

Streszczenie ze spotkania Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG) i Konsultacyjnego Forum Regulatorów (Consultative Forum of Standard Setters - CFSS) w grudniu 2013 r.

Konsultacyjne Forum Regulatorów EFRAG odbyło spotkanie w dniu 28 listopada przygotowując się do spotkania Forum Doradczego ds. Standardów Księgowych (*Accounting Standards Advisory Forum*) w dniach 5-6 grudnia 2013 r.

W dniach 17-18 grudnia 2013 r., EFRAG TEG odbyła swoje miesięczne spotkanie. Omawiano następujące tematy:

- ▶ Raport EFRAG *Metoda kapitałowa – Podstawa wyceny czy jednoliniowa konsolidacja (The equity method: Measurement basis or one-line consolidation?)*
- ▶ Projekt RMSR *Umony ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)*
- ▶ *Programy Określonych Świadczeń – Składki Pracowników – Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)*
- ▶ Projekt RMSR *Ujmowanie makro zabezpieczeń (Accounting for macro hedging)*
- ▶ *Założenia Koncepcyjne Sprawozdawczości Finansowej (Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- ▶ Projekt RMSR *MSSF 9 Instrumenty finansowe – Klasyfikacja i wycena; Ograniczone zmiany do MSSF 9 (IFRS 9 Financial Instruments - Classification and Measurement: Limited Amendments to IFRS 9)*
- ▶ *Rachunkowość długoterminowych inwestycyjnych modeli biznesowych (Accounting for Long-Term Investment Business Models)*
- ▶ RMSR Exposure Draft *Jednostkowe sprawozdania finansowe (metoda kapitałowa) Separate Financial Statements (Equity Method)*
- ▶ RMSR Exposure Draft *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 – 2014 (Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle)*
- ▶ *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia (Joint Arrangements)*

Forum Doradcze ds. Standardów Księgowych (Accounting Standards Advisory Forum)

Podczas spotkania CFSS w dniu 28 listopada 2013 r., członkowie CFSS omawiali następujące raporty przygotowane na grudniowe spotkanie Forum Doradczego ds. Standardów Księgowych (*Accounting Standards Advisory Forum - ASAF*):

- ▶ *Wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody i recykling/przywracanie do właściwych pozycji (Profit and loss, other comprehensive income and recycling);*
- ▶ *Zarządzanie (Stewardship);*
- ▶ *Wiarygodność (Reliability);*
- ▶ *Definicja, ujmowanie i wycena zobowiązań (Definition, recognition and measurement of liabilities);*
- ▶ *MSSF 3 Przegląd powdrożeniowy (IFRS 3 post implementation review);* oraz
- ▶ *Działalność regulowana stawkami (Rate regulation).*

Ponadto, członkowie CFSS omówili dokument dotyczący implikacji tworzenia standardów na podstawie ustaleń akademickich w kwestii sposobu wykorzystania informacji.

Członkowie CFSS mieli różne poglądy na temat tego, czy zarządzanie (*stewardship*) powinno zostać uznane za oddzielny cel sprawozdawczości finansowej. Jednak większość członków opowiedziała się za wstępnym poglądem wyrażonym przez EFRAG-FRC opublikowanym w Biuletynie poświęconym Rachunkowości

Jednomyślnie udzielono wsparcia dla korekty rozdziału poświęconego założeniom koncepcyjnym, który dotyczy jakościowej charakterystyki (*qualitative characteristics*) w taki sposób, by wyeliminować jakąkolwiek możliwość tego, by istotność (*relevance*) systematycznie przebijała wiarygodność (*reliability*) oraz możliwość ujmowania pozycji, które nie mogą zostać wycenione w sposób wystarczająco

Członkowie EFRAG CFSS mieli różne poglądy na to, czy należy zachować rozróżnienie pomiędzy “wynikiem finansowym” (*profit or loss*) a pozostałymi całkowitymi dochodami (*OCI - other comprehensive income*) oraz czy i w jaki sposób pozycje ujęte w pozostałych całkowitych dochodach należy przywracać do wyniku finansowego. Członkowie EFRAG CFSS zgodzili się jednak, że dokument RMSR pt. *Założenia Konceptyjne Sprawozdawczości Finansowej (Conceptual Framework for Financial Reporting)* nie dostarcza dostatecznej podstawy konceptualnej dla rozróżnienia pomiędzy wynikiem finansowym i pozostałymi całkowitymi dochodami. Członkowie docenili próbę japońskiego regulatora, który starał się znaleźć podstawę konceptyjną, chociaż członkowie nie zgadzali się z propozycją “nieodwracalności” (*irreversibility*) jako cechy rozróżniającej. Wyrażono pogląd, że model biznesowy może dostarczać niezbędnej podstawy do rozróżnienia pomiędzy “wynikiem finansowym” a pozostałymi całkowitymi dochodami.

Członkowie EFRAG CFSS omówili również dokument opublikowany przez australijskiego regulatora pt. *Zobowiązania – pominięty element: konceptualna analiza sprawozdawczości finansowej zobowiązań (Liabilities - the neglected element: a conceptual analysis of the financial reporting of liabilities)*. Członkowie EFRAG nie zgodzili się z wieloma poglądami wyrażonymi w tym dokumencie w zakresie definicji, ujmowania i wyceny zobowiązań.

Członkowie EFRAG CFSS wyrazili swoje poparcie dla projektu pt. *Prośba o Informację: Powdrożeniowy przegląd MSSF 3: Połączenia jednostek gospodarczych (Request for Information: Post-implementation Review of IFRS 3 Business Combinations)*, wierząc, że obejmie on wszystkie właściwe kwestie.

Członkowie EFRAG CFSS omówili z RMSR Projekt Badawczy *Działalność regulowana stawkami (Research Project Rate Regulation)*. Odnotowano, że projekt znajdował się w bardzo początkowej fazie. Członkowie uważali, że punktem startowym projektu powinno być rozważenie informacji, która w najlepszy możliwy sposób raczej odzwierciedla ekonomikę działalności regulowanej stawkami niż koncentruje się na aktualnych definicjach aktywów i zobowiązań. Rozważano również, czy na poziomie *Discussion Paper*, RMSR powinna przeanalizować wszystkie prawa i obowiązki, które mechanizmy regulowane stawkami mogą generować dla spółek i rozważyć właściwe wymogi sprawozdawcze dla tych mechanizmów.

Publikację dokumentu nt. Implikacji tworzenia standardów na podstawie wyników akademickich rozważań nt. wykorzystania informacji finansowych, powinni wspierać wszyscy członkowie EFRAG CFSS.

EFRAG Paper Metoda kapitałowa: Metoda wyceny czy jednoliniowa konsolidacja? (The equity method: Measurement basis or one-line consolidation?)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG omówiła zmienioną wersję wstępną dokumentu EFRAG omawiającego, czy rachunkowa metoda kapitałowa opisana w MSR 28 *Inwestycje w jednostki stowarzyszone i Joint Ventures (Investments in Associates and Joint Ventures)* jest lepiej postrzegana jako jednoliniowa konsolidacja, czy podstawa wyceny. W odpowiedzi na ostatnie propozycje RMSR odnotowano, że istnienie koncepcji zarówno konsolidacji jak i wyceny w MSR 28 jest przyczyną wielu niepewności w obszarze stosowania metody kapitałowej. Dokument ma na celu zainicjowanie debaty w Europie i pomoc RMSR w opracowaniu podstawy konceptyjnej dla metody kapitałowej, która pozwoliłaby emitentom powoływać się na solidną podstawę, i uniknąć składania do KIMSF prośby za prośbą o interpretację.

Oczekuje się, że dokument zostanie opublikowany w styczniu 2014 r.

Projekt RMSR Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG zatwierdziła oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej streszczające, w jaki sposób wkład oddziałów został uwzględniony w finalizacji komentarza EFRAG. EFRAG TEG omawiała również raport dotyczący wspólnego testowania w terenie (*field-testing*) propozycji RMSR prowadzonych z Regulatorami Standardów Krajowych (*National Standard Setters*) Francji, Niemiec, Włoch oraz Wielkiej Brytanii we współpracy z Pracownikami RMSR.

Programy Określonych Świadczeń - Składki Pracowników - Zmiany do MSR 19 (Defined Benefit Plans: Employee Contributions - Amendments to IAS 19)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., członkowie EFRAG TEG zatwierdzili zaproszenie do przesłania komentarza na temat własnego Projektu *Endorsement Advice* na temat zmian. Zmiany te objaśniają wskazówki w zakresie przyporządkowywania składek pracowników lub stron trzecich powiązanych z usługą/ wykonywaną pracą. Zmiany te wprowadzają również praktyczny doraźny środek (*practical expedient*), który pozwala jednostce ujmować składki pracownika lub strony trzeciej, które są powiązane z jego pracą/ usługą, i które są niezależne od ilości przepracowanych lat, jako pomniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym dana praca/ usługa jest świadczona. Projekt EFRAG *Endorsement Advice* rekomenduje wdrożenie zmian.

Projekt RMSR Ujmowanie makro-zabezpieczeń (Accounting for Macro Hedging)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG uczestniczyła w prezentacji zorganizowanej przez pracowników RMSR, którzy przedstawili kontekst dla księgowego projektu makro-hedgingu oraz najbliższego *Discussion Paper*. W trakcie tego spotkania nie podjęto żadnych decyzji.

Założenia Koncepcyjne Sprawozdawczości Finansowej (Conceptual Framework for Financial Reporting)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG zatwierdziła publikację Biuletynu na temat złożoności (*complexity*) pod warunkiem wprowadzenia zmian i uzyskania od partnerów EFRAG zgody na ostateczny kształt Biuletynu. Przez publikacją, wymagane będzie uzyskanie zgody od ANC, ASCG, FRC oraz OIC.

Ponadto, EFRAG TEG omawiała uwagi otrzymane w odpowiedzi na opublikowane Biuletyny na temat podejścia do aktywów/ zobowiązań, odpowiedzialności (*accountability*) i celu sprawozdawczości finansowej. EFRAG TEG omawiała, w jaki sposób uwzględnić te uwagi w finalnym komentarzu EFRAG przygotowywanym w odpowiedzi na RMSR *Discussion Paper* na temat Założeń Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej. EFRAG TEG otrzymała również uaktualnioną informację zwrotną z oddziałów nt. działań o szerokim zasięgu (*outreach events*), które prowadzone były w Europie we współpracy z Regulatorami Standardów Krajowych, tak by ująć tę informację zwrotną w finalnej wersji komentarza EFRAG. Odnotowano, że oddziały nie były usatysfakcjonowane zawartymi w *Discussion Paper* propozycjami dotyczącymi rozróżniania “wyniku finansowego” od “pozostałych całkowitych dochodów”, ponieważ propozycjom tym brakowało konceptualnego uzasadnienia. Podczas spotkania nie podjęto żadnych decyzji.

Projekt RMSR MSSF 9 Instrumenty finansowe - Klasyfikacja i wycena; Ograniczone zmiany do MSSF 9 (IFRS 9 Financial Instruments - Classification and Measurement: Limited Amendments to IFRS 9)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., członkowie EFRAG TEG otrzymali uaktualnienie w kwestii wstępnych decyzji RMSR w odpowiedzi na komentarze uzyskane do *Exposure Draft*. W trakcie spotkania nie podjęto żadnych decyzji.

Rachunkowość długoterminowych inwestycyjnych modeli biznesowych (Accounting for Long-Term Investment Business Models)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., członkowie EFRAG TEG omawiali analizę wybranych odpowiedzi na Green Paper Komisji Europejskiej na temat długoterminowego finansowania gospodarki europejskiej. Analiza koncentrowała się na księgowej stronie projektu, a w szczególności na pytaniu, czy wartość godziwa doprowadziła do "krótkoterminowości lub szort-termizmu" (*short-termism*) w zachowaniu inwestorów. Członkowie EFRAG TEG odnotowali, że podczas, gdy użycie wartości godziwej w bilansie postrzegano powszechnie jako użyteczne, to wpływ tej wartości na wynik finansowy spotkał się z krytycyzmem. Odpowiadając na prośbę inwestorów długoterminowych, należy rozróżnić dwa zastosowania.

Bazując na informacji uzyskanej od dwóch długoterminowych inwestorów, EFRAG TEG omówiła relację pomiędzy zarządzaniem ich aktywami i pasywami z jednej strony, i ich strategią inwestycyjną – z drugiej strony, i wywnioskowała, że nie istnieje inwestycyjny model biznesowy oparty na aktywach, jak przewidywano to/ rozpatrywano to wcześniej. Cechą charakterystyczną tych inwestycji jest ich długi horyzont czasowy, który jest udokumentowany sposobem zarządzania tymi inwestycjami.

EFRAG TEG omawiała skutki recyklingu (*recycling*) zysków z kapitałowych papierów wartościowych oraz możliwości, które on [recycling] otwiera spółkom w postaci generowania stabilnego zysku, niezależnie od ewolucji ich przychodów finansowych w danym okresie. Członkowie EFRAG TEG uznali, że przejrzystość (*transparency*) była kluczowa w obszarze, w którym recykling (reinvestowanie??) dużych zysków jest nadrzędne, ponieważ EFRAG już wcześniej rekomendowała by, udział w zyskach za dany okres w sposób wyraźny/ transparentny odróżniać od reinwestowanych zysków z okresów wcześniejszych, oraz uzasadnić poziom sprzedaży za dany okres po to, by użytkownicy sprawozdania finansowego mogli w sposób jasny zrozumieć wyniki działalności jednostki za dany okres. Na koniec EFRAG TEG omawiała opracowywanie modelu utraty wartości aktywów przechowywanych w długoterminowym portfelu/ modelu biznesowym.

Niektórzy członkowie EFRAG TEG preferowali klasyfikowanie kapitałowych papierów wartościowych do kategorii w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Model niższego kosztu lub model utraty wartości rynku będzie stosowany wobec takich kapitałowych papierów wartościowych przy jednoczesnym recyklingu do wyniku finansowego przy ich usunięciu z bilansu. Pozostali członkowie EFRAG TEG kwestionowali, czy model niższego kosztu lub utraty wartości przez rynek jest właściwy w odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych przechowywanych w ramach długoterminowego inwestycyjnego modelu biznesowego zważywszy na fakt, że kwota utraty wartości będzie ustalana w oparciu o, między innymi, cenę rynkową, którą uznano za nieistotną z perspektywy długoterminowej. Ponadto, niektórzy członkowie EFRAG uważali, że stosowanie kosztu kapitałowych papierów wartościowych, jako punktu odniesienia przy ustalaniu terminu rozpoczęcia ujmowania utraty wartości nie odzwierciedlało wiernie kwoty utraty wartości. Nie podjęto żadnych decyzji innych niż te, że należy podczas późniejszych spotkań omówić dokument EFFAS, który został opublikowany kilka dni przed spotkaniem, i który proponuje, by rozważyć długoterminowy horyzont czasowy dla niektórych działań inwestycyjnych na potrzeby ujmowania utraty wartości.

RMSR Exposure Draft Jednostkowe sprawozdania finansowe (Metoda kapitałowa) Separate Financial Statements (Equity Method)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG omawiała streszczenie wcześniejszego wkładu Regulatorów Standardów Krajowych oraz rozważała pięć pytań postawionych w *exposure draft*.

Zasugerowano kilka propozycji, i zmieniony projekt komentarza zostanie omówiony w styczniu 2014 r.

RMSR Exposure Draft Zmiany wynikające z przeglądu MSSF, Cykl 2012 - 2013 (Annual Improvements Project 2012 and 2013)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG została poinformowana o treści Exposure Draft, który został wydany przez RMSR w dniu 11 grudnia 2013 r. Exposure Draft zawierał propozycję korekt do czterech aktualnych standardów, które dotyczą pięciu kwestii, które oddziały EFRAG zgłosiły do KIMSF oraz do RMSR. Wydano instrukcje pracownikom EFRAG tak, by można było wydać projekt komentarza EFRAG na początku stycznia.

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia (Joint Arrangements)

Podczas spotkania w grudniu 2013 r., EFRAG TEG omawiała kilka kwestii dotyczących MSSF 11, które przedłożono KIMSF. Członkowie EFRAG TEG zdecydowali, że EFRAG powinna działać proaktywnie, by pomóc RMSR wyjaśnić wszystkie kwestie w najszybszym możliwym terminie.

Członkowie EFRAG TEG omawiali również sposób ujmowania i księgowania wspólnych przedsięwzięć ulokowanym w oddzielnym podmiocie (*housed in a separate vehicle*), kwestię, którą OIC poruszała z RMSR. Członkowie EFRAG TEG uważali, że zważywszy na różnorodny charakter i cel finansowych sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, RMSR powinna rozważyć wprowadzenie wyjątku od wymogów MSSF 11 w odniesieniu do ujmowania wspólnych przedsięwzięć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.