюз.

Регламент (ЕО) № 1606/2002 г. задължава, считано от 1 януари 2005 г., европейските дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търговия на регулиран пазар в Европейския съюз, да изготвят консолидираните си финансови отчети на база Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и свързаните с тях Разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и одобрени от Европейския съюз. В това отношение България изпревари влизането си в Европейския съюз, налагайки **МСС като задължителна счетоводна база за финансовите отчети на банки**, застрахователни и инвестиционни дружества, осигурителни предприятия и предприятия, които са емитенти по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, **считано от 1 януари 2003 г.**⁷ Последващите изменения и допълнения в Закона за счетоводството (в сила до 01.01.2016 г.) не въведоха реформи в избора на счетоводна база за финансовите отчети на банките, потвърждавайки задължителното прилагане на МСС.

⁵ Стоянов, Ст., Сн. Башева, Д. Фесчиян и др. (2016). Финансова отчетност, Издателски комплекс – УНСС, С., с. 7-8;

⁶ Фесчиян, Д. (2005). Счетоводството като източник на информация за управление на капиталовата адекватност на банките и новото Базелско споразумение, Университетско издателство „Стопанство“, С., с. 52-55.

⁷ Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 98 от 16 ноември 2001 г., в сила от 01.01.2002 г., ПЗР, пар. 5, действащ до 31.12.2015 г.

По аналогичен начин законската регламентация за **задължително прилагане на МСС от банките** залегна и в Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.)⁸. Дефинирането на категорията „предприятия от обществен интерес“ беше изцяло нов момент в националното ни счетоводно законодателство – **предприятията от обществен интерес, в частност банките, са единствените, които са задължени да изготвят финансовите си отчети на база МСС**⁹. Въвеждането на категорията „**предприятия от обществен интерес**“ и разграничаването им от останалите предприятия изпълняваше няколко основни цели в следните направления:

- **прилагане на МСС като задължителна счетоводна база;**
- задължителен финансов одит на годишните и консолидираните финансови отчети;
- изготвяне и представяне на пълен комплект годишен финансов отчет с общо предназначение;
- публикуване на годишния и консолидирания финансов отчет и годишните доклади, приети от общото събрание на акционерите,
- изготвяне и представяне на декларация за корпоративно управление, доклад за плащанията към правителството, нефинансова информация и друга съпровождаща информация към финансовите отчети по смисъла на Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Последната редакция на Закона за счетоводството (в сила от началото на 2019 г.)¹⁰ изключи категорията „предприятия

⁸ Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г., **чл. 34, ал. 1.**

⁹ Пак там.

За категорията „**предприятия от обществен интерес**“ специфична дефиниция се посочва в §1, т. 22, от ДР на действащия Закон за счетоводството:

- предприятия, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати до търговия на регулирания пазар в държава – членка на Европейския съюз;

- **кредитни институции (банки);**

- застрахователи и презастрахователи;

- пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове и други предприятия инвестиционни посредници, които са големи предприятия по този закон;

- колективни инвестиционни схеми и управляващи дружества по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, които са големи предприятия по Закона за счетоводството;

- финансови институции по смисъла на Закона за кредитните институции, които са големи предприятия по този закон;

- „Холдинг Български държавни железници“ – ЕАД, и дъщерните му предприятия; Национална компания „Железопътна инфраструктура“;

- търговски дружества, чиято основна дейност е да произвеждат и/или да пренасят, и/или да продават електроенергия и/или топлоенергия и които са големи предприятия по този закон;

- търговски дружества, чиято основна дейност е да внасят и/или пренасят, и/или разпределят и/или транзитират природен газ и които са големи предприятия по този закон;

- ВиК оператори по смисъла на чл. 2, ал. 1 от Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги, които са средни и големи предприятия.

¹⁰ Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г., изм., ДВ, бр. 74 от 20.09.2016 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., бр. 97 от 6.12.2016 г., в сила от 1.01.2017 г., изм., ДВ, бр. 85 от 24.10.2017 г., ДВ, бр. 92 от 17.11.2017 г., в

от обществен интерес“, в частност банките, от обхвата на задължителното прилагане на МСС. Вследствие на приетата законодателна промяна МСС са задължителна счетоводна база за консолидираните финансови отчети на предприятия (в т.ч. банки – бележката е наша), чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати за търговия на регулирания пазар в държава – членка на Европейския съюз¹¹. В допълнение, за предприятията, които съставят годишните си финансови отчети на базата на МСС (всички непублично търгувани предприятия от обществен интерес, в т.ч. банки – бележката е наша), Законът дава право за еднократен преходен режим от МСС към Националните счетоводни стандарти (НСС) за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.¹²

2. Ефекти от промените в нормативното регламентиране върху счетоводната система на банките в България

Изборът на приложима счетоводна база от предприятията в България е уреден в Закона за счетоводството. Изключение са предприятията от публичния сектор (бюджетните предприятия), за които счетоводният закон дава определени правомощия на министъра на финансите относно определянето на формата, структурата и съдържанието на годишните и междинните финансови отчети и препраща към Закона за публичните финанси¹³.

В исторически план теоретичната рамка за задължително прилагане на МСС от банките в България е обект на нормативно регламентиране в Закона за счетоводството повече от петнадесет години. В края на 2018 г. приключи процесът на окончателно публикуване на новата ревизирана версия на последния Закон за счетоводството¹⁴. Внесените законодателни реформи засягат въпросите, свързани с организацията на счетоводството в банките в следните три направления:

- **доброволно прилагане на МСС като счетоводна база при изготвяне на консолидираните финансови отчети от банки, недопуснати за търговия на регулиран пазар в**

сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 97 от 5.12.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., ДВ, бр. 22 от 13.03.2018 г., **изм. и доп., ДВ, бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г., чл. 34, ал. 1.**

¹¹ Пак там, чл. 34, ал. 2.

¹² Пак там, чл. 34, ал. 4.

¹³ Предприятията от публичния сектор изготвят и представят годишните си финансови отчети на базата на стандартите, указанията и сметкоплана при спазването на изискванията на Европейския съюз за отчетността, статистиката и бюджетирането на публичния сектор и Международните счетоводни стандарти за публичния сектор на Международната федерация на счетоводителите (Закон за публичните финанси, обн., ДВ, бр. 15 от 15.02.2013 г., в сила от 1.01.2014 г., посл. изм. и доп., ДВ, бр. 43 от 7.06.2016 г. и ДВ, бр. 91 от 14.11.2017 г., **чл. 170**).

¹⁴ Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г., изм., ДВ, бр. 74 от 20.09.2016 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., ДВ, бр. 97 от 6.12.2016 г., в сила от 1.01.2017 г., изм., ДВ, бр. 85 от 24.10.2017 г., ДВ, бр. 92 от 17.11.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 97 от 5.12.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., ДВ, бр. 22 от 13.03.2018 г., *изм. и доп., бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г.*

държава – членка на ЕС (в сила от началото на 2019 г., Вж. Приложение 1);

- *доброволно прилагане на МСС като счетоводна база при изготвяне на годишните финансови отчети от банки, независимо дали са публично търгувани дружества (Вж. Приложение 1);*
- *доброволно преминаване към НСС при изготвяне на годишните и консолидираните финансови отчети от банки, чиито ценни книжа не се търгуват на регулиран пазар в ЕС (Вж. Приложение 1)¹⁵.*

Обобщено, текстовете в последната ревизирана версия на Закона за счетоводството имат по-либерално и по-оптимистично звучене, позволявайки еднократен преходен режим от МСС към НСС, без да съществуват ограничения във времето. Но в конкретика за банките правните норми, залегнали в Закона, пораждат значителни противоречия при тяхното тълкуване и евентуални бъдещи проблеми при прилагането им.

Новата икономическа реалност (глобализацията на финансовата и надзорната отчетност) налага счетоводството на банките в бъдеще да се фокусира върху създаване на надеждна, достоверна и прозрачна счетоводна информация. Промяната на фокуса – **изключване на МСС като задължителна счетоводна база при изготвяне на финансовите отчети от банките**, ще доведе до намаляване полезността на счетоводната информация както за целите на банковия мениджмънт, така и за надзора като цяло. Изразяваме становището, че възприетият нормативен подход е в противоречие с утвърдената счетоводна практика и е неприемлив за прилагане. Аргументите са следните:

- Изчисляването на капиталовите изисквания за кредитен риск в съответствие с рамката Базел 3 зависи от прилаганите счетоводни правила. Във връзка с това прилагането на МСС като задължителна счетоводна база от банките е основополагаща рамка за изграждане на съвременни и ефективни модели за управление на рисковете в банките.
- За привеждане на българското законодателство в съответствие с правна рамка на ЕС за дейността на банките БНБ въведе **стандартизирана рамка за отчитане на надзорната финансова информация**, включваща рамката за финансова отчетност по МСФО (FINREP), рамката за отчитане на собствения капитал и капиталовите изисквания (COREP) и друга надзорна финансова информация, необходима за цялостен поглед върху рисковия профил на институцията и представа за

¹⁵ В Приложение 1 са маркирани банките, които биха могли да се възползват от разпоредбите на чл. 34 от Закона за счетоводството за доброволно преминаване от МСС към НСС.

системните рискове. Въвеждането на стандартизираната рамка за отчитане е аргумент, подчертаващ тенденцията за взаимното допълване на международните счетоводни стандарти (МСС) с надзорните банкови регулации (Базел 3).

➤ Общата рамка за финансово отчитане (FINREP) се основава на Международните счетоводни стандарти. С водещо значение са следните стандарти – МСС 1 *Представяне на финансови отчети*, МСС 32 *Финансови инструменти: представяне*, МСФО 9 *Финансови инструменти*, МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестяване*. **По-специално значение имат МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестяване* и МСФО 9 *Финансови инструменти*, които нямат аналогични национални счетоводни стандарти (НСС)**. С МСФО 7 се регламентира отчитането на специфични за банките рискове, възникващи от всички финансови инструменти, които не съществуват в други предприятия и не се третират в останалите МСС. С приемането на МСФО 9 от началото на 2018 г. в банките се възприе нов подход за класифициране на финансовите активи, като силно се акцентира и върху съвременния модел за **признаване на очаквани кредитни загуби**.

Заклучение

Въпреки положените през последните годините усилия в посока на опростяване на нормативните изисквания и облекчаване на счетоводната практика с приетата последна версия на действащия Закон за счетоводството (*в сила от началото на 2019 г.*), в частта **приложима счетоводна база за предприятията от обществен интерес**, се открояват определени слабости и неточности, които са основание за по-нататъшни дискусии – с цел тяхното преодоляване, и предпоставка за приемане на точни и прецизни счетоводни регулации. **Необходима е законова регламентация на подхода за прилагане на МСС като задължителна счетоводна база за финансовите отчети на банките в България, който текст беше изключен от съдържанието на последния счетоводен закон**. Подобна регулация липсва и в **Закона за кредитните институции**, като специфичен закон, регламентиращ дейността на банките в България.

Приложение 1

Публично търгувани банки в България

Наименование на банката	Публично търгувана ли е банката и къде?	Консолидиран финансов отчет/Годишен финансов отчет
УниКредит Булбанк (част от икономическата група – UniCredit, Италия)	Да Italian Stock Exchange	Консолидиран финансов отчет
Банка ДСК (част от икономическата група – OTP Bank Plc, Унгария)	Да Budapest Stock Exchange	Консолидиран финансов отчет
Обединена българска банка (част от икономическата група – KBC Group, Белгия)	Да Европейска фондова борса „Euronext“	Консолидиран финансов отчет
Първа инвестиционна банка	Да Българска фондова борса – София	Консолидиран финансов отчет
Юробанк България (част от икономическата група – Eurobank, Гърция)	Да Athens Exchange Group	Консолидиран финансов отчет
Райфайзенбанк (България) (част от икономическата група - Raiffeisen International Bank-Holding AG, Австрия)	Да Vienna Stock Exchange	Консолидиран финансов отчет
Сосиете Женерал Експресбанк (част от икономическата група - Societe Generale Group, Франция)	Да Европейска фондова борса „Euronext“	Консолидиран финансов отчет
Централна кооперативна банка	Да Българска фондова борса – София	Консолидиран финансов отчет
Банка Пиреос България (част от икономическата група - Piraeus Bank, Гърция)	Да Athens Exchange Group	Консолидиран финансов отчет
Българска банка за развитие	Не	Консолидиран финансов отчет
Алианц Банк България (част от икономическата група – Allianz, Германия)	Да Frankfurt Stock Exchange	Консолидиран финансов отчет
Инвестбанк	Не	Годишен финансов отчет

Наименование на банката	Публично търгувана ли е банката и къде?	Консолидиран финансов отчет/Годишен финансов отчет
Прокредит банк (България) (част от икономическата група - ProCredit Holding, Германия)	Да Frankfurt Stock Exchange	Консолидиран финансов отчет
Общинска банка ¹⁶	липсва информация	Консолидиран финансов отчет
Интернешънъл асет банк	Не	Консолидиран финансов отчет
Българо-Американска кредитна банка	Да Българска фондова борса - София	Консолидиран финансов отчет
Търговска банка „Д“	НЕ	Консолидиран финансов отчет
ТИ БИ АЙ Банк (част от икономическата група - 4finance Group S.A, Люксембург, чрез TBI Financial Services, Нидерландия)	Да Luxembourg stock exchange	Консолидиран финансов отчет
Тексим Банк	Да Българска фондова борса - София	Консолидиран финансов отчет
Токуда банк (част от икономическата група - Tokushukai Incorporated, Япония)	липсва информация	Консолидиран финансов отчет

¹⁶ Дружество „Новито Опортюнитийс Фонд АГмвК“ (Novito Opportunities Fund AGmVK, собственост на инвестиционния фонд „КАИЯК Фонд Мениджмънт АГ“, Княжество Лихтенщайн) притежава над 60% от капитала на Общинска банка АД (https://www.municipalbank.bg/?page=bank_2). В Прессъобщение на БНБ от 11 януари 2018 г. се отбелязва, че емитираните инвестиционни дялове без право на глас (същите могат да бъдат конвентирани на инвестиционни дялове с право на глас след предварително одобрение от БНБ) от дружество „Новито Опортюнитийс Фонд АГмвК“ са придобити от дружеството „Инса Ойл“ ООД.

Библиографска справка:

1. Алибай, С., ТВ. Баласубраманиан, А. Чадри и др. (2018). МСС/МСФО, Разяснения и приложение, Вивид Райс, София.
2. Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г., изм., ДВ, бр. 74 от 20.09.2016 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., ДВ, бр. 97 от 6.12.2016 г., в сила от 1.01.2017 г., изм., ДВ, бр. 85 от 24.10.2017 г., ДВ, бр. 92 от 17.11.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 97 от 5.12.2017 г., в сила от 1.01.2018 г., изм., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., ДВ, бр. 22 от 13.03.2018 г., изм. и доп., ДВ, бр. 98 от 27.11.2018 г., в сила от 1.01.2019 г.
3. Закон за счетоводството, обн., ДВ, бр. 98 от 16 ноември 2001 г., в сила от 01.01.2002 г., ПЗР, пар. 5, отменен от 01.01.2016 г.
4. Регламент (ЕО) №1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на Международните счетоводни стандарти, ОВ L 243.
5. Стоянов, Ст., Сн. Башева, Д. Фесчиян и др. (2016). Финансова отчетност, Издателски комплекс – УНСС, София.
6. Фесчиян, Д. (2005). Счетоводството като източник на информация за управление на капиталовата адекватност на банките и новото Базелско споразумение, Университетско издателство „Стопанство“, София.
7. Basel Committee on Banking Supervision (2017), The interplay of accounting and regulation and its impact on bank behaviour - <https://www.bis.org/bcbs/publ/wp31.htm>.

**THE NEED FOR LEGAL REGULATION OF THE APPROACH FOR
APPLYING THE IASs AS A STATUTORY BASIS OF ACCOUNTING FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS IN BULGARIA**

Prof. Daniela Feschiyan, PhD

*Deputy Head of Department
Accountancy and Analysis, UNWE*

Radka Andasarova, PhD

*Lecturer
Accountancy and Analysis, UNWE*

Key words:	Summary
<p><i>IASs (IFRSs) The Accountancy Act Consolidated financial statements</i></p>	<p><i>The application of the International Accounting Standards (IASs) by banks in Bulgaria, as a statutory basis of accounting for the preparation and presentation of the annual and consolidated financial statements, is the appropriate way forward towards the creation of reliable and transparent accounting information for the purposes of financial and supervisory reporting.</i></p> <p><i>The article provides a brief retrospective analysis of the impact of the legal framework on the organization of accountancy in banks. The paper summarizes in a systematical way the main issues faced by banks' accounting arising from the legal reforms implemented in the most recent version of the Accountancy Act, effective as of the beginning of 2019. The article provides strong support for the need for legal regulation of the approach for statutory application of IASs by banks in Bulgaria.</i></p>