

## Streszczenie ze spotkania Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG) w styczniu 2014 r.

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w dniu 7 stycznia 2014 r. w celu zatwierdzenia projektu komentarza na temat RMSR Exposure Draft *Metoda Kapitałowa w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym – Proponowane zmiany do MSR 27 (Equity Method in Separate Financial Statements – Proposed amendments to IAS 27)*, w celu zatwierdzenia artykułu EFRAG z cyklu Short Discussion Series pt. *Metoda kapitałowa: Podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The Equity Method: measurement basis or one-line consolidation?)*, oraz w celu zatwierdzenia projektu komentarza na temat RMSR Exposure Draft *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle)*

W dniach 27-29 stycznia 2014 r., EFRAG TEG odbyła swoje miesięczne spotkanie. Omawiano następujące tematy:

- RMSR Discussion Paper *Przegląd Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej (A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2010 – 2012 i Cykl 2011 - 2013 (Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 and 2011 - 2013 Cycles)*
- RMSR Zmiana w Wąskim Zakresie (*Narrow Scope Amendment*): *Programy Określonych Świadczeń – Składki Pracowników – Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)*
- MSSF 3 *Połączenia Jednostek Gospodarczych - Ujmowanie po ujęciu początkowym transakcji nabycia typu step-up (acquisition step-ups) (Business Combinations – Subsequent accounting for acquisition step-ups)*
- Długoterminowe Inwestycyjne Modele Biznesowe *Long-term Investment Business Models)*
- Projekt RMSR *Macro-hedging (Accounting for macro hedging)*
- Projekt RMSR *MSSF 9 Instrumenty Finansowe – Utrata wartości (IFRS 9 Financial Instruments – Impairment)*
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia (Joint Arrangements)*
- RMSR *MSSF 3 Przegląd powdrożeniowy (IFRS 3 post implementation review)*
- RMSR Exposure Draft *Metoda kapitałowa: Udział w Zmianach Pozostałych Aktywów Netto – Proponowane zmiany do MSR 28 (Equity Method: Share of Other Net Asset Changes – Proposed amendments to IAS 28).*

## Najważniejsze kwestie

### Komentarze

W dniu 3 lutego 2014 r., EFRAG opublikowała swój komentarz przygotowany w odpowiedzi na 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 3.

W dniu 8 stycznia 2014 r., EFRAG opublikowała projekt swojego komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle)*. Więcej informacji na ten temat przedstawiono na stronie 2.

### Seria Krótkich Omówień (Short Discussion Series)

W dniu 17 stycznia 2014 r., EFRAG opublikowała pierwszy dokument z nowego cyklu publikacji Seria Krótkich Omówień. Więcej informacji na temat artykułu pt. *Metoda kapitałowa: podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The Equity Method: Measurement basis or one-line consolidation?)* Więcej informacji przedstawiono na stronie 2.

### **Endorsement advice**

W dniu 31 stycznia 2014 r., EFRAG opublikowała *endorsement advice* w sprawie *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2010 – 2012 i Cykl 2011 - 2013 (Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 and 2011 – 2013 Cycles)*. Więcej informacji przedstawiono na stronie 4.

W dniu 30 stycznia 2014 r., EFRAG opublikowała *endorsement advice* w sprawie *Zmiany w Wąskim Zakresie (Narrow Scope Amendment): Programy Określonych Świadczeń – Składki Pracowników – Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)*. Więcej informacji przedstawiono na stronie 4.

### **RMSR Exposure Draft Metoda kapitałowa w jednostkowym sprawozdaniu finansowym - Proponowane zmiany do MSR 27 (Equity Method in Separate Financial Statements - Proposed amendments to IAS 27)**

---

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 7 stycznia 2014 r., EFRAG TEG omówiła i zatwierdziła zmienioną wersję projektu komentarza na temat tego Exposure Draft.

W projekcie swojego komentarza, EFRAG z zadowoleniem przyjęła proponowane zmiany, które pozwalają korzystać z metody kapitałowej w celu ujmowania inwestycji w jednostki zależne, joint ventures oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Projekt komentarza wyjaśnia dalej, że chociaż EFRAG nie opowiada się generalnie za wprowadzaniem opcji zasad polityki rachunkowości do MSSF z racji tego, że obniżają one porównywalność danych finansowych, to w tym przypadku, korzyści wprowadzenia ww. rozwiązania przewyższają „koszt” obniżenia porównywalności.

Projekt komentarza sugeruje również, że RMSR powinna skorzystać z tej sposobności, by lepiej wyjaśnić cele jednostkowego sprawozdania finansowego.

### **Artykuł EFRAG z cyklu Seria Krótkich Omówień - Metoda kapitałowa: Podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The Equity Method: Measurement basis or one-line consolidation?)**

---

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 7 stycznia 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła artykuł, który jest pierwszą publikacją z cyklu Seria Krótkich Omówień (*Short Discussion Series*).

Artykuł ten przedstawia historię metody kapitałowej opisanej w MSR 28 *Inwestycje w jednostki stowarzyszone i joint ventures (Investments in Associates and Joint Ventures)*. Artykuł rozważa, w jakim stopniu metoda kapitałowa opisana w MSR 28 jest podstawą wyceny, w jakim jednoliniową konsolidacją, czy raczej posiada charakterystykę obu tych koncepcji.

Lepsze przedstawienie i poznanie celów metody kapitałowej jest niezbędne dla zagwarantowania spójnej praktyki jej zastosowania, przy jednoczesnym unikaniu rozwijania *ad hoc* wskazówek o wąskim zakresie. Proponowanie wskazówek *ad hoc* sprawi, że MSSF przestaną być zbiorem standardów bazujących na zasadach (*principles-based set of standards*). Jasność zasad leżących u podstaw metody kapitałowej może mieć wpływ na sposób jej rozwijania przez RMSR w przyszłości. Artykuł ma na celu udzielenie wsparcia RMSR w jej pracach tematycznych oraz rozpoczęcie przedmiotowej debaty w Europie i poza nią.

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

---

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 7 stycznia 2014 r., EFRAG TEG zatwierdziła projekt komentarza dotyczący tego Exposure Draft.

W swoim projekcie komentarza, EFRAG TEG zgadza się z większością propozycji, ale też wyraża obawy dotyczące proponowanych zmian do MSR 19 *Świadczenia pracownicze (IAS 19 Employee benefits)*.

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

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG TEG sfinalizowała swój komentarz dot. RMSR Discussion Paper. EFRAG z zadowoleniem przyjmuje projekt RMSR dotyczący poprawy Założeń konceptyjnych sprawozdawczości finansowej. Europejskie oddziały (*constituencies*), w tym EFRAG, przez lata wielokrotnie zgłaszały konieczność weryfikacji tego dokumentu. Dlatego też EFRAG zgadza się z RMSR w kwestii nadania temu projektowi najwyższego priorytetu, oraz z zakładanym celem zakończenia projektu w ciągu kilku lat. EFRAG docenia pracę wykonaną w przeszłości przez RMSR w obszarze analizy problematycznych obszarów i wspiera praktyczne podejście RMSR do tego projektu.

Komentarz EFRAG zawiera odpowiedzi do *Discussion Paper* w następujących kwestiach:

### *Zmiany do Rozdziału 1 i 3 Założeń konceptyjnych*

EFRAG nie zgadza się z podejściem, by nie dokonywać przeglądu Rozdziału 1 i 3 aktualnych Założeń Konceptyjnych sprawozdawczości finansowej. EFRAG jest zdania, że cel oceny zarządzania (*stewardship*) powinien stanowić oddzielny cel w Rozdziale 1; wiarygodność (*reliability*) powinna zastąpić „wierną prezentację” (*faithful representation*), a ostrożność (*prudence*) powinna zostać ponownie wprowadzona do dokumentu i wyjaśniona.

### *Rola modelu biznesowego w sprawozdawczości finansowej*

EFRAG zgadza się z wstępną opinią RMSR, że sprawozdania finansowe mogą być bardziej istotne, jeżeli RMSR rozważy sposób prowadzenia przez jednostkę działalności biznesowej. Podobnie, EFRAG zgadza się z tym, iż wycena powinna bazować na tym, w jaki sposób aktywa przyczyniają się do przyszłych wpływów pieniężnych oraz w jaki sposób zobowiązania zostaną uregulowane lub wypełnione, gdyż to stanowi uzasadnioną podstawę do odzwierciedlenia modelu biznesowego jednostki.

### *Definicja/ opis zysku i straty*

EFRAG jest zdania, że Założenia Konceptyjne sprawozdawczości finansowej powinny zawierać definicję/ opis tego, co powinien zawierać zysk lub strata po to, by pozycje te mogły odgrywać swoją rolę jako podstawowy miernik oceny wyników jednostki (*primary performance metric*). EFRAG jest również zdania, że niezbędne są dalsze prace nad recyklingiem/przywracaniem do właściwych pozycji (*recycling*) oraz nad rozróżnieniem wyniku finansowego (zysku/straty) od pozostałych całkowitych dochodów (*other comprehensive income - OCI*).

### *Elementy sprawozdania finansowego i ich ujmowanie*

EFRAG generalnie zgadza się z zaproponowanymi nowymi definicjami poszczególnych elementów sprawozdania finansowego, rekomenduje jednak, by RMSR przetestowała możliwe interpretacje tych definicji, by upewnić się, że interpretacje te będą spójne. Jesteśmy zdania, że zaproponowana definicja konstruktywnych zobowiązań/ obowiązków (*constructive obligations*) jest zbyt wąska, oraz że zaproponowana definicja aktywów może spowodować ujmowanie większej ilości aktywów, niż ma to miejsce pod rządami aktualnie obowiązującej definicji. EFRAG zaleca, by progi prawdopodobieństwa (*probability thresholds*) na potrzeby ujmowania aktywów rozpatrywać na poziomie standardów (*on a standards-level*), oraz proponuje, by Założenia konceptyjne sprawozdawczości finansowej zawierały wskazówki w tym zakresie.

### *Rozróżnienie pomiędzy zobowiązaniem a elementem kapitału*

EFRAG popiera działania służące rozróżnianiu zobowiązań i instrumentów kapitałowych na poziomie konceptyjnym. Popieramy również definicję kapitału własnego rozumianej jako pozycja rezydualna (*a residual*). EFRAG nie popiera jednak rygorystycznego podejścia do zobowiązań i wąskiego podejścia do kapitału własnego opisywanych w *Discussion Paper*, gdyż oba te podejścia są obciążone poważnymi problemami na skutek niedostatecznego/ nieadekwatnego przebadania.

### *Ujawnienia*

EFRAG zgadza się z kierunkiem propozycji w zakresie ujawniania informacji, jednak uważa, że Założenia Konceptyjne sprawozdawczości finansowej powinny iść dalej i dostarczać wskazówek odnośnie tego, „jak zapewnić usystematyzowany sposób (*structured way*) przeglądu wymaganych ujawnień”. Pomoże to osobom sporządzającym sprawozdania finansowe poznać uzasadnienie dla wymaganych ujawnień oraz pomóc spełnić te wymagania. Pomoże to również wprowadzić dyscyplinę w odniesieniu do stanowienia standardów przez RMSR.

### *Wpływ Założeń Konceptyjnych na istniejące Standardy*

Chociaż zweryfikowane Założenia Konceptyjne nie będą mieć żadnego bezpośredniego wpływu na istniejące Standardy, EFRAG jest zdania, że użytecznym działaniem dla przyszłego przedmiotowego *Exposure Draft* byłoby sporządzenie listy sprzeczności pomiędzy proponowanymi zmianami do Założeń Konceptyjnych i istniejącymi Standardami. Umożliwiłoby to oddziałom (*constituencies*) RMSR lepiej ocenić możliwy długofalowy wpływ zmienionych Założeń konceptyjnych. Uważamy, że RMSR powinna wyjaśnić, w jaki sposób te sprzeczności uwzględniać zarówno przy interpretacji istniejących Standardów, jak i przy ocenie wymaganego podejścia księgowego wobec braku specjalnych wskazówek (lub w przypadku, gdy dany Standard dotyczy podobnych i powiązanych kwestii).

#### *Kwestie ogólne*

EFRAG jest również zdania, że RMSR nie powinna ograniczać/ wyznaczać części Założeń Konceptyjnych przeznaczonych do wyłącznego użytku RMSR.

### **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2010 -2012 i Cykl 2011 - 2013 (Annual Improvements to IFRSs 2010 - 2012 and 2011 - 2013 Cycles)**

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG zatwierdziła dwa zaproszenia do skomentowania kwestii zatwierdzenia (*endorsement*) *Zmian wynikających z przeglądu MSSF, Cykl 2010 – 2012 i Cykl 2011 – 2013 (Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 and 2011-2013 Cycles)* do stosowania w Unii Europejskiej i w Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG).

Wstępna ocena EFRAG jest taka, że wprowadzone zmiany wypełniają kryteria techniczne zatwierdzenia i zatem EFRAG rekomenduje zatwierdzenie zmian.

Uwagi należy składać do dnia 3 marca 2014 r.

### **RMSR Zmiana w Wąskim Zakresie (Narrow Scope Amendment): Programy Określonych Świadczeń - Składki Pracowników - Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)**

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG zatwierdziła *endorsement advice* w sprawie zmiany do *Programów Określonych Świadczeń – Składki Pracowników – Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)* do stosowania w Unii Europejskiej i w Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG).

Ocena EFRAG jest taka, że wprowadzone zmiany wypełniają kryteria techniczne zatwierdzenia i zatem EFRAG rekomenduje zatwierdzenie zmian.

### **MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych - Ujmowanie po ujęciu początkowym transakcji nabycia typu step-up (acquisition step-ups) (Business Combinations - Subsequent accounting for acquisition step-ups)**

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG przedstawiła artykuł na temat kwestii podniesionej przez grupę użytkowników i dotyczącej *MSSF 3 Połączenia Jednostek Gospodarczych - Ujmowanie po ujęciu początkowym transakcji nabycia typu step-up (acquisition step-ups) (Business Combinations – Subsequent accounting for acquisition step-ups)*.

Artykuł omawiał alternatywne sposoby prezentacji odwrócenia **transakcji nabycia typu step-up tj. transakcji, w których jednostka nabywająca uzyskuje kontrolę nad jednostką, w której posiada już udziały niekontrolujące** (korekta do wartości godziwej przy nabyciu), gdy aktywa nabyte w ramach transakcji połączenia jednostek gospodarczych zostały następnie sprzedane. Artykuł argumentuje, że utrata wartości transakcji nabycia typu step-up utrudnia czytelnikom sprawozdania finansowego zrozumienie tego, w jaki sposób nabyta jednostka gospodarcza może na stałe przyczyniać się do poprawy wyników finansowych jednostki sprawozdawczej.

Ogólnie rzecz biorąc, członkowie EFRAG TEG zarekomendowali, aby rozszerzyć analizę kwestii i umieścić tę kwestię w szerszym kontekście powdrożeniowego przeglądu MSSF 3.

Zasugerowano również, że gdyby EFRAG zamierzał wydać serię artykułów na temat MSSF 3, byłoby użyteczne, gdyby oddziały (*constituencies*), zawnazas zostały powiadomione o treści takich artykułów.



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

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., członkowie EFRAG TEG kontynuowali omawianie modelu utraty wartości dla aktywów finansowych, stosowanego w kontekście długoterminowego modelu biznesowego.

Członkowie EFRAG TEG dyskutowali, czy taki model utraty wartości może być oparty na modelu dyskonta dywidendy (*dividend discount model*), takim jaki został wypracowany przez Europejską Federację Stowarzyszeń Analityków Finansowych (*The European Federation of Financial Analysts Societies – EFTAS*).

Większość członków EFRAG TEG nie popierała modelu dyskonta dywidendy. Wielu członków opowiadało się za wcześniej uzgodnionym modelem utraty wartości bazującym na niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i wartości rynkowej.

Członkowie EFRAG TEG rozważali listy uzupełniające (do dnia 25 października 2013 listów), które były skierowane do RMSR i Komisji Europejskiej i zawierały rekomendacje dotyczące modelu utraty wartości aktywów finansowych w kontekście długoterminowego modelu biznesowego, jak również wnioski dot. modelu biznesowego opartego na aktywach (*asset-driven business model*). Treść tych listów zostanie sfinalizowana podczas rozmowy konferencyjnej EFRAG TEG w dniu 7 lutego 2014 r.

## ***Projekt RMSR Makro-hedging (Accounting for macro hedging)***

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG TEG omówiła kilka głównych charakterystyk przyszłego modelu makro-hedgingu.

By móc ocenić te różne charakterystyki, członkowie EFRAG TEG poprosili pracowników EFRAG o sporządzenie analizy zarządzania ryzykiem stóp procentowych w oparciu o praktyczne przykłady. Celem tej analizy byłoby poznanie wpływu różnych rozwiązań księgowych na zysk/ stratę jednostki gospodarczej. Ponadto, poproszono o porównanie podejścia bazującego na przeszacowaniu z innymi modelami księgowymi makro-hedgingu. Poproszono pracowników EFRAG by w drodze analizy sprawdzili, czy transakcje swap można rozliczać w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (*OCI – other comprehensive income*).

## ***Projekt RMSR MSSF 9 Instrumenty Finansowe - Utrata wartości (IFRS 9 Financial Instruments - Impairment)***

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG TEG otrzymała uaktualnienie dot. ostatnich decyzji amerykańskiego regulatora FASB (*Financial Accounting Standards Board*) dotyczących zagadnień utraty wartości, klasyfikacji i wyceny.

Członkowie EFRAG TEG potwierdzili brak wsparcia dla opracowywanego przez FASB bezterminowego (*full life time*) modelu strat kredytowych ze względu na to, że model ten powoduje powstanie nadmiernych regresywnych strat kredytowych (*excessive front-loading credit losses*) oraz różne rozwiązanie księgowe. Podejście FASB dostarcza również mniej istotnych informacji na temat utraty wartości kredytów.

Członkowie EFRAG TEG odnotowali decyzję FASB by porzucić kryterium „wyłącznej płatności kapitału i odsetek” (*sole payment of principal and interest criterion*) i zachować oddzielenie aktywów finansowych w oparciu o kryterium „ścisłego powiązania”.

## ***MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia (Joint Arrangements)***

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG TEG omawiała możliwe pismo do RMSR dotyczące ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych udziałów we wspólnym działaniu (*joint operations*) ukształtowanym poprzez oddzielny wehikuł (*separate vehicle*). List ten ma w założeniu stanowić formalne wsparcie dla prośby wniesionej przez OIC, by opcja ujmowania *joint ventures* w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dawała większe znaczenie dla granic prawnych jednostki. Ponieważ kwestia ta ma wpływ na kraje europejskie inne niż Włochy, projekt tego pisma będzie omawiany z Konsultacyjnym Forum Regulatorów (*Consultative Forum of Standard Setters – CFSS*) podczas spotkania na koniec lutego 2014 r. Pismo to posłuży za wkład EFRAG w usystematyzowanie tej kwestii.

### ***RMSR Przegląd powdrożeniowy MSSF 3 (IFRS 3 Post implementation review)***

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., członkowie EFRAG TEG omawiali działania konsultacyjne, które zostaną podjęte przez pracowników EFRAG podczas fazy 2 powdrożeniowego przeglądu MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych (IFRS 3 Business Combinations)* w celu zebrania danych na potrzeby odpowiedzi na zbliżającą się Prośbę o Informacje ze strony RMSR. Zgodnie z zasadami EFRAG, prace w terenie będą koordynowane przez Regulatorów Standardów Krajowych (*National Standard Setters*).

### ***RMSR Exposure Draft Metoda kapitałowa: Udział w zmianach pozostałych aktywów netto - Proponowane zmiany do MSR 28 (Equity Method: Share of Other Net Asset Changes - Proposed amendments to IAS 28)***

---

Podczas spotkania w styczniu 2014 r., EFRAG TEG omawiała konsekwencje decyzji RMSR, po uprzednim przeanalizowaniu różnych rozwiązań alternatywnych, polegającej na powrocie do oryginalnego Exposure Draft.

Wspomniany Exposure Draft proponował zmianę do MSR 28 w kwestii ujmowania przez inwestora „zmiany w pozostałych aktywach netto” (*other net asset changes*) tj. w zmianach w aktywach netto spółki, w którą dokonywana jest inwestycja (*changes in the net asset of an investee*) rozliczanych metodą kapitałową), które nie zostały ujęte w wyniku finansowym (zysku lub straty) lub w OCI jednostki, w którą dokonywana jest inwestycja, i które nie wynikały z przeprowadzonych dystrybucji (*are not distributions received*). Proponowane zmiany będą wymagać ujęcia zmian w pozostałych aktywach netto bezpośrednio w kapitale własnym inwestora, a następnie recyklingu tych zmian przez inwestora tj. przywrócenia tych zmian do wyniku finansowego w przypadku, gdy zaprzestanie on ujmowania jednostki, w którą dokonał inwestycji metodą kapitałową.

EFRAG TEG zasugerował, żeby – na skutek braku wsparcia dla przedmiotowego Exposure Draft po jego wydaniu – RMSR przeanalizowała, przed ostateczną publikacją, konsekwencje proponowanych zmian na gruncie Forum Doradczego ds. Standardów Księgowych (*Accounting Standards Advisory Forum*).