

Streszczenie ze spotkania Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG) i Konsultacyjnego Forum Regulatorów EFRAG (Consultative Forum of Standard Setters - CFSS) w lutym 2014 r.

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w dniu 7 lutego i 18 lutego 2014 r. w celu omówienia następujących kwestii:

- RMSR Exposure Draft *Metoda kapitałowa w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (Equity Method in Separate Financial Statements)*
- Długoterminowe Inwestycyjne Modele Biznesowe (*Long-term Investment Business Models*).

Konsultacyjne Forum Regulatorów EFRAG (EFRAG CFSS) odbyło swoje kwartalne posiedzenie w dniach 26-27 lutego 2014 r. Omawiano następujące kwestie:

- Projekt RMSR *Działalność regulowana stawkami (Rate regulation)*
- Projekt RMSR *Leasing (Leases)*
- Projekt RMSR *Inicjatywa dot. ujawniania informacji (Disclosure Initiative)*
- RMSR Discussion Paper *Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- Projekt EFRAG *Ujmowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanym poprzez oddzielny wehikul (Accounting for Interests in Joint Operations structured through a separate vehicle in separate financial statements)*
- Projekt RMSR *Makro-hedging (Accounting for macro hedging)*.

W dniach 26-28 lutego 2014 r., EFRAG TEG odbyła swoje miesięczne spotkanie. Omawiano następujące kwestie:

- Projekt EFRAG *Ujmowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanym poprzez oddzielny wehikul (Accounting for Interests in Joint Operations structured through a separate vehicle in separate financial statements)*
- Projekt RMSR *Makro-hedging (Accounting for macro hedging)*
- Biuletyny dot. Projektu RMSR *Założenia Konceptyjne (Conceptual Framework)*
- RMSR Exposure Draft *MSSF dla SMEs – Proponowane zmiany (IFRS for SMEs - Proposed amendments)*
- EFRAG/ASBJ/OIC Joint Issues Paper *Wartość firmy: Przywrócenie podejścia utraty wartości i amortyzacji? (Goodwill: Reintroducing the impairment and amortisation approach?)*
- EFRAG/OIC/ICAC/DASB Discussion Paper *Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Separate Financial Statements)*
- RMSR Exposure Draft *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle)*
- Projekt RMSR *Działalność regulowana stawkami (Rate regulation)*
- RMSR Discussion Paper *Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- Kwestie Interpretacji MSSF przez KIMSF (*IFRS Interpretation Committee Issues*).

Najważniejsze kwestie

Komentarze

W dniu 11 lutego 2014 r., EFRAG opublikowała swój komentarz przygotowany w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Metoda kapitałowa w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (Equity Method in Separate Financial Statements)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 2.

W dniu 4 marca 2014 r., EFRAG opublikowała swój komentarz przygotowany w odpowiedzi na RMSR

Exposure Draft RMSR Exposure Draft *MSSF dla SMEs – Proponowane zmiany (IFRS for SMEs - Proposed amendments)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 4

EFRAG zatwierdziła swój komentarz przygotowany w odpowiedzi na *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 5.

Opinie (Feedback Statements)

W dniu 28 lutego 2014 r., EFRAG opublikowała swoją opinię (*feedback statement*) na temat RMSR Discussion Paper *Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 2.

EFRAG zatwierdziła swoją opinię na temat RMSR Discussion Paper *Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 5.

Wystąpienia/ wnioski do RMSR

W dniu 28 lutego 2014 r., EFRAG opublikowała pismo, które przesłała do RMSR na temat Projekt EFRAG *Ujmowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanym poprzez oddzielny wehikul (Accounting for Interests in Joint Operations structured through a separate vehicle in separate financial statements)*.

Więcej informacji przedstawiono na stronie 4.

RMSR Exposure Draft Metoda kapitałowa w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (Equity Method in Separate Financial Statements)

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 7 lutego 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła projekt swojego finalnego komentarza na temat tego Exposure Draft.

W projekcie swojego komentarza, EFRAG podtrzymała swoje wstępne stanowisko, że metoda kapitałowa może dostarczać istotnych informacji, ale pokreśliła, iż RMSR niewystarczająco jasno wyartykułowała powody ponownego wprowadzenia (*re-introduction*) metody kapitałowej do jednostkowych sprawozdań finansowych. Nie jest jasne, czy powodem było zwiększenie istotności jednostkowego sprawozdania finansowego, obniżenie kosztów przygotowania sprawozdania, czy też ułatwienie przyjęcia MSSF w pewnych jurysdykcjach.

EFRAG podtrzymała również swoje wstępne stanowisko, iż RMSR powinna wykorzystać tę okazję, by lepiej wyjaśnić cele jednostkowego sprawozdania finansowego, chociaż kwestia ta powinna zostać szerzej rozważona w przyszłości w ramach działalności badawczej RMSR.

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła swoją opinię podsumowującą to, w jaki sposób udział oddziałów (*constituencies*) został uwzględniony w finalizacji komentarza EFRAG.

Długoterminowe Inwestycyjne Modele Biznesowe (Long-term Investment Business Models)

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 7 i 18 lutego 2014 r., EFRAG TEG rozważała, w jaki sposób uzupełnić pisma przesłane w październiku 2013 r. do RMSR oraz do Komisji Europejskiej w sprawie długoterminowych inwestycyjnych modeli biznesowych tak, by odzwierciedlić współpracę zewnętrzną (*outreach activities*) oraz wkład przekazany Komisji Europejskiej w ramach procesu konsultacji Green Paper na temat Długoterminowych Inwestycyjnych Modeli Biznesowych.

Ostatecznie, EFRAG TEG zdecydowała się nie wysłać żadnego pisma uzupełniającego. Ponieważ RMSR zakończyła swoje rozważania na temat MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny już w październiku 2013, uznano, że jakiegokolwiek pismo uzupełniające będzie na tym etapie przedwczesne i może spowodować niejasność w oddziałach w kwestii rozumienia tego, co EFRAG chciała osiągnąć.

Projekt RMSR Działalność regulowana stawkami (*Rate Regulation*)

Projekt RMSR *Działalność regulowana stawkami (Rate regulation)* był omawiany zarówno podczas kwartalnego posiedzenia EFRAG CFSS jak i podczas spotkania EFRAG TEG w lutym 2014 r.

Podczas posiedzenia EFRAG CFSS, członkowie poparli, aby opracowywany i mający się ukazać Discussion Paper ograniczał swój zakres do działalności regulowanej stawkami, która byłaby przedmiotem braku lub ograniczonej konkurencji. Ogólnie poparto też podejście bazujące na przychodach, jednak członkowie EFRAG TEG ostrzegali przed trudnościami, które takie podejście może spowodować. Z zadowoleniem przyjęto pomysł RMSR by rozważyć interakcję/ wzajemne oddziaływanie działalności regulowanej stawkami i innego piśmiennictwa MSSF dotyczącego pewnej formy pomocy rządowej, na przykład Interpretacja KIMSF 12 *Umowy o świadczenie usług koncesjonowanych (Service Concession Agreements)*, co było wcześniej rekomendowane.

Podczas spotkania, EFRAG TEG poparła również projekt przeanalizowania podejścia opartego na przychodach w Discussion Paper.

Projekt RMSR Leasing (*Leases*)

Podczas posiedzenia EFRAG CFSS członkowie uczestniczyli w sesji szkoleniowej na temat aktualnej strategii RMSR służącej przyspieszeniu prac nad projektem Leasing. RMSR zamierza skoncentrować się na uproszczeniu klasyfikacji leasingu i określeniu wyjątków dla pewnych kategorii aktywów (najprawdopodobniej dla pozycji nieznaczających *small ticket*), by obniżyć koszt stosowania standardu.

Pracownicy EFRAG zaprezentowali wstępne wyniki dodatkowych testów terenowych (*field testing*). Uczestnicy rozważali, czy klasyfikacja i zakres propozycji to kluczowe obszary dla poprawy efektywności kosztów/ korzyści. Uczestnicy uznali, że wyjątek dotyczący „niekluczowych” aktywów może być użyteczny, ale będzie trudny do zdefiniowania. Rozszerzenie krótkoterminowego wyjątku poza okres 12 miesięcy uznano za preferowaną opcję uproszczenia.

Członkowie EFRAG CFSS powtórzyli swoje wsparcie tylko dla jednego modelu tj. prawo do zastosowania prawidłowego modelu do ograniczonego zakresu. Niektórzy członkowie EFRAG CFSS wskazali, że ich oddziały pozostały w opozycji do tego projektu, mimo tego, że uczestniczyli w uzupełniających testach terenowych.

EFRAG CFSS potwierdziła również swój pogląd, że RMSR powinna ograniczać i minimalizować zmiany do zasad rachunkowości leasingodawcy.

Inicjatywa dot. Ujawniania Informacji (*Disclosure Initiative*)

Podczas posiedzenia EFRAG CFSS, członkowie uczestniczyli w sesji edukacyjnej na temat proponowanego zakresu i planu dwóch projektów, aktualnie w drugiej fazie prac, prowadzonych przez RMSR pt. Inicjatywa dot. ujawniania informacji (*Disclosure Initiative*). Pracownicy RMSR proponują rozpoczęcie projektu dot. istotności (*materiality*) w celu poznania, w jaki sposób rozumiana jest istotność i jak jest stosowana w poszczególnych oddziałach. Generalnie, członkowie EFRAG CFSS poparli inicjatywę RMSR dot. istotności, jednak wielu dostrzegło, że niezbędne jest przeprowadzenie zmian usprawniających w możliwie najszybszym terminie, a projekt badawczy z pewnością potrwa długo.

RMSR proponuje również wykonanie projektu badawczego, którego celem byłby przegląd ogólnych zasad ujawniania informacji w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (*Presentation of Financial Statements*), MSR 7 Rachunek Przepływów Pieniężnych (*Cash Flow Statement*) oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (*Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*). Uznając relacje pomiędzy prezentacją i ujawnianiem informacji, członkowie EFRAG CFSS wyrazili pogląd, że kwestie prezentacji głównych/ podstawowych sprawozdań finansowych i ujawniania informacji należy rozpatrywać oddzielnie tak, żeby skorzystać z wcześniejszego projektu prowadzonego przez RMSR dot. prezentacji sprawozdań finansowych, który został zawieszony w roku 2011.

Na koniec, członkowie EFRAG CFSS zostali poinformowani o dwóch pismach z Australijskiej Rady Standardów Sprawozdawczości (*Australian Accounting Standards Board*) oraz z UK FRC by poprosić RMSR o otwarcie dyskusji na temat ujawniania informacji w kwestii istotnych niepewności dotyczących *going concern*. Chociaż zgadzano się, że jednostki powinny ujawnić znaczące informacje w tym aspekcie, to EFRAG CFSS nie uważała, że istnieje silna potrzeba zmian do MSR 1.

Projekt EFRAG Ujmowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanym poprzez oddzielny wehikul (Accounting for Interests in Joint Operations structured through a separate vehicle in separate financial statements)

Projekt był omawiany zarówno podczas posiedzenia EFRAG CFSS jak i podczas spotkania EFRAG TEG. Członkowie EFRAG CFSS omawiali zweryfikowane pismo do RMSR dotyczące zasad rachunkowości w kwestii ujmowania w jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanym przez oddzielny wehikul. Wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie poparli projekt pisma. Podczas swojego spotkania, członkowie EFRAG TEG zatwierdzili pismo do RMSR. W piśmie tym, EFRAG zwraca się z prośbą do RMSR o rozważenie możliwości wprowadzenia opcji, w istniejącym MSR 27 *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe*, ujęcia udziałów we wspólnym działaniu ukształtowanych poprzez oddzielny wehikul.

Projekt RMSR Makro-hedging (Accounting for macro hedging)

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG CFSS oraz EFRAG TEG wspólnie uczestniczyli w prezentacji szkoleniowej na temat możliwych modeli makro-hedgingu i zastosowania propozycji RMSR do makro-hedgingu ryzyka ceny towarów (kawy). Podczas tej sesji nie podjęto żadnych decyzji.

Biuletyny dot. Projektu RMSR Założenia Konceptyjne (Conceptual Framework)

Podczas spotkania w lutym 2014 r., członkowie EFRAG TEG omawiali projekty Biuletynów na temat rachunku przepływów pieniężnych oraz jednostki księgowej (*unit of account*).

Odnotowano, że rachunek przepływów pieniężnych nie zawiera użytecznych informacji dla jednostek wszystkich sektorów gospodarki. Jednak, w celu głębszego omówienia tematu, należy zbadać, jakich informacji poza tymi prezentowanymi w innych sprawozdaniach finansowych, mógłby dostarczyć rachunek przepływów pieniężnych.

Członkowie EFRAG TEG uważali, że RMSR musi zdecydować w kwestii jednostki księgowej (*unit of account*) przy opracowywaniu określonego standardu. Jednostka księgowa nie może zostać ustalona/ określona/ zdefiniowana w *Założeniach Konceptyjnych*. Jednak *Założenia konceptyjne* mogłyby zawierać wskazówki dotyczące kwestii, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji dot. jednostki księgowej.

RMSR Exposure Draft MSSF dla SMEs - Proponowane zmiany (IFRS for SMEs - Proposed amendments)

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG TEG zatwierdzili swój komentarz skierowany do RMSR na temat zaproponowanych przez nią zmian do MSSF dla SMEs. W przygotowanym komentarzu, EFRAG z zadowoleniem przyjęła zaproponowane zmiany do MSSF dla SMEs i doceniła wysiłki RMSR by zająć się kwestiami zidentyfikowanymi w procesie *Request for Information (RfI)*.

Przygotowany komentarz wyjaśnia, że chociaż EFRAG popiera propozycje RMSR by zharmonizować (*align*) główne zasady Sekcji 29 *Podatek dochodowy (Income tax)* z MSR 12 *Podatek dochodowy (Income taxes)*, to zachęca RMSR do podjęcia współpracy zewnętrznej (*outreach activities*) z użytkownikami i osobami sporządzającymi sprawozdania finansowe by wypracować praktyczne rozwiązania dla SMEs, które nie mogą korzystać z wymogów Sekcji 29 bez ponoszenia zbyt dużych kosztów lub zbyt dużego nakładu pracy.

Pismo sugeruje również, by nie zmieniać MSSF dla SMEs w oparciu o zmiany dokonywane do pełnych MSSF, które nie zostały jeszcze wdrożone. EFRAG uważa, że przeprowadzenie powdrożeniowych przeglądów nowych i zmienionych MSSF to najlepsza okazja do oceny przydatności zmian dla SMEs.

Na koniec, EFRAG ponownie powtarza swoje rekomendacje, jak zostało to przedstawione w odpowiedzi EFRAG na RMSR *Request for Information*, że byłoby z korzyścią dla SMEs gdyby MSSF dla SMEs dopuszczały możliwość stosowania modelu przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych (*PPE - property, plant and equipment*) i zawierały opcję kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego (*borrowing costs*) i kosztów rozwoju (*development costs*).

EFRAG/ASBJ/OIC Joint Issues Paper Wartość firmy: Przywrócenie podejścia utraty wartości i amortyzacji? (Goodwill: Reintroducing the impairment and amortisation approach?)

Podczas spotkania EFRAG TEG w lutym 2014 r., pracownicy EFRAG przedstawili obecny status wspólnego projektu z ASBJ i OIC. EFRAG TEG zgodziła się, że aktualne regulacje dotyczące utraty wartości mają pewne ograniczenia oraz że kwestię przywrócenia amortyzacji wartości firmy należy szerzej zbadać. Niektórzy członkowie rekomendowali rozszerzenie analizy alternatywnych rozwiązań księgowych w tym zakresie i przedstawienie lepszego powiązania z potrzebami informacyjnymi użytkowników w związku ze stałym wpływem transakcji nabycia.

EFRAG/ASBJ/OIC/ DASB Discussion Paper Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Separate Financial Statements)

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG TEG omówiła pierwsze dwa rozdziały projektu *Discussion Paper*, który określa ramy (*framework*) jednostkowych sprawozdań finansowych w Europie. Rozdziały te dostarczają kluczowych wniosków z przeprowadzonych badań na temat potrzeb informacyjnych użytkowników sprawozdań finansowych. Ponadto, EFRAG TEG omówiła pierwsze akapity trzeciego rozdziału, które koncentrują się na liczbie obszarów sprawozdawczości finansowej, które zostały zidentyfikowane przez jednostki sporządzające jednostkowe sprawozdania finansowe. W szczególności, EFRAG TEG rozważała, czy zasady polityki księgowej, które mają być stosowane w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinny, czy też nie, być identyczne. EFRAG TEG zasugerowała, aby analiza tych obszarów sprawozdawczości finansowej bardziej koncentrowała się na potrzebach użytkowników sprawozdań i na tych głównych cechach sprawozdań jednostkowych, które odróżniają je od sprawozdań skonsolidowanych.

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

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG TEG omówiła komentarze oddziałów, które otrzymała do projektu swojego komentarza na temat przedmiotowego RMSR Exposure Draft i zatwierdziła swój ostateczny komentarz na temat propozycji, pod warunkiem uwzględnienia zgłoszonych sugestii.

RMSR Discussion Paper Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)

Podczas posiedzenia, członkowie EFRAG CFSS omówili komentarze, które zostaną przedstawione podczas spotkania w marcu 2014 r. na *Forum Doradczym ds. Zasad Rachunkowości (ASAF – Accounting Standards Advisory Forum)* poświęconemu strategicznym kwestiom dotyczącym Założeń Konceptyjnym.

Uzgodniono, że należy opracować mocne koncepcje (*robust concepts*) dotyczące tego, w jaki sposób rozróżnić kapitał od zobowiązań. Opracowanie tych koncepcji mogłoby zostać wykonane w ramach oddzielnego projektu dotyczącego Założeń Konceptyjnych, ponieważ mógłby obejmować rozważania na poziomie standardów (*standard-level considerations*) w celu przetestowania i zatwierdzenia możliwych koncepcji.

Z drugiej strony, członkowie EFRAG CFSS podkreślili, że RMSR nie powinna odwlekać prac nad wyceną. W związku z tą kwestią, RMSR powinna raczej przedstawić w Discussion Paper lepsze uzasadnienie dla wskazówek dotyczących wyceny.

Członkowie EFRAG CFSS uważali również, że prezentację całkowitych dochodów (*comprehensive income*) powinno się rozważać w ramach bieżącego przeglądu Założeń Konceptyjnych. Uważali, że można odnieść korzyści z dalszych prac nad rozwijaniem niezależności raportowania wyników z wyceny w bilansie, które uzasadniłoby OCI. Jednak niektórzy członkowie nie zgadzali się z prezentowaniem jakichkolwiek pozycji w OCI. Ponadto, członkowie EFRAG CFSS uważali, że należy wprowadzić do MSSF raportowanie zysku z działalności operacyjnej.

Na koniec, członkowie EFRAG CFSS omawiali Biuletyn na temat złożoności wydany przez EFRAG oraz przez Regulatorów Krajowych Francji, Niemiec, Włoch i Wielkiej Brytanii. Niektórzy członkowie EFRAG CFSS uważali, że pomocne byłoby gdyby Założenia Konceptyjne obejmowały dodatkową dyskusję na temat złożoności, podczas gdy inni uważali, że Założenia Konceptyjne już teraz zawierają wystarczające narzędzia by zająć się kwestiami złożoności.

Podczas spotkania w lutym 2014, EFRAG TEG zatwierdziła opinię (*feedback statement*), która podsumowuje, w jaki sposób wkład oddziałów (*constituencies*) został uwzględniony w finalizacji komentarza EFRAG, który został wydany w dniu 3 lutego 2014 r.

RMSR Kwestie Interpretacji MSSF przez KIMSF (IFRS Interpretation Committee Issues)

Podczas spotkania w lutym 2014 r., EFRAG TEG została poproszona o przedstawienie wczesnych danych wejściowych (*early input*) na temat czterech kwestii złożonych do KIMSF oraz na temat decyzji podjętych przez KIMSF. W trakcie spotkania, nie podjęto żadnych decyzji. Członkowie EFRAG TEG poparli podjęcie regularnej analizy i dyskusji na temat kwestii omawianych przez KIMSF.