

Streszczenie ze spotkania Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG)

W dniu 24 czerwca 2014 r., Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w celu zatwierdzenia projektu swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Discussion Paper *Rachunkowość Dynamicznego Zarządzania Ryzykiem: Metoda Rewaluacji w Rachunkowości Zabezpieczeń Portfela (Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro-hedging)*.

W dniu 3 lipca 2014 r., Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w celu omówienia RMSR Exposure Draft *Jednostki Inwestycyjne: Stosowanie Wyląceń Konsolidacyjnych (Proponowane Zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption. Proposed Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*.

W dniach 14-16 czerwca 2014 r., EFRAG TEG odbyła swoje comiesięczne spotkanie. Omawiano następujące tematy:

- RMSR Discussion Paper *Rachunkowość Dynamicznego Zarządzania Ryzykiem: Metoda Rewaluacji w Rachunkowości Zabezpieczeń Portfela (Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Evaluation Approach to Macro-hedging)*
- MSSF 15 *Przychody z Umów z Klientami (Revenue from Contracts with Customers)*
- Publikacja RMSR *Rolnictwo: Rośliny produkcyjne (Proponowane zmiany do MSR 16 i MSR 41) (IASB Exposure Draft. Agriculture: Bearer Plants. Proposed amendments to IAS 16 and IAS 41)*
- Projekt RMSR *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs. 2012-2014 Cycle)*
- RMSR Exposure Draft *Inicjatywa dot. Ujawniania Informacji (Proponowane zmiany do MSR 1) (Disclosure Initiative. Proposed amendments to IAS 1)*
- RMSR Exposure Draft *Jednostki Inwestycyjne: Stosowanie Wyląceń Konsolidacyjnych (Proponowane zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption. Proposed Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*
- EFRAG/ICAC/OIC/RJ Discussion Paper *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (Separate Financial Statements)*
- EFRAG/ANC/FRC Research Paper *Rola modelu biznesowego w sprawozdaniach finansowych (The Role of the Business Model in Financial Statements)*
- EFRAG Seria Krótkich Omówień *Czy Interpretacja KIMSF 21 pokazała, że MSR 37 wymaga naprawy? (Did IFRIC 21 show that IAS 37 needs to be fixed?)*
- EFRAG Seria Krótkich Omówień *Prezentacja odwrócenia transakcji nabycia typu step-up (Presentation of the reversal of acquisition step-ups)*
- EFRAG Seria Krótkich Omówień *Metoda kapitałowa: Podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The Equity Method: measurement basis or one-line consolidation?)*,
- Projekt RMSR *Założenia Koncepcyjne (Conceptual Framework)*
- Projekt RMSR *Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)*
- Projekt RMSR *Działalność regulowana stawkami (Rate-regulated Activities)*

Najważniejsze kwestie

Komentarze

W dniu 1 lipca 2014 r., EFRAG opublikowała projekt swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Discussion Paper *Rachunkowość Dynamicznego Zarządzania Ryzykiem: Metoda Rewaluacji w Rachunkowości Zabezpieczeń Portfela (Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Evaluation Approach to Macro-hedging)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 2.

W dniu 21 czerwca 2014 r., EFRAG opublikowała projekt swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Jednostki Inwestycyjne: Stosowanie Wyląceń Konsolidacyjnych (Proponowane Zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption. Proposed Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 3.

EFRAG zatwierdziła projekt swojego finalnego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Inicjatywa dot. Ujawniania Informacji (Proponowane zmiany do MSR 1) (Disclosure Initiative. Proposed amendments to IAS 1)*. Oczekuje się, że dokument ten zostanie opublikowany w najbliższym czasie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 3.

Endorsement advice

EFRAG TEG zatwierdziła zaproszenie do składania komentarzy nt. zatwierdzenia do stosowania (*endorsement*) w Unii Europejskiej i w Europejskim Obszarze Gospodarczym Publikacji RMSR *Rolnictwo: Rośliny produkcyjne (Proponowane zmiany do MSR 16 i MSR 41) (IASB Exposure Draft. Agriculture: Bearer Plants. Proposed amendments to IAS 16 and IAS 41)*. Oczekuje się, że dokument ten zostanie opublikowany w najbliższym czasie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 3.

Proactive activities (aktywne działania)

EFRAG TEG zatwierdziła EFRAG/ICAC/OIC/RJ Discussion Paper *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (Separate Financial Statements)*. Oczekuje się, że dokument ten zostanie opublikowany w najbliższym czasie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 4.

EFRAG TEG zatwierdziła dokument EFRAG z Serii Krótkich Omówień pt. *Prezentacja odwrócenia transakcji nabycia typu step-up (Presentation of the reversal of acquisition step-ups)*. Oczekuje się, że dokument ten zostanie opublikowany w najbliższym czasie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 4.

EFRAG TEG zatwierdziła dokument EFRAG z Serii Krótkich Omówień pt. *Czy Interpretacja KIMSF 21 pokazała, że MSR 37 wymaga naprawy? (Did IFRIC 21 show that IAS 37 needs to be fixed?)*. Oczekuje się, że dokument ten zostanie opublikowany w najbliższym czasie. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 4.

RMSR Discussion Paper *Rachunkowość Dynamicznego Zarządzania Ryzykiem: Metoda Rewaluacji w Rachunkowości Zabezpieczeń Portfela (Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro-hedging)*

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 24 czerwca 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła projekt swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na przedmiotowy *Discussion Paper*.

Omawiany *Discussion Paper* RMSR proponuje Metodę Rewaluacji Portfela dla tych wszystkich wszystkich rodzajów ryzyka ponoszonego przez jednostkę, które jest aktywnie zarządzane. W projekcie swojego komentarza, EFRAG nie popiera tego rozwiązania i proponuje powrót do pierwotnego celu projektu, jakim było rozwijanie rozwiązań rachunkowości zabezpieczeń dla portfeli otwartych.

Rozwiązanie w rachunkowości zabezpieczeń (*a hedge accounting solution*) pozwoliłoby złagodzić niedopasowanie księgowe (*accounting mismatch*) właściwe dla mieszanych modeli wyceny, gdzie pozycje zabezpieczane są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a instrumenty zabezpieczające – według wartości godziwej. W odróżnieniu od proponowanego zakresu *Discussion Paper*, rozwiązanie w rachunkowości

zabezpieczeń nie zastępowałyby/ usuwałyby (*override*) wymogu wyceny określonego w MSSF 9 *Instrumenty finansowe* stanowiącego, iż wycena według zamortyzowanego kosztu jest właściwa dla niektórych instrumentów finansowych.

Chociaż *Discussion Paper* zachęca do pogłębienia rozumienia procesów dynamicznego zarządzania ryzykiem w bankach i do zidentyfikowania elementów rozwiązania, które byłyby spójne z praktyką zarządzania ryzykiem, to EFRAG uważa, że dalsze prace projektowe w tym zakresie i testowanie w terenie (*field testing*) będą konieczne przed publikacją przedmiotowego *Exposure Draft*.

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG omówiła, czy będą sposoby na zredukowanie ciężarów typowych dla Metody Rewaluacji Portfela (*tracking burden*) stosowanej w celu złagodzenia ryzyka. Współpraca z oddziałami (*outreach with constituencies*) będzie kontynuowana w trakcie okresu przewidzianego na składanie komentarzy, w tym w zakresie redukcji *tracking burden*.

MSSF 15 Przychody z Umów z Klientami (Revenue from Contracts with Customers)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG omówiła przygotowanie projektu *endorsement advice* dla tego Standardu. Zdecydowano, iż ocena tego, czy kwestie zidentyfikowane w trakcie testów terenowych EFRAG na etapie 2011 *Exposure Draft* zostały zaadresowane/ uwzględnione w MSSF 15 powinna zostać opublikowana w tym samym czasie co *endorsement advice*.

Publikacja RMSR Rolnictwo: Rośliny produkcyjne (Proponowane zmiany do MSR 16 i MSR 41) (IASB Exposure Draft. Agriculture: Bearer Plants. Proposed amendments to IAS 16 and IAS 41)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG omówiła projekt *endorsement advice* dla tego Standardu. Wstępna ocena EFRAG jest taka, że Standard spełnia kryteria techniczne wprowadzenia do użytkowania w UE, a zetem EFRAG powinna zarekomendować zatwierdzenie Standardu.

Projekt RMSR Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 - 2014 (Annual Improvements to IFRSs. 2012-2014 Cycle)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG wstępnie zidentyfikowała zmiany wymagające szczególnej uwagi w projekcie *endorsement advice*.

RMSR Exposure Draft Inicjatywa dot. Ujawniania Informacji (Proponowane zmiany do MSR 1) (Disclosure Initiative. Proposed amendments to IAS 1)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG omówiła informację zwrotną otrzymaną z oddziałów w sprawie projektu komentarza przygotowanego w odpowiedzi na przedmiotowy *Exposure Draft*.

Ogólnie rzecz biorąc, respondenci zgodzili się z poparciem EFRAG dla zmian, których celem jest usunięcie postrzeganych ograniczeń w strukturze podstawowych sprawozdań finansowych, zastosowanie kryterium istotności i ujawnianie istotnych zasad (polityki) rachunkowości. Jednak większość oddziałów nie zgodziła się z sugestią EFRAG, że RMSR powinna wyraźnie zabronić ujawniania nieistotnych informacji w notach (informacji dodatkowej) do sprawozdania finansowego, ponieważ taki zakaz byłby niepraktyczny zarówno z punktu widzenia zastosowania, jak i wyegzekwowania. W związku z tym, EFRAG zmodyfikowała swoją rekomendację dla RMSR w taki sposób, że nie obejmuje już ona zakazu prezentacji nieistotnych informacji.

RMSR Exposure Draft Jednostki Inwestycyjne: Stosowanie Wyłączeń Konsolidacyjnych (Proponowane zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption. Proposed Amendments to IFRS 10 and IAS 28)

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 3 lipca 2014 r., EFRAG TEG omówiła projekt swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na przedmiotowy RMSR *Exposure Draft*.

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła projekt tego komentarza. W swoim komentarzu, EFRAG TEG popiera propozycję, która potwierdza, iż zwolnienie z obowiązku prezentowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w paragrafie 4(a) MSSF 10, dotyczy tej jednostki dominującej, która jest jednostką zależną jednostki inwestycyjnej. EFRAG popiera również proponowane

wyjaśnienie dotyczące tego, kiedy jednostka dominująca jednostki inwestycyjnej powinna raczej konsolidować tę jednostkę zależną świadczącą usługi inwestycyjne, a nie wyceniać taką jednostkę zależną według wartości godziwej. Jednak EFRAG wyraziła wątpliwości, co do uzasadnienia propozycji dotyczących zastosowania metody kapitałowej wobec jednostek stowarzyszonych będących jednostkami inwestycyjnymi, i nie poparła propozycji zastosowania metody kapitałowej wobec spółki *joint venture* będącej jednostką inwestycyjną.

EFRAG/ ICAC/ OIC/ RJ Discussion Paper Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (Separate Financial Statements)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła zmieniony projekt przedmiotowego *Discussion Paper*. Dokument pt. *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe* ustala ramy jednostkowego sprawozdania finansowego w Europie, dostarcza kluczowych wniosków z działalności badawczej na temat potrzeb informacyjnych użytkowników sprawozdań finansowych oraz analizuje szereg obszarów sprawozdawczości finansowej zidentyfikowanych przez osoby przygotowujące i użytkujące jednostkowe sprawozdania finansowe pod rządami MSSF.

EFRAG/ANC/FRC Research Paper Rola modelu biznesowego w sprawozdaniach finansowych (The Role of the Business Model in Financial Reporting)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG otrzymała streszczenie komentarzy uzyskanych w odpowiedzi na przedmiotowy *Research Paper* i rozważyła projekt oświadczenia w sprawie informacji zwrotnej (*feedback statement*) na temat tego *Research Paper*. *Feedback statement* zostanie opublikowany po zatwierdzeniu jego treści przez wszystkich partnerów.

EFRAG Seria Krótkich Omówień Prezentacja odwrócenia transakcji nabycia typu step-up (Presentation of the reversal of acquisition step-ups)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła zmienioną wersję tego dokumentu, która uwzględnia i adresuje wątpliwości podnoszone przez niektórych użytkowników dotyczące skutków dokonania w przyszłości korekt do wartości godziwej identyfikowalnych aktywów w trakcie połączenia jednostek gospodarczych, zgodnie z wymogami wyceny pod rządami MSSF 3 *Połączenia Jednostek Gospodarczych*. Dokument ten omawia niektóre metody przedstawiania informacji na temat skutków odwrócenia takich korekt.

EFRAG Seria Krótkich Omówień Czy Interpretacja KIMSF 21 pokazała, że MSR 37 wymaga naprawy? (Did IFRIC 21 show that IAS 37 needs to be fixed?)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła zmienioną wersję tego dokumentu, która uwzględnia i adresuje wątpliwości podnoszone przez niektóre oddziały dotyczące rezultatów księgowania w pewnych okolicznościach KIMSF 21 *Obciążenia publiczne (Levies)* i alternatywne sposoby rozstrzygnięcia takich wątpliwości.

EFRAG Seria Krótkich Omówień Metoda kapitałowa: Podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The Equity Method: measurement basis or one-line consolidation?)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG omówiła komentarze otrzymane w odpowiedzi na przedmiotowy dokument z Serii Krótkich Omówień. Komentarze te wskazywały na poparcie inicjatywy EFRAG polegającej na zaadresowaniu tej kwestii, jednak ogólnie rzecz biorąc respondenci nie sądzili, żeby metoda kapitałowa uznawana za podstawę wyceny lub jednoliniową konsolidację była użyteczna w rozwiązywaniu kwestii związanych z jej zastosowaniem. Respondenci uważali również, że pogląd wyraźnej jednoliniowej konsolidacji nie jest spójny z obecnym lub ostatnim konceptualnym myśleniem na gruncie MSSF. Niektórzy respondenci wskazywali na konceptualne wątpliwości wokół traktowania metody kapitałowej jako czystej podstawy/ metody wyceny. Niektórzy respondenci uważali też, że niewłaściwym jest ujmowanie i wycena inwestycji, które – z ekonomicznego punktu widzenia - stanowią część operacji jednostki, w taki sam sposób jak inwestycje w instrumenty finansowe, które nie są powiązane z operacjami grupy. *Feedback statement* zostanie omówiony podczas przyszłego spotkania EFRAG TEG.

Założenia Konceptyjne (Conceptual Framework)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła *feedback statement* na temat komentarzy otrzymanych w odpowiedzi na Biuletyn dotyczący złożoności. *Feedback statement* musi zostać zatwierdzony przez wszystkich partnerów uczestniczących w pracach nad Biuletynem przed jego opublikowaniem. Członkowie EFRAG TEG rozważali również najnowsze wstępnie zaakceptowane (*tentative*) decyzje RMSR dotyczące Założeń Konceptyjnych.

Niektórzy członkowie EFRAG TEG wyrażali zaniepokojenie wstępnie zaakceptowanymi decyzjami RMSR zmierzającymi do ujęcia usuwalnego założenia (*rebuttable assumption*) stanowiącego, że wszystkie przychody i koszty należy prezentować w rachunku wyników. Takie usuwalne założenie może implikować, że można założyć, że zastosowanie tej samej metody/podstawy wyceny pozwoli uzyskać rezultat najbardziej istotnej i wiarygodnej informacji zarówno przy ocenie sytuacji majątkowej i finansowej jednostki, jak i jej wyników działalności. Ci właśnie członkowie EFRAG TEG wierzą, że założenia koncepcyjne powinny dostarczać wskazówek na potrzeby przyszłego stanowienia standardów, nie zaś z góry określonych rozwiązań.

Projekt RMSR Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., członkowie EFRAG TEG otrzymali uaktualnienie nt. tematów rozważanych przez RMSR w czerwcu 2014 r. oraz nt. sesji szkoleniowych. Rozważane tematy obejmowały: stopy dyskontowe w umowach długoterminowych w sytuacji, gdy istnieje kilka lub brak widocznych rynków (*observable markets*), poziom agregacji i asymetrycznego traktowania zysków z tytułu umów reasekuracyjnych, które zawarła dana jednostka. Wspomniane sesje szkoleniowe dotyczyły kontraktów o cechach partycypacyjnych (*contracts with participating features*) oraz identyfikacji omawianych pozycji. Nie podjęto żadnych decyzji w tej sprawie.

Projekt RMSR Działalność regulowana stawkami (Rate-regulated Activities)

Podczas spotkania w lipcu 2014 r., EFRAG TEG otrzymała uaktualnienie w sprawie wyników spotkania Grupy Roboczej ds. Działalności Regulowanej Stawkami, które odbyło się w dniu 2 lipca 2014 r. i odnotowała, że RMSR zamierza opublikować *Discussion Paper* w przedmiotowej sprawie w połowie września 2014 r. Ponadto, członkowie EFRAG TEG zostali poproszeni o przedstawienie wstępnych poglądów na temat ostatnich prac w ramach projektu RMSR pt. „regulacja stawki” (*defined rate regulation*).

Członkowie EFRAG TEG zadali szereg pytań dotyczących zakresu przyszłego *Discussion Paper* oraz zastosowania cech wyróżniających (*distinguishing features*), które były omawiane w ramach definicji „regulacja stawki” w różnych reżimach sprawozdawczych w Europie, gdzie praktykuje się regulowanie stawek.

Nie podjęto żadnych decyzji w tej sprawie. Sesja szkoleniowa odbędzie się podczas następnego spotkania EFRAG TEG, żeby pomóc członkom EFRAG TEG lepiej poznać i zrozumieć zastosowanie cech wyróżniających do konkretnych przypadków działalności regulowanej stawkami w Europie.