

## Streszczenie ze spotkania Grupy Ekspertów Technicznych EFRAG (EFRAG TEG) w maju 2013 r.

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG (*European Financial Reporting Advisory Group - Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej*) („EFRAG TEG” lub „Grupa EFRAG”) odbyła rozmowę konferencyjną w dniu 11 kwietnia 2013 r. w celu zatwierdzenia projektu komentarza Grupy EFRAG do RMSR Exposure Draft *Instrumenty finansowe: Prognozowane straty kredytowe (Financial Instruments: Expected Credit Losses)*.

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w dniu 18 kwietnia 2013 r. Omawiano następujące tematy:

- RMSR Exposure Draft *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (Defined Benefit Pension Plans: Employee Contributions)*
- EFRAG Publiczna Konsultacja *Czy istnieje potrzeba specjalnej sprawozdawczości finansowej dla długoterminowej działalności inwestycyjnej modeli biznesowych? (Is there a need for specific financial reporting for long-term investing activities business models?)*

Grupa Ekspertów Technicznych EFRAG odbyła rozmowę konferencyjną w dniu 29 kwietnia 2013 r. Omawiano następujące tematy:

- RMSR Exposure Draft *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (Defined Benefit Pension Plans: Employee Contributions)*
- Publiczne Konsultacje EFRAG *Czy istnieje potrzeba specjalnej sprawozdawczości finansowej dla długoterminowej działalności inwestycyjnej modeli biznesowych (Is there a need for specific financial reporting for long-term investing activities business models?)*

W dniach 6-8 maja 2013 r., EFRAG TEG odbyła swoje miesięczne spotkanie. Podczas spotkania omawiano następujące tematy:

- *Otwarty Projekt EFRAG/ANC/FRC Rola modelu biznesowego w sprawozdawczości finansowej (The Role of the Business Model in Financial Reporting)*
- *Otwarty Projekt EFRAG/OIC/DASB/ICAC Jednostkowe Sprawozdania Finansowe MSSF (Separate Financial Statements Prepared Under IFRS)*
- *EFRAG Zasady badań terenowych (Fieldwork Policy)*
- *Rozważania techniczne i polityczne w sprawozdawczości finansowej (Technical and Political Considerations in Financial Reporting)*
- *RMSR Exposure Draft Odroczone salda z regulowanej działalności (Regulatory Deferral Accounts)*
- *Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej (The Conceptual Framework for Financial Reporting)*
- *RMSR Review Draft MSSF 9 Rozdział 6: Rachunkowość zabezpieczeń (IFRS 9 Chapter 6: Hedge Accounting)*
- *RMSR Exposure Draft Klasyfikacja i Wycena: Ograniczone zmiany do MSSF 9 (Classification and Measurement: Limited Amendments to IFRS 9)*
- *Interpretacja KIMSF Podatki (Levies)*
- *Projekt RMSR Umowy ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)*
- *Projekt RMSR Leasing (Leases)*

### Najważniejsze kwestie

#### Konsultacje Publiczne EFRAG

W dniu 8 maja 2013 r., EFRAG rozpoczęła publiczną konsultację na temat *Czy istnieje potrzeba*

*specjalnej sprawozdawczości finansowej dla długoterminowej działalności inwestycyjnej modeli biznesowych?* (*Is there a need for specific financial reporting for long-term investing activities business models?*). Termin składania uwag wyznaczono na 25 czerwca 2013 r. Więcej informacji przedstawiono na stronie 3.

## Komentarze

W dniu 16 kwietnia 2013 r., EFRAG opublikowała projekt swojego komentarza przygotowany w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Instrumenty finansowe: Prognozowane straty kredytowe* (*Financial Instruments: Expected Credit Losses*). Termin składania uwag wyznaczono na 17 czerwca 2013 r. Więcej informacji przedstawiono na stronie 2.

W dniu 29 kwietnia 2013 r., EFRAG opublikowała projekt swojego komentarza przygotowany w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (*Defined Benefit Pension Plans: Employee Contributions*). Termin składania uwag wyznaczono na 5 lipca 2013 r. Więcej informacji przedstawiono na stronie 3.

## Oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej (*feedback*)

EFRAG TEG zatwierdziła oświadczenie w sprawie otrzymanej informacji zwrotnej (*feedback statement*) na temat komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *Klasyfikacja i Wycena: Ograniczone zmiany do MSSF 9* (*Classification and Measurement: Limited Amendments to IFRS 9*). Oświadczenie w sprawie otrzymanej informacji zwrotnej zostanie opublikowane w najbliższym czasie.

EFRAG TEG zatwierdziła oświadczenie w sprawie otrzymanej informacji zwrotnej (*feedback statement*) na temat komentarza przygotowanego w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft *MSSF 9 Rozdział 6: Rachunkowość Zabezpieczeń* (*IFRS 9 Chapter 6: Hedge Accounting*). Oświadczenie w sprawie otrzymanej informacji zwrotnej zostanie opublikowane w najbliższym czasie.

## **RMSR Exposure Draft Instrumenty finansowe: Prognozowane straty kredytowe** **(Financial Instruments: Expected Credit Losses)**

EFRAG TEG zatwierdziła projekt swojego komentarza przygotowany w odpowiedzi na RMSR Exposure Draft podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 11 kwietnia 2013 r. W projekcie komentarza, EFRAG stwierdziła, że konceptualnie komentarz potwierdza i wspiera metodę zintegrowanej efektywnej stopy procentowej przedstawioną w Exposure Draft z roku 2009 (*2009 ED*) oraz popiera metodę opartą na proporcjonalnym upływie czasu określoną w Dokumencie Uzupełniającym (*Supplementary Document*); jednak EFRAG przyznała, że istnieją istotne wątpliwości operacyjne wyrażone przez oddziały (*constituencies*) dotyczące wdrożenia wspomnianych metod.

EFRAG była zdania, że rozpoznanie części prognozowanych strat kredytowych na etapie początkowego ujęcia nie jest konceptualnie słuszne. Jednak wobec braku lepszego modelu, RMSR powinna sfinalizować wymogi dotyczące utraty wartości w oparciu o tę metodę, po uwzględnieniu rekomendacji EFRAG. EFRAG zaakceptowała zaproponowaną metodę, ponieważ skutkiem jej zastosowania będzie terminowe ujęcie prognozowanych strat kredytowych, przez co w pragmatyczny sposób odniesie się ona do słabości modelu poniesionych strat.

Wstępna ocena EFRAG była taka, że proponowane podejście zachowuje akceptowalne proporcje pomiędzy kosztem wdrożenia i ekonomią projektu, spełniając jednocześnie wymóg wcześniejszego tworzenia rezerw na prognozowane straty kredytowe określony przez regulatorów finansowych oraz pozostałe oddziały. EFRAG podkreśliła jednak, że podjęła się wykonania testu terenowego (*field test*) wspólnie z Regulatorami Standardów Krajowych Francji, Niemiec, Włoch oraz Wielkiej Brytanii w celu lepszego potwierdzenia/udowodnienia swojej końcowej oceny przedstawionych propozycji.

Na koniec, w kwestii modelu zaproponowanego przez FASB, EFRAG uważa, że jakkolwiek model utraty wartości bazujący na podejściu pojedynczej wyceny, który rozpoznaje okres istnienia (*lifetime*) prognozowanych strat kredytowych już w momencie początkowego ujęcia nie będzie mniej subiektywny i niekoniecznie operacyjne prostszy niż podejście zaproponowane w Exposure Draft. EFRAG uważa, że takie podejście dostarczy mniej istotnych informacji o skutkach zmian jakościowych kredytu po jego ujęciu początkowym, i nie zachowa akceptowalnych proporcji pomiędzy ekonomią i kosztem wdrożenia [modelu], ponieważ skutek podwójnego policzenia prognozowanych strat kredytowych przy początkowym ujęciu zostanie wzmocniony przez natychmiastowe ujęcie strat kredytowych prognozowanych dla całego okresu kredytowania.

## ***RMSR Exposure Draft Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (Defined Benefit Pension Plans: Employee Contributions)***

W trakcie rozmowy konferencyjnej w dniu 18 kwietnia 2013 r., EFRAG TEG omówiła projekt komentarza przygotowany w odpowiedzi na RMSR *Exposure Draft*. Projekt komentarza został zaakceptowany podczas rozmowy konferencyjnej EFRAG TEG w dniu 29 kwietnia 2013 r. i został tego dnia opublikowany.

W projekcie swojego komentarza, EFRAG zgodziła się z propozycjami RMSR, ponieważ uznała, iż wyjaśniają one aktualne wymogi MSR 19 (2011) dotyczące ujmowania składek pracowników lub stron trzecich określone w formalnych warunkach programów określonych świadczeń, oraz dostarczają pomocnych wskazówek osobom sporządzającym sprawozdanie finansowe. EFRAG poparła również propozycje RMSR dotyczące zajęcia się istniejącą niespójnością w MSR 19 (2011) dotyczącą przypisania takich składek, ponieważ zniwelują one potencjalną rozbieżność w praktyce.

Ponadto, w projekcie swojego komentarza, EFRAG specjalnie zwróciła się do oddziałów z pytaniem, czy mają wiedzę na temat jakichkolwiek okoliczności, w których zastosowanie praktycznego doraźnego środka (*expedient*) określonego przez RMSR spowoduje, że składki pracownicze zostaną w sposób nieprawidłowy ujęte jako obniżenie kosztów zatrudnienia (*service cost*).

## ***Publiczne Konsultacje EFRAG Czy istnieje potrzeba specjalnej sprawozdawczości finansowej dla długoterminowej działalności inwestycyjnej modeli biznesowych (Is there a need for specific financial reporting for long-term investing activities business models?)***

Podczas spotkania EFRAG TEG w kwietniu 2013 r., członkowie EFRAG TEG zgodzili się przeprowadzić publiczne konsultacje w kwestii długoterminowej działalności inwestycyjnej w celu ułatwienia EFRAG:

- (a) przygotowania stanowiska, jako doradcy technicznego w sprawach sprawozdawczości finansowej, na potrzeby konsultacji Komisji Europejskiej na temat przyszłości inwestycji długoterminowych;
- (b) sporządzenia „lepszej” charakterystyki modelu biznesowego opartego na „inwestycjach długoterminowych” i przedstawienia regulatorom stanowiska w tej sprawie na potrzeby opracowania standardów finansowych dotyczących takiej działalności.

Podczas rozmowy konferencyjnej w dniu 18 i 29 kwietnia 2013 r., członkowie EFRAG TEG omówili projekt konsultacji i ostatecznie zatwierdzili dokument konsultacyjny.

## ***Otwarty Projekt EFRAG/ANC/FRC Rola modelu biznesowego w sprawozdawczości finansowej (The Role of the Business Model in Financial Reporting)***

Członkowie EFRAG TEG kontynuowali dyskusję nad biuletynem dotyczącym *Roli modelu biznesowego w sprawozdawczości finansowej*. Biuletyn, który jest częścią umowy pomiędzy EFRAG i Regulatorami Standardów Krajowych Francji, Niemiec, Włoch i Wielkiej Brytanii mającej na celu promowanie debaty na tematy związane z *Załoženiami Konceptyjnymi MSSF* zostanie wydany pod koniec maja/ na początku czerwca 2013 r.

## ***Otwarty Projekt EFRAG/OIC/DASB/ICAC Jednostkowe Sprawozdania Finansowe MSSF (Separate Financial Statements Prepared Under IFRS)***

Podczas spotkania w maju 2013 r., członkowie EFRAG TEG otrzymali uaktualnienie nt. Europejskich spotkań z użytkownikami jednostkowych sprawozdań finansowych i dyskutowali nad tym, czy aktualne wymogi MSSF dostarczają niezbędnych informacji na potrzeby wypłaty/podziału dywidendy. Poprosili oni pracowników EFRAG, by ci dalej badali tę kwestię mając na uwadze sposób, w jaki aktualne wymogi MSSF w sprawie podziału dywidendy są stosowane w praktyce, oraz fakt, że ramy prawne i ustawowe dotyczące podziału dywidendy często różnią się zarówno w Europie jak i poza nią.

Członkowie EFRAG TEG omawiali również kwestię wyceny inwestycji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz dyskutowali nad tym, czy metoda kapitałowa powinna być dozwolona. Kilku członków EFRAG TEG uznało, że doprowadzi to do debaty na temat założeń koncepcyjnych metody kapitałowej, oraz na temat tego, czy należy [metodę kapitałową] uznać za metodę „wyceny” czy metodę „jednoliniowej konsolidacji”. Członkowie EFRAG TEG poprosili, żeby pracownicy EFRAG przeanalizowali wszelkie „za” i „przeciw” zastosowania metody kapitałowej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

## **EFRAG Zasady badań terenowych (Fieldwork Policy)**

Podczas spotkania w maju 2013 r., EFRAG TEG omówiła główne cechy i zasady badań terenowych EFRAG, oraz określiła, dlaczego i kiedy takie badania są konieczne. Przeprowadzane przez EFRAG badania terenowe mają za zadanie zebrać dowody i fakty. Takie badania wymagają zaangażowania praktyków i mogą zostać przeprowadzone przy użyciu ankiet, testów terenowych, warsztatów i/ lub wywiadów. Członkowie EFRAG TEG omówili również sposób przeprowadzania przez EFRAG badań terenowych we współpracy z Regulatorami Standardów Krajowych w celu zgromadzenia dostępnych Europejskich zasobów na potrzeby projektu tworzenia standardów przez RMSR, oraz po to, by w mocny i skuteczny sposób zaznaczyć Europejski wpływ na tworzenie i rozwijanie standardów MSSF.

## **Rozważania Techniczne i Polityczne w Sprawozdawczości Finansowej (Technical and Political Considerations in Financial Reporting)**

Podczas spotkania w maju 2013r., członkowie EFRAG TEG rozważali, w jaki sposób wątpliwości techniczne i polityczne w sprawozdawczości finansowej można identyfikować i rozwiązywać oddzielnie. Celem tej debaty było udzielenie wsparcia Radzie Nadzorczej EFRAG w ustaleniu, w jaki sposób Europa powinna zorganizować się, by wywierać znaczący i skuteczny wpływ na opracowywanie standardów MSSF.

## **RMSR Exposure Draft Odroczone salda z regulowanej działalności (Regulatory Deferral Accounts)**

*Exposure Draft* proponował, aby umożliwić tym jednostkom, które ujmują odroczone salda z regulowanej działalności zgodnie z wcześniej stosowanymi GAAP, kontynuowanie takiego sposobu postępowania przy przejściu na stosowanie MSSF.

Podczas gdy RMSR kontynuuje prace nad pełnym standardem dot. *Działalności Regulowanej Stawkami*, to chciałaby umożliwić przyjęcie MSSF przez te jednostki, których działalność jest regulowana stawkami, które aktualnie są zwolnione z zastosowania MSSF w swojej jurysdykcji aż do czasu, gdy pojawi się specjalny wymóg MSSF. W związku z tym, RMSR wierzy, że taki standard śródkresowy pozwoli poprawić porównywalność, niezależnie od tego, że wprowadza on alternatywne rozwiązania w kwestii ujmowania w sprawozdawczości finansowej MSSF działalności regulowanej stawkami.

Podczas spotkania w maju 2013 r., EFRAG TEG omówiła projekt swojego komentarza do *Exposure Draft*. Przedmiotowa dyskusja będzie kontynuowana na następnych spotkaniach.

## **Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej (The Conceptual Framework for Financial Reporting)**

Podczas spotkania w maju 2013 r., EFRAG TEG zatwierdziła Biuletyny na temat roli Założeń Koncepcyjnych oraz metody aktywów/ zobowiązań. Przed wydaniem, Biuletyny będą musiały zostać zatwierdzone przez ANC, ASBG, FRC oraz OIC. EFRAG TEG omówiła również Biuletyny nt. raportowania wyników działalności (*performance*) i wyceny. EFRAG TEG ponownie omówi te Biuletyny podczas spotkania w czerwcu 2013 r.

Ponadto, EFRAG TEG zajmowała się wstępnymi decyzjami RMSR dotyczącymi planowanego *discussion paper* na temat Założeń Koncepcyjnych.

**Definicja zobowiązania:** Członkowie EFRAG TEG wstępnie poparli model zasugerowany przez RMSR, który identyfikuje zobowiązanie we wcześniejszym z dwóch następujących terminów:

- kiedy jednostka ponosi bezwarunkowy obowiązek przeniesienia zasobu ekonomicznego, oraz
- kiedy jednostka otrzymuje korzyści/ pożytki, w zamian za które przyjmuje na siebie obowiązek przeniesienia zasobu ekonomicznego.

Jednak w niektórych przypadkach, wyzwaniem może okazać się ustalenie momentu, w którym jednostka otrzymuje korzyści/ pożytki, w zamian za które przyjmuje na siebie obowiązek przeniesienia zasobu ekonomicznego.

**Ujmowanie prawdopodobieństwa:** Aktualna propozycja RMSR jest taka, by nie ujmować w sposób wyraźny progów dotyczących niepewności. Członkowie EFRAG TEG uważali, że Założenia Koncepcyjne powinny przynajmniej zawierać wskazówki dotyczące sposobu ustalania progów na poziomie standardu.

**Zadłużenie/ Kapitał własny:** Niektórzy członkowie EFRAG TEG poparli kierunek działań RMSR w kwestii rozróżnienia pomiędzy zadłużeniem i kapitałem własnym. Zwrócono również uwagę, że RMSR powinna zająć się hybrydowymi instrumentami, a gdyby RMSR zezwoliła lub wymagała, aby większość instrumentów podporządkowanych została rozpoznana w pozycji kapitału własnego (pomimo tego, że spełniałyby kryteria

definicji zobowiązań), to mogłoby się okazać, że część instrumentów finansowych byłaby ujmowana w pozycji kapitału własnego w pewnych okresach, i jako zobowiązania w innych okresach. Istnieje zatem potrzeba dalszego „przepracowania” tego zagadnienia. Odnotowano, że perspektywa, z której rozpatrywane jest sprawozdanie finansowe będzie odgrywać znaczącą rolę w trakcie ustalania, czy pewne instrumenty należy klasyfikować do instrumentów dłużnych, czy do kapitału własnego.

*Wycena:* RMSR wstępnie zdecydowała, by pogrupować metody wyceny w trzy główne kategorie. Członkowie EFRAG TEG uważali, że „inna wycena oparta na szacowanych przepływach pieniężnych” stanowiłaby oddzielną kategorię podobną do „wyceny na bazie kosztu” i, w związku z tym, powinna obejmować wartość godziwą. Wartość godziwa jest jedną z form wyceny szacowanych przepływów pieniężnych” i nie powinna być rozpatrywana w izolacji, lub wyprzedzająco/ blokująco (*pre-emptively*), szczególnie z uwagi na to, że MSSF 13 *Wartość godziwa* określa wartość godziwą jako cenę wyjścia (*exit price*).

### **RMSR Review Draft MSSF 9 Rozdział 6: Rachunkowość Zabezpieczeń (IFRS 9 Chapter 6: Hedge Accounting)**

Podczas spotkania w maju 2013 r., EFRAG TEG omówiła i zatwierdziła oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej (*feedback statement*), który obejmuje pismo EFRAG skierowane do RMSR w sprawie wyników testów terenowych przeprowadzonych we współpracy z Europejskimi Regulatorami Standardów Krajowych, wymogów Review Draft oraz komentarz uzupełniający na temat wpływu Review Draft na bieżącą rachunkowość makrozabezpieczeń. Oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej odzwierciedla sposób uwzględnienia przez EFRAG poglądów/ opinii otrzymywanych od respondentów w trakcie testów terenowych oraz w odpowiedzi na projekt komentarza uzupełniającego.

### **RMSR Exposure Draft Klasyfikacja i Wycena: Ograniczone zmiany do MSSF 9 (Classification and Measurement: Limited Amendments to IFRS 9)**

Na spotkaniu w maju 2013 r., EFRAG TEG omówiła i zatwierdziła oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej na temat komentarza przygotowanego w odpowiedzi na *Exposure Draft*. Oświadczenie w sprawie informacji zwrotnej odzwierciedla sposób uwzględnienia przez EFRAG poglądów/ opinii otrzymywanych od respondentów w trakcie opracowywania finalnej wersji komentarza.

### **Interpretacja KIMSF Podatki (Levies)**

Członkowie EFRAG TEG odbyli dyskusję na temat *Draft Endorsement Advice* w sprawie opracowywanej Interpretacji KIMSF, którą RMSR przewiduje opublikować w maju 2013 r. Pracownicy EFRAG zaprezentowali pierwszy projekt *Draft Endorsement Advice* przygotowany w oparciu o *staff paper* RMSR omówiony przez RMSR w kwietniu 2013 r., i naświetlili kluczowe wątpliwości wyrażone przez respondentów Komentarza EFRAG. Członkowie EFRAG TEG odnotowali, że *Draft Endorsement Advice* powinno odzwierciedlać wątpliwości wyrażone wcześniej przez EFRAG w komentarzu i podtrzymane przez respondentów.

### **Projekt RMSR Umowy Ubezpieczeniowe (Insurance Contracts)**

Członkowie EFRAG TEG omówili wstępny projekt przyszłej odpowiedzi EFRAG na *re-exposure* RMSR w kwestii umów ubezpieczeniowych, ale nie wypracowali jakichkolwiek wniosków.

### **Projekt RMSR Leasing (Leases)**

EFRAG TEG otrzymała prezentację od pracowników EFRAG, która streszcza decyzje projektowe RMSR do chwili obecnej. Podczas spotkania nie podjęto żadnych decyzji.