

Listopad 2014

Nowy format EFRAG Update

W celu odzwierciedlenia zmian w zakresie porządku organizacyjnego EFRAG, biuletyn *EFRAG Update* w nowym formacie będzie publikowany w trybie miesięcznym, co pozwoli odzwierciedlić toczące się publiczne dyskusje/ debaty, ustalenia techniczne i decyzje podejmowane na wszystkich spotkaniach w danym miesiącu. Więcej informacji na temat ustaleń organizacyjnych przedstawiono na stronie internetowej [EFRAG website](#).

Spotkania w Listopadzie 2014 r.

Niniejsza edycja EFRAG Update zawiera streszczenia spotkań, które zrealizowały w Listopadzie 2014:

- Rada EFRAG (*EFRAG Board*)
- Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG (*EFRAG Technical Experts Group – EFRAG TEG*)
- Konsultacyjne Forum Regulatorów EFRAG (*EFRAG Consultative Forum of Standard Setters - EFRAG CFSS*)

Szczegółowe raporty ze spotkań

Rada EFRAG (*EFRAG Board*)

Rada EFRAG odbyła spotkanie w dniu 21 listopada 2014 r. Omawiano następujące tematy:

- Zarządzanie EFRAG (*EFRAG Governance*)
- Plan pracy EFRAG (*EFRAG Workplan*)
- Podejście do zatwierdzania (*Approach to Endorsement*)
- Grudniowe spotkanie Forum Doradczego ds. Standardów Rachunkowości (*ASAF – Accounting Standards Advisory Forum*)
- Projekt RMSR *Umowy ubezpieczeniowe (Insurance contracts)*
- Projekt RMSR *Leasing (Leases)*

Porządek spotkania oraz dokumentacja porządku sesji jawnych są dostępne na stronie internetowej [EFRAG website](#). Szczegółowe omówienie dyskusji przedstawiono poniżej.

Zarządzanie EFRAG

Rada EFRAG omówiła szereg kwestii dotyczących zarządzania EFRAG oraz mianowała Komitet Audytowy, Komitet Budżetu, Komitet Nominacyjny i Komitet Wynagrodzenia. Omówiono również i zatwierdzono skład EFRAG TEG na rok 2015.

Pierwsza dyskusja Rady EFRAG dotyczyła budżetu na rok 2015. Dyskusja będzie kontynuowana, a sfinalizowanie prac budżetowych planowane jest podczas spotkania w dniu 17 grudnia 2014 r. tak, by móc przedłożyć gotowy budżet Walnemu Zgromadzeniu EFRAG (*EFRAG General Assembly*) do zatwierdzenia podczas spotkania w styczniu 2015 r.

Plan pracy EFRAG (*EFRAG Workplan*)

Celem sesji była debata członków na temat roli i interakcji Rady EFRAG, Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG oraz pracowników EFRAG, oraz zmiany do aktualnego procesu interakcji. EFRAG, jako całość, powinna działać spójnie i jasno komunikować swoje wstępne i ostateczne stanowisko. Istotnym jest, by EFRAG zachowała aktualny stopień jawności i transparentności właściwych procesów (*current level of public and transparent due process*).

Omawianie kwestii technicznych przez Radę EFRAG i EFRAG TEG jest w pełni jawne. Dokumentacja porządku wszystkich sesji jawnych (*public session*) Rady EFRAG jest powszechnie dostępna, o ile członkowie, w drodze wyjątku, nie zadecydują inaczej.

Plan pracy EFRAG będzie uaktualniany w trybie miesięcznym i będzie dostępny w ramach dokumentacji z każdego spotkania Rady EFRAG.

EFRAG Update jest publikowany na potrzeby oddziałów EFRAG. Wszystkie wnioski zawarte w tym dokumencie są wnioskami tymczasowymi i mogą ulec zmianie lub modyfikacji podczas przyszłych spotkań.

Aktualny plan pracy zostanie rozszerzony i będzie obejmować również działania EFRAG inne niż tylko te, które wynikają z udziału EFRAG w procesie konsultacji publicznych RMSR.

Podejście do zatwierdzania (*Approach to Endorsement*)

Celem sesji było poznanie pierwszych poglądów członków na temat tego, jak oceniać, czy rozwiązania MSSF-ów są korzystne z punktu widzenia interesu publicznego (*conducive to public good*) w Europie, jak przewidują to Regulacje MSR. Pierwsze i najnowsze lub zmienione MSSF-y są korzystne z punktu widzenia interesu publicznego, jeżeli znacząco przyczyniają się do zwiększenia transparentności i porównywalności sprawozdawczości finansowej, zgodnie z nadrzędnym celem określonym w Regulacjach MSR. EFRAG może w przyszłości oceniać, czy nowe lub zmienione MSSF-y podnoszą jakość wcześniejszych standardów oraz czy przyczyniają się do ochrony inwestorów. EFRAG oceni, czy korzyści z tym związane przewyższają poniesione koszty. EFRAG może też rozważać, czy nowe lub zmienione MSSF-y stwarzają, czy też nie równorzędne warunki (*a level playing field*), lub czy nie wywołują szkodliwego działania emitentów i inwestorów, i ujmując rzecz bardziej ogólnie, czy nie krępują stabilności finansowej i wzrostu ekonomicznego. Członkowie EFRAG podkreślali, że nie jest możliwe przedstawienie wyczerpującej listy tematów oraz to, że interes publiczny jest bardzo ogólnym (*overarching*) pojęciem. Podkreślali oni również, iż kwestie podlegające ocenie będą determinowane przez okoliczności.

Przedstawiciel Komisji Europejskiej zasugerował, aby Komitet Regulatorów Księgowych (*Accounting Regulatory Committee*) prowadził w przyszłości podobne dyskusje i zachęcił Radę EFRAG do wydania stosownego EFRAG *discussion paper*, który zbierałby pierwsze poglądy i stanowił wkład do debaty. Zgodzono się, że kryterium dobra/ interesu publicznego lub dobra ogółu należy rozważać indywidualnie dla każdego standardu i każdej interpretacji.

Grudniowe spotkanie Forum Doradczego ds. Standardów Rachunkowości (ASAF – *Accounting Standards Advisory Forum*): porządek konsultacji RMSR

Odbyła się wstępna dyskusja na temat sposobu zbierania i systematyzowania danych wejściowych do porządku nadchodzących konsultacji RMSR; kwestia ta znajduje się również w programie prac ASAF. Niektórzy członkowie Rady EFRAG zasugerowali, że RMSR ryzykuje oferując zbyt wąskie podejście i zaproponowali, aby RMSR rozważyła szersze kwestie. Niektórzy członkowie zaproponowali również, by zbadano przyczyny ponownego umieszczenia wcześniej otwartych projektów w projektach badawczych RMSR.

Projekt RMSR Umowy ubezpieczeniowe (*Insurance Contracts*)

Celem sesji było sprawdzenie, czy Rada EFRAG potwierdza stanowisko wcześniej wyrażone przez EFRAG w sprawie aktualnych propozycji. Stanowisko EFRAG w szeroki sposób wspierało ogólny model ubezpieczeń. W przypadku umów partycypacyjnych, EFRAG odrzuciła wcześniejsze podejście odwzorowujące/ lustrzane (*mirroring approach*) zaproponowane w Exposure Draft z roku 2013 i udzieliła szerokiego poparcia dla tzw. Propozycji Alternatywnej.

Członkowie generalnie zgodzili się ze stanowiskiem EFRAG prezentowanym dotychczas. Ponadto, członkowie zauważyli, że przed sfinalizowaniem nowego Standardu dot. umów ubezpieczeniowych MSSF 9 *Instrumenty finansowe* będzie źródłem poważnych kwestii dla ubezpieczycieli. Jeden z członków Rady zasugerował, aby już w procesie zatwierdzania MSSF 9 ustalić datę obowiązywania MSSF 9 dla zakładów ubezpieczeniowych.

Projekt RMSR Leasing (*Leases*)

Celem sesji było upewnienie się, czy Rada EFRAG potwierdza stanowisko wcześniej wyrażone przez EFRAG w sprawie głównych punktów bieżących propozycji.

EFRAG wielokrotnie i konsekwentnie stwierdzała, że propozycje powinny obejmować wyraźne rozróżnienie pomiędzy leasingiem i umowami serwisowymi (*service agreements*); EFRAG opowiadała się za ujmowaniem leasingu po ustaleniu właściwej populacji transakcji. Ponadto, EFRAG opowiadała się również za jednym modelem księgowym ujmowania leasingu (*single accounting model*).

Kilkunastu członków zauważyło, że propozycje dotyczące leasingu były kontrowersyjne. Odmienne poglądy prezentowały oddziały (*constituents*), w których istotnie przeważały głosy sprzeciwu wobec projektu, a decyzja RMSR i FASB służąca zróżnicowaniu modelu księgowego pokazała, że propozycje nie uzyskały jeszcze wystarczającej akceptacji i że obie wspomniane Rady powinny rozważyć je ponownie przed sfinalizowaniem Standardu.

Pełniący obowiązki Prezydenta EFRAG zauważył, że Rada EFRAG podziela te same wątpliwości, które EFRAG wyrażała w przeszłości, a zatem na tym etapie prac nie było potrzeby zajmowania nowego formalnego stanowiska.

Konwergencja w ramach tego projektu jest niezwykle ważna, a zatem należy zachęcać RMSR do dogłębnego zapoznania się z modelem FASB. EFRAG prześle tę wiadomość RMSR podczas następnego spotkania ASAF.

Rada EFRAG będzie konsultowana ponownie w sprawie tego projektu podczas przyszłego spotkania.

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG)

EFRAG TEG odbyła spotkanie w dniu 6 i 7 listopada 2014 r. Omawiano następujące kwestie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (Financial Instruments)*
- Publikacja RMSR *Sprzedaż lub przekazanie aktywów przez inwestora do wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej (Zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Sale or Contribution of Assets Between an Investor and its Associate or Joint Venture. Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*
- Projekt RMSR *Przegląd Założeń Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- Projekt RMSR *Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)*
- Projekt RMSR *Leasing (Leases)*
- Proponowane zmiany do MSR 28 *Eliminacja zysków z tzw. "transakcji odgórnych" (Elimination of gains or losses arising from transactions between an entity and its associate or joint venture)*

Szczegóły dyskusji streszczono poniżej.

MSSF 9 *Instrumenty Finansowe (Financial Instruments)*

EFRAG TEG omawiała przeprowadzone przez pracowników EFRAG analizy zmian do MSSF 9 w następstwie przeprowadzonych w roku 2013 testów terenowych obejmujących zagadnienia klasyfikacji, wyceny i utraty wartości instrumentów finansowych. Analizy miały za zadanie sprawdzić, czy wątpliwości powstałe w czasie testów terenowych zostały uwzględnione w finalnej wersji standardu. Członkowie EFRAG TEG poprosili, aby pracownicy EFRAG wykonali dodatkową pracę w celu sprawdzenia, czy z analizą finalnego standardu zgadzają się oddziały (*constituents*).

Publikacja RMSR *Sprzedaż lub przekazanie aktywów przez inwestora do wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej (Zmiany do MSSF 10 i MSR 28) (Sale or Contribution of Assets Between an Investor and its Associate or Joint Venture. Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*

EFRAG TEG omówiła zmiany dotyczące kryteriów technicznych zatwierdzania, bez formułowania wniosków na tym etapie.

Projekt RMSR *Przegląd Założeń Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*

EFRAG TEG monitorowała postępy RMSR w najbardziej aktualnych rozważaniach tematycznych i przedstawiła ocenę kilku wstępnie zaakceptowanych decyzji RMSR dotyczących Założeń Konceptyjnych.

Ponadto, członkowie EFRAG TEG rozważali sposób przyśpieszenia toczących się prac w zakresie wskazówek w Założeniach Konceptyjnych oraz sposób ustalenia jednostki rozliczeniowej (*unit of account*).

Projekt RMSR *Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)*

EFRAG TEG otrzymała uaktualnienie prac prowadzonych przez RMSR w październiku 2014 r. dot. wymogów przejściowych koncentrujących się na umowach nie-partycypacyjnych i przeprowadziła sesję szkoleniową na temat porównania efektywnej dyskontowej stopy zwrotu (*effective yield discount rate*) i księgowej stopy zwrotu liczonej stopą dyskontową (*book yield discount rate*) na potrzeby ustalenia kosztów odsetek w wyniku finansowym umów partycypacyjnych.

Projekt RMSR *Leasing (Leases)*

EFRAG TEG omówiła z RMSR wyniki ponownej dyskusji na temat definicji leasingu. Członkowie EFRAG TEG byli zdania, że zmiany w nieadekwatny sposób odzwierciedliły wcześniejsze wątpliwości.

Proponowane zmiany do MSR 28 *Eliminacja zysków z tzw. "transakcji odgórnych" (Elimination of gains or losses arising from transactions between an entity and its associate or joint venture)*

EFRAG TEG otrzymała uaktualnienie w zakresie proponowanych do wprowadzenia zmian i omówiła niektóre wymogi, które najprawdopodobniej pojawią się w przedmiotowym Exposure Draft.

Niektórzy członkowie EFRAG TEG poinformowali, że w ich jurysdykcjach stosowano logikę paragrafów 38 i 39 MSR 28 i ograniczano eliminację zysków z tzw. „transakcji odgórnych” do wartości bilansowej kapitału własnego tzn. ujmowano inwestycję wtedy, gdy inwestor nie miał obowiązku umownego lub prawnego (*constructive or legal obligation*) do pokrycia strat ponoszonych przez jednostkę, w którą dokonał inwestycji. W związku z tym, wymogi przedmiotowego nowego Exposure Draft będą oznaczać istotną zmianę dotychczasowej praktyki. Pracownicy EFRAG zostali poproszeni o dostarczenie przykładu implementacyjnego na potrzeby dyskusji podczas następnego spotkania EFRAG TEG.

Konsultacyjne Forum Regulatorów EFRAG (*Consultative Forum of Standard Setters*)

Konsultacyjne Forum Regulatorów EFRAG odbyło spotkanie w dniu 25 listopada 2014 r. w celu przygotowania się do grudniowego spotkania ASAF i omówienia następujących tematów:

- EFRAG/DASB/ICAC/OIC Discussion Paper *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (Separate Financial Statements)*
- RMSR Exposure Draft *Wycena w wartości godziwej inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w sytuacji gdy inwestycje takie są notowane na aktywnym rynku (Measuring Quoted Investments in Subsidiaries, Joint Ventures and Associates at Fair Value)*

Szczegóły dyskusji tych kwestii streszczono poniżej.

Przygotowanie do grudniowego spotkania ASAF

W ramach przygotowania do grudniowego spotkania ASAF, EFRAG CFSS omówiło:

- RMSR Discussion Paper *Wpływ regulacji stawek na sytuację finansową i wynik finansowy (Reporting the Financial Effects of Rate Regulation)*
- Projekt RMSR *Inicjatywa dot. ujawniania informacji (Disclosure Initiative)*
- Projekt Badawczy RMSR *Systemy Handlu Uprawnieniami do Emisji Gazów Ciepłarnianych (Emissions Trading Schemes)*
- Projekt Badawczy RMSR *Metoda Kapitałowa (Equity Method of Accounting)*

[RMSR Discussion Paper Wpływ regulacji stawek na sytuację finansową i wynik finansowy \(Reporting the Financial Effects of Rate Regulation\)](#)

EFRAG CFSS uzyskało streszczenie dot. wstępnego stanowiska EFRAG w przedmiotowej sprawie, które zostało ujęte w projekcie *comment letter* oraz streszczenie dot. informacji zwrotnej użytkowników ze stałych działań informacyjnych (*user outreach*).

Członkowie EFRAG CFSS z zadowoleniem przyjęli decyzję RMSR o skoncentrowaniu debaty wokół wąskiej metody regulacji stawek, które Discussion Paper definiuje mianem zdefiniowanej regulacji stawek (*defined rate regulation*). Uzyskano szeroki konsensus w sprawie tego, że istnienie egzekwowalnych praw i obowiązków (*enforceable rights and obligations*) wynikających z założeń koncepcyjnych kwestii regulacji stawek jest istotnym elementem dla rozróżnienia rodzajów/ metod regulacji stawek, które wymagają ujawnienia w sprawozdaniach finansowych, oraz że jest to obszar wymagający szerszego zbadania w dalszych pracach projektowych. Zastanawiano się, czy opracowywanie oddzielnego standardu jest konieczne, czy raczej wystarczająca byłaby sama interpretacja MSSF 15 *Przychody z umów z nabywcami*.

[Projekt RMSR Inicjatywa dot. ujawniania informacji \(Disclosure Initiative\)](#)

EFRAG CFSS omawiało różne aspekty projektu obejmującego dwie najbliższe publikacje wąskich zmian do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych (Presentation of Financial Statements)* oraz do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (Statement of Cash Flows)*.

Niektórzy członkowie wyrazili wątpliwości w sprawie publikacji wąskich zmian, które tylko fragmentarycznie (*on a piecemeal basis*) zmieniają istniejące Standardy przed zakończeniem projektu badawczego dot. zasad ujawniania informacji i materialności.

Członkowie EFRAG CFSS otrzymali również prezentację dot. badań, które organizacja *Organismo Italiano di Contabilita* przeprowadziła w ramach przedmiotowej Inicjatywy dot. MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors)* i zostali poinformowani o *issues paper* sporządzanym przez Holenderską Radę Standardów Rachunkowości nt. praktycznych trudności w zastosowaniu lokalnych wymogów rachunkowości do korygowania błędów.

[Projekt Badawczy RMSR Systemy Handlu Uprawnieniami do Emisji Gazów Ciepłarnianych \(Emissions Trading Schemes\)](#)

EFRAG CFSS omawiało potencjalny zakres Projektu Badawczego RMSR i aktualną praktykę księgową w Europie w zakresie systemów handlu uprawnieniami. Przed spotkaniem, Krajowi Regulatorzy w Europie uczestniczyli w ankiecie dotyczącej aktualnych wskazówek i praktyki. Odpowiedzi wskazywały na różnorodną i rozbieżną praktykę w tym obszarze w Europie.

Pomimo potwierdzenia w ankiecie stosowania różnorodnej praktyki, członkowie EFRAG CFSS byli niezdecydowani w kwestii wyrażenia wsparcia dla przedmiotowego Projektu Badawczego. Stwierdzono, że projekt badawczy wygeneruje problemy koncepcyjne w taki sposób, że przedmiotowy standard może stać się niepotrzebnie zawiły i skomplikowany. Wskazali oni również, że regulator powinien w swoim standardzie zapewnić brak możliwości ujmowania zysków dnia pierwszego oraz racjonalne/ uzasadnione rozkładanie w czasie kosztów likwidacji zanieczyszczenia środowiska po to, by zagwarantować użytkownikom sprawozdań uzyskanie niezbędnych informacji. Ujęcie i wycena aktywów i zobowiązań powinny prowadzić do takiego właśnie pożądanego rezultatu, a ogólne wymogi powinny pozostać jak najbardziej proste. Zakres powinien zostać określony w taki sposób, żeby zapewnić możliwość stosowania regulacji do wszystkich podobnych, z ekonomicznego punktu widzenia, sytuacji, a nie wskazywać ograniczenia, identyfikować transakcje i podstawy i promować już zidentyfikowane systemy [handlu uprawnieniami].

[Projekt Badawczy RMSR Metoda Kapitałowa \(Equity Method of Accounting\)](#)

EFRAG CFSS omówiło Research Paper sporządzony przez Koreańską Radę Standardów Rachunkowości oraz odpowiedź pracowników EFRAG na ten dokument. Zaprezentowano poglądy wspierające stosowanie metody kapitałowej będącej wyłącznie metodą wyceny, lub kontynuowanie wymogu częściowej eliminacji transakcji pomiędzy inwestorem i jednostką, w którą dokonano inwestycji. Rozstrzygającymi kryteriami mogłoby być to, czy działalność jednostki, w którą dokonywana jest inwestycja, jest częścią głównej działalności inwestora, oraz to, czy istnieją dowody na to, że transakcje są zawierane na warunkach rynkowych. Członkowie EFRAG CFSS potwierdzili swój sprzeciw wobec całościowej rewizji metody kapitałowej.

[RMSR Exposure Draft Wycena w wartości godziwej inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy inwestycje takie są notowane na aktywnym rynku \(Measuring Quoted Investments in Subsidiaries, Joint Ventures and Associates at Fair Value\)](#)

EFRAG CFSS omówiło projekt komentarza EFRAG.

Chociaż członkowie EFRAG CFSS zostali poinformowani o jednomyślnym stanowisku EFRAG User Panel w sprawie tego, że wartość godziwa Poziomu 1 powinna być nadrzędna, to członkowie zgodzili się również ze wstępnym stanowiskiem EFRAG, że propozycje RMSR ustalające wartość godziwą inwestycji w jednostkę zależną, wspólne przedsięwzięcie lub w jednostkę stowarzyszoną notowaną na aktywnym rynku, jako iloczyn kwotowanej ceny i liczby instrumentów („P x Q”), nie zawsze będą skutkować dostarczeniem istotnych informacji. Członkowie EFRAG CFSS argumentowali, że wycena powinna wynikać z jednostki rozliczeniowej (*unit of account*) i – w związku z tym – premia i dyskonto z tytułu sprawowania kontroli powinny zostać odzwierciedlone w wycenie w wartości godziwej danej inwestycji, traktowanej jako całość. Wszelkie różnice pomiędzy taką wyceną i iloczynem „P x Q” należy ujawnić i objaśnić w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W związku z tym, członkowie EFRAG CFSS są zdania, iż przed sfinalizowaniem proponowanych zmian, RMSR powinna przeanalizować aktualną praktykę w zakresie ustalania wartości godziwej tego rodzaju kwotowanych inwestycji, w tym premii i dyskonta, i ponownie przeanalizować, gdzie uzyskać efekt równowagi pomiędzy istotnością i wiarygodnością.

[EFRAG/DASB/ICAC/OIC Discussion Paper Jednostkowe Sprawozdania Finansowe \(Separate Financial Statements\)](#)

EFRAG CFSS omówiło zastosowanie MSSF w jednostkowych sprawozdaniach finansowych w Europie oraz pojawiające się kwestie techniczne związane z zastosowaniem. Podkreślono, że w niektórych jurysdykcjach jednostkowe sprawozdania finansowe odgrywają kluczową rolę w procesie ustalania zgodności z obowiązującymi przepisami prawa (np. stanowią podstawę do wyliczenia dywidendy, podstawę w sporach prawnych lub w ustaleniu wysokości podatku dochodowego). Odnotowano też, że jednostkowe sprawozdania finansowe często uzupełniają informacje przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na koniec, członkowie EFRAG CFSS omówili argumenty „za i przeciw” dotyczące symetryczności ujmowania i rozliczania transakcji lub zdarzeń w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Niektórzy członkowie podkreślali konieczność przeanalizowania przez RMSR, w ramach jej projektów badawczych, roli jednostkowych sprawozdań finansowych i praktycznych wyzwań, przed którymi stają osoby sporządzające sprawozdania i użytkownicy sprawozdań finansowych.