

Zmiany do MSSF obowiązujące dla okresów rozpoczynających się  
po 1 stycznia 2012

MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 13

# Nowe standardy – obowiązujące po 1 stycznia 2012 roku

Nazwa standardu	Data wejścia w życie	UE?
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2011 lub później	✗
MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2011 lub później	✓
MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2012 lub później	✗
MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2012 lub później	✗
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rzekome</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗



Zmiany obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym






Zmiany obowiązujące od następnego okresu sprawozdawczego



Zmiany które będą obowiązywać w późniejszych okresach sprawozdawczych

# Nowe standardy – obowiązujące po 1 stycznia 2012 roku

Nazwa standardu	Data wejścia w życie	UE?
MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> , MSR 27 <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSSF 11 <i>Wspólne przedsięwzięcia</i> , MSR 28 <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia</i>	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 <i>Przepisy przejściowe</i>	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSSF 13 <i>Wycena według wartości godziwej</i>	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗
MSR 19 <i>Świadczenia pracownicze</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	✗

-  Zmiany obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym
-  Zmiany obowiązujące od następnego okresu sprawozdawczego
-  Zmiany które będą obowiązywać w późniejszych okresach sprawozdawczych

# Nowe standardy – obowiązujące po 1 stycznia 2012 roku

Nazwa standardu	Data wejścia w życie	UE?
KIMSF 20 <i>Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej</i> (nowa interpretacja)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 lub później	×
MSR 32 <i>Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</i> (zmiana do standardu)	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2014 lub później	×
MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena</i> – pierwsza faza standardu	rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2015 lub później	×



Zmiany obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym



Zmiany obowiązujące od następnego okresu sprawozdawczego



Zmiany które będą obowiązywać w późniejszych okresach sprawozdawczych

# Obowiązywanie nowych standardów w UE

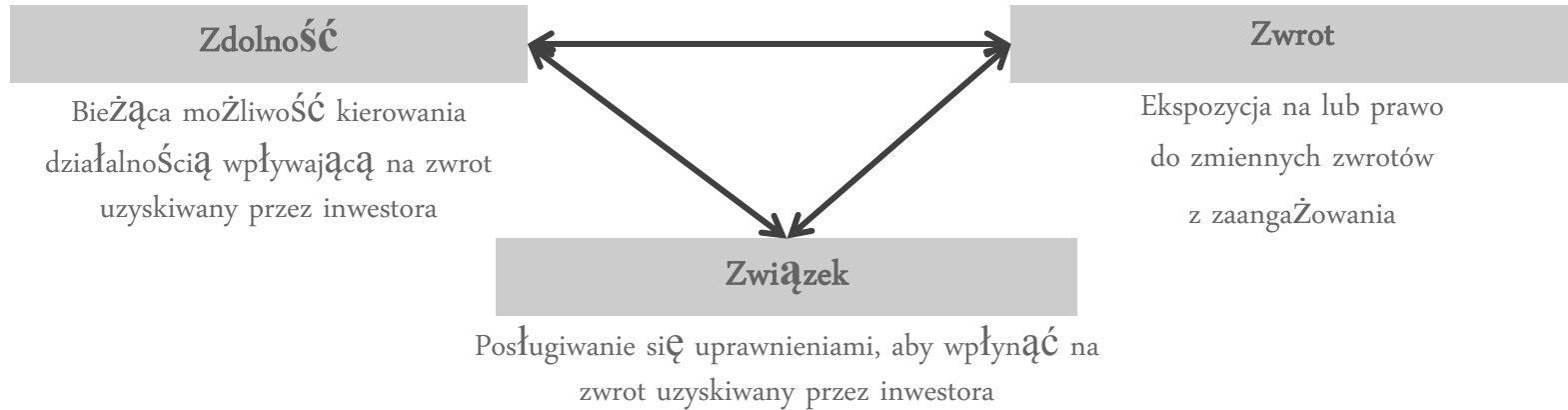
---

- ▶ Status zatwierdzenia nowych standardów przez EFRAG – Europejską Grupę Doradczą ds. Sprawozdawczości Finansowej (ang. *European Financial Reporting Advisory Group*)
- ▶ Aktualnie dwie obowiązujące zmiany niezatwierdzone przez EFRAG
- ▶ Znaczne zmiany w MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013
- ▶ Czy sprawozdania finansowe sporządzone według MSSF zatwierdzonych do stosowania w UE będą zgodne z MSSF?
- ▶ **Potencjalne konsekwencje:** traktowanie kolejnych sprawozdań jako pierwszych sprawozdań sporządzonych według MSSF



# MSSF 10 – Nowa definicja kontroli

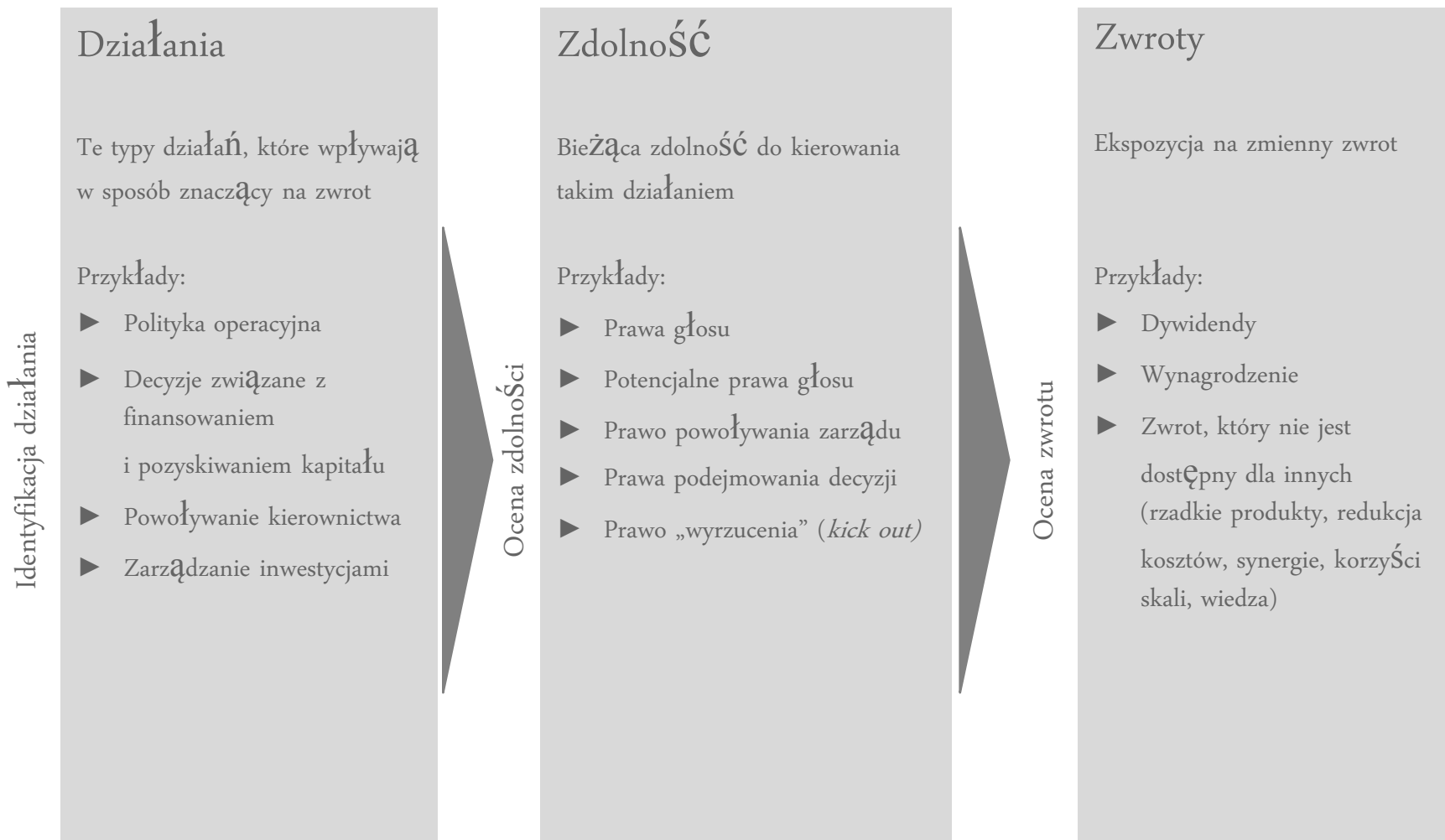
## MSSF 10



## MSR 27



# MSSF 10 – Nowa definicja kontroli





## Co się różni/ jest wyraźniej wyartykułowane?

- ▶ Identyfikacja *mających znaczenie* (relevant) typów działań
- ▶ Prawa zabezpieczające (protective rights)
- ▶ Kontrola de facto
- ▶ Potencjalne prawa głosu
- ▶ Przekazane prawa (delegated rights)
- ▶ Prawa dotyczące specyficznych aktywów
- ▶ Ciągła ocena

## Kogo dotknie?

- ▶ Zarządzających funduszami
- ▶ Jednostki, którym przekazano uprawnienia (np. “operatorów”)
- ▶ Instytucje finansowe – jednostki strukturyzowane
- ▶ Innych inwestorów

# MSSF 10 – Zdolność – Identyfikacja „mających znaczenie” działań

## Przykład 1

---

- ▶ Jednostka posiada należności – jedyne działania:
  - ▶ Zakup należności i bieżąca obsługa
  - ▶ Zbieranie płatności – nominalu i odsetek
  - ▶ Przekazywanie płatności inwestorom jednostki
- ▶ W przypadku braku spłaty, należności są zwracane inwestorowi
- ▶ Działanie „mające znaczenie” = zarządzanie brakami spłat
  - ▶ Jedyne działanie, które ma znaczący wpływ na zwrot z inwestycji
- ▶ Inwestor, który zarządza „brakami spłat” ma „zdolność”
  - ▶ Będzie kontrolował, jeżeli dwa pozostałe kryteria są spełnione

# MSSF 10 – Zdolność – Identyfikacja „mających znaczenie” działań

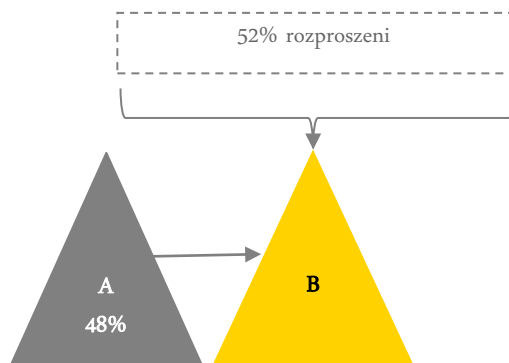
## Przykład 2

---

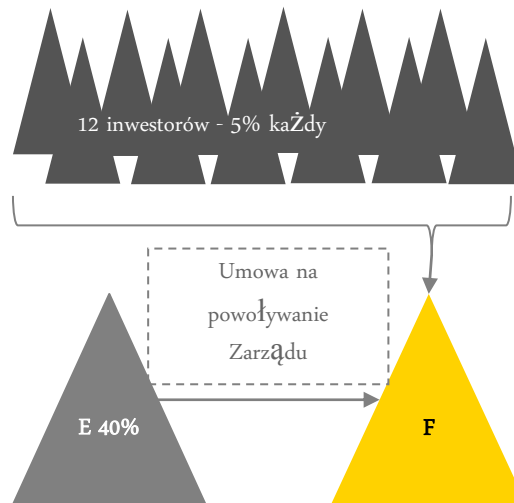
- ▶ Dwóch inwestorów tworzy jednostkę aby rozwinąć i wprowadzić na rynek produkt medyczny
  - ▶ Jeden inwestor jest odpowiedzialny za rozwój produktu i otrzymanie wszystkich pozwoleń od regulatora
  - ▶ Drugi inwestor będzie produkował i sprzedawał
- ▶ Jeżeli oba działania „mają znaczenie” należy określić, które z działań będzie miało wiekszy wpływ na uzyskiwany zwrot
  - ▶ Cel i założenia działania jednostki
  - ▶ Czynniki, które wpływają na marżę zysku, przychody, wartość itp.
  - ▶ Wpływ na zwrot każdej ze stron podejmującej decyzje
  - ▶ Ekspozycja inwestorów na zmienność zwrotów

# MSSF 10 – Zdolność – Kontrola de facto *Przykład 3*

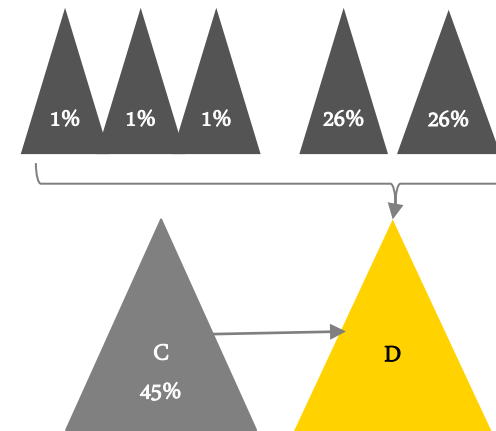
Przykład 1



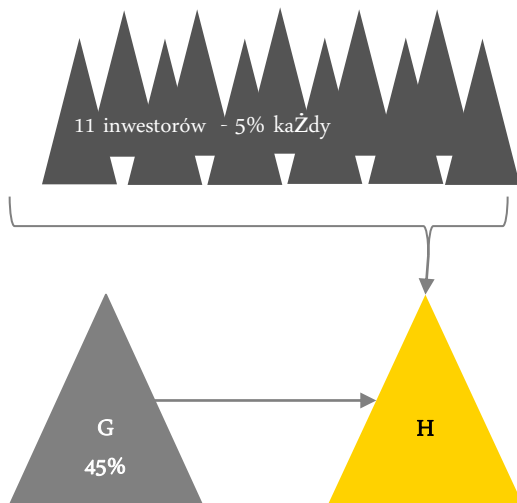
Przykład 2



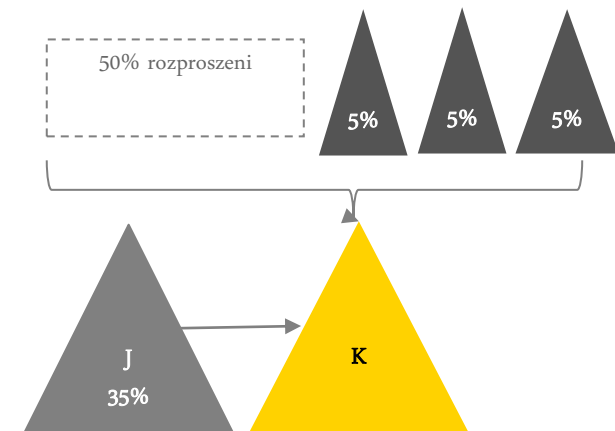
Przykład 3



Przykład 4



Przykład 5



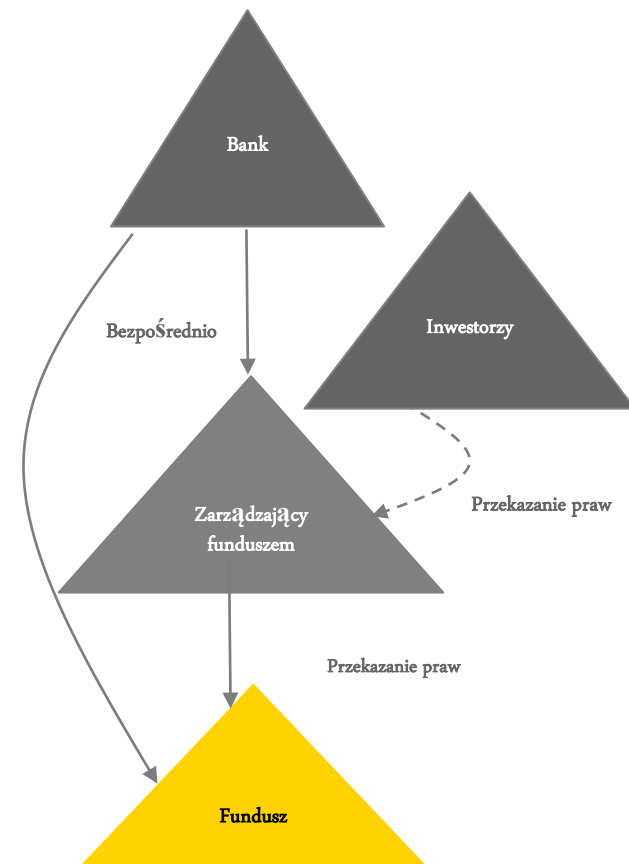
- ▶ WZA jednostki zaplanowane jest za 8 miesięcy
- ▶ Aby zwołać NWZA wymagane jest 30 dni wyprzedzenia
- ▶ Inwestor ma opcję zakupu większości akcji w jednostce wykonalną w ciągu 25 dni i opcja jest „deeply in the money”
- ▶ Wniosek: Inwestor posiadający opcję ma kontrolę
  - ▶ Istniejący akcjonariusze nie mogą kierować mającymi znaczenie działaniami ponieważ NWZA nie może być zwołane wcześniej niż w ciągu 30 dni, a do tego czasu opcja zostanie/ może być już wykonana

- ▶ Inwestor A ma 70% praw głosu
- ▶ Inwestor B ma:
  - ▶ 30% praw głosu
  - ▶ Opcję nabycia połowy udziałów Inwestora A
    - ▶ Realizowalną w ciągu dwóch następnych lat
    - ▶ Po z góry ustalonej cenie i „deeply out of the money” (oczekiwane jest, że nie ulegnie ta sytuacja zmianie)
- ▶ Inwestor A ma zdolnoŚĆ – aktywnie kieruje mającą znaczenie działalnoŚcią jednostki
- ▶ Inwestor B nie ma zdolnoŚci – istniejące okolicznoŚci są takie, że opcje nie są uznawane za „rzeczywiste” (substantive)

# MSSF 10 – ZdolnoŚĆ – Przekazane prawa

## Przykład 6

	Przykład 1	Przykład 2	Przykład 3
Zakres	Duża dowolnoŚĆ	Duża dowolnoŚĆ	Duża dowolnoŚĆ
Prawo do usunięcia	Zwykła większoŚĆ, przyczyna	Zwykła większoŚĆ, przyczyna	Niezależna rada, bez przyczyny
Wynagrodzenie	1% NAV 20% zysków jeżeli przekroczony zostanie pewien próg	1% NAV 20% zysków jeżeli przekroczony zostanie pewien próg	1% NAV 20% zysków jeżeli przekroczony zostanie pewien próg
Inne udziały	2% udziały bezpośrednie	20% udziały bezpośrednie	20% udziały bezpośrednie
Konkluzja	Agent	Pryncypał	Agent

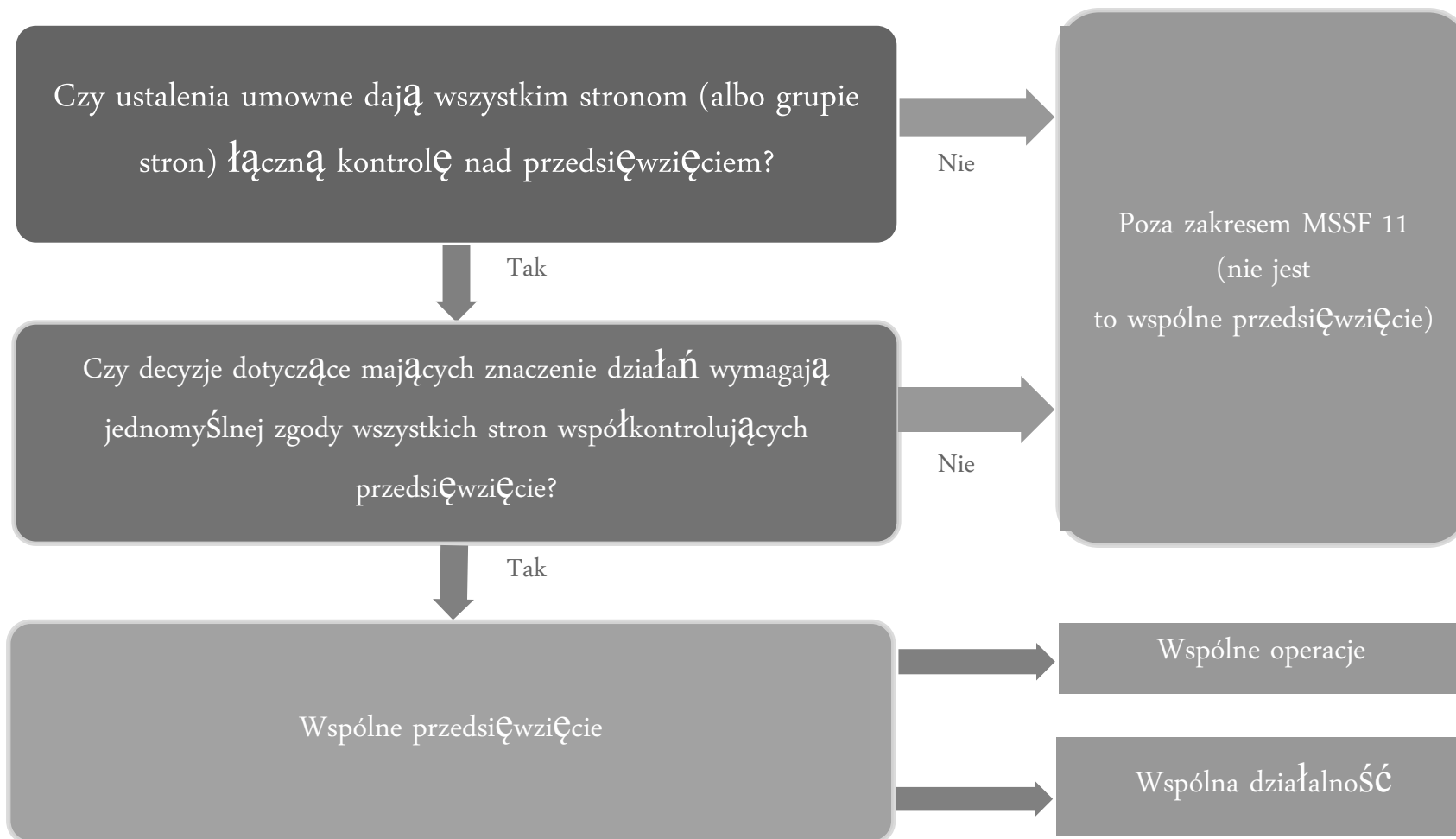


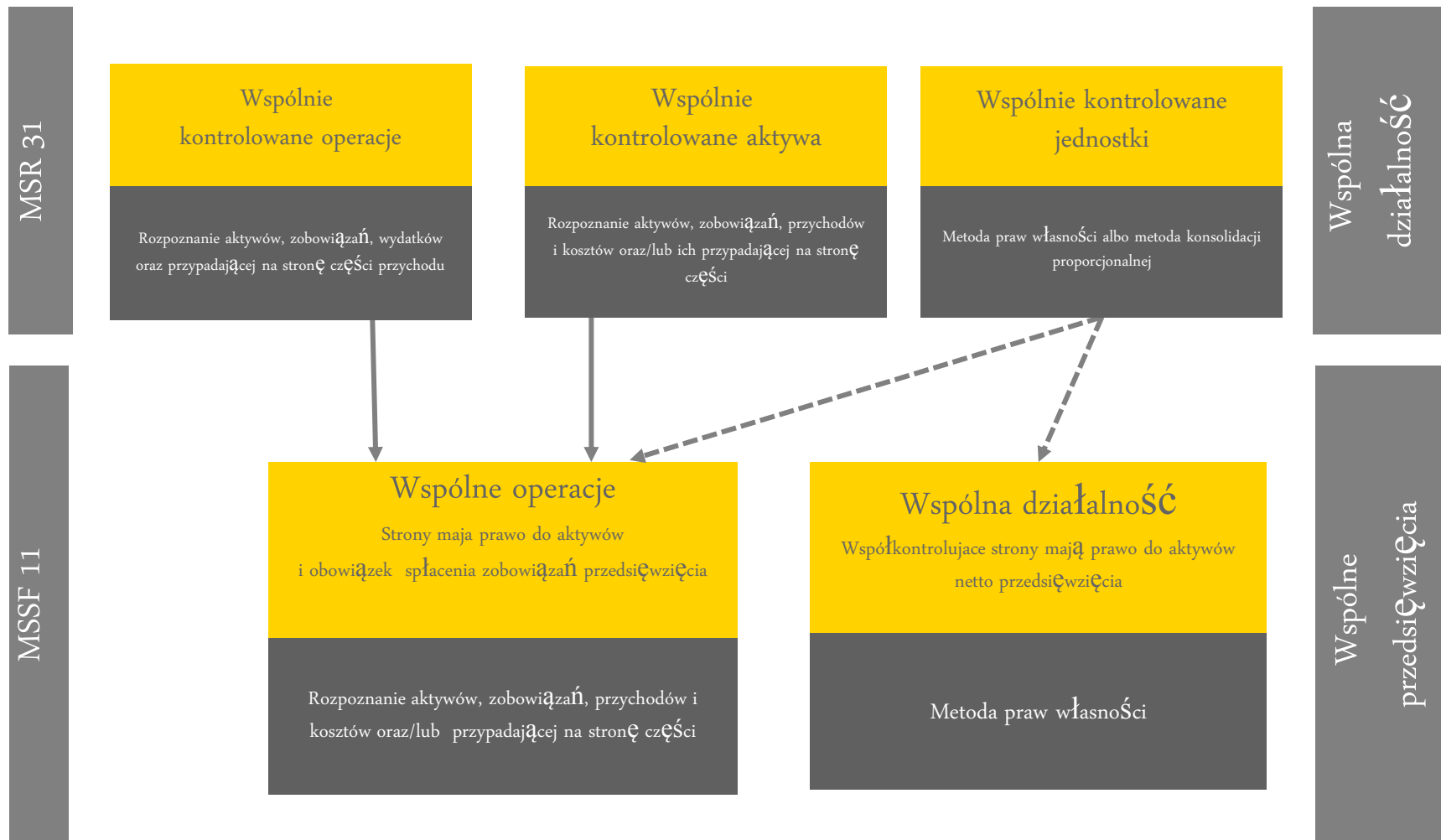




Wspólne przedsięwzięcie – przedsięwzięcie, gdzie dwie lub więcej stron sprawuje wspólnie kontrolę.

- ▶ Wspólne przedsięwzięcie można sklasyfikować jako wspólne operacje (ang. *joint operation*) albo jako wspólną działalność (ang. *joint venture*) o następujących cechach:
  - ▶ Strony są związane umownymi ustaleniami
  - ▶ Ustalenia umowne dają dwóm lub więcej stronom współkontrolę nad przedsięwzięciem
- ▶ Ustalenia umowne określają warunki
  - ▶ Często na piśmie, ale nie zawsze
  - ▶ Udokumentowane dyskusje





# MSSF 11 – Współkontrola – Przykłady

	Przykład1	Przykład 2	Przykład 3
Wymogi	75% głosów do kierowania mającymi znaczenie typami działań	75% głosów do kierowania mającymi znaczenie typami działań	większość głosów do kierowania mającymi znaczenie typami działań
Inwestor A	50%	50%	35%
Inwestor B	30%	25%	35%
Inwestor C	20%	25%	rozproszony
Wnioski	A może zablokować decyzje, ale nie może jej podjąć bez współudziału B – współkontrola A i B.	<b>Brak kontroli (lub współkontroli)</b> ponieważ różne kombinacje mogą zaistnieć	<b>Brak kontroli (lub współkontroli)</b> ponieważ różne kombinacje mogą zaistnieć

# MSSF 11 – Klasyfikacja wspólnych przedsięwzięć

## Forma prawna - przykład

---

### ▶ Założenia:

- ▶ Jednostka A i B wspólnie ustanawiają nową spółkę (C), w której każda ze stron ma 50 % udziałów
- ▶ Celem tego przedsięwzięcia jest produkcja materiałów potrzebnych obu jednostkom dla ich własnych procesów produkcyjnych

### ▶ Analiza:

- ▶ Nadanie osobowości prawnej pozwala na oddzielenie C od A i B
- ▶ Aktywa i zobowiązania C stanowią aktywa i zobowiązania odrębnej jednostki
- ▶ Forma prawna odrębnej jednostki wskazuje, że strony mają prawa do aktywów netto przedsięwzięcia
- ▶ Wniosek – Wspólna działalność

# MSSF 11 – Klasyfikacja wspólnych przedsięwzięć

## Postanowienia umowne - przykład

---

### ▶ Założenia:

- ▶ A i B modyfikują cechy C poprzez postanowienia umowne, tak że każda ze stron posiada udział w aktywach C oraz odpowiada za zobowiązania C według określonej proporcji

### ▶ Analiza:

- ▶ Forma prawna odrębnej jednostki wskazuje, że strony mają prawa do aktywów netto przedsięwzięcia
- ▶ Jednakże, postanowienia umowne modyfikujące cechy C powodują, że przedsięwzięcie jest wspólną operacją

# MSSF 11 – Klasyfikacja wspólnych przedsięwzięć Okoliczności i zdarzenia

## - Przykład

---

### ▶ Założenia:

- ▶ A i B zobowiązują się do zakupu wszystkich wyrobów C według stosunku 50:50
- ▶ C nie może sprzedać swoich wyrobów osobom trzecim, chyba że A i B wyrażą na to zgodę (sytuacja wyjątkowa)
- ▶ Cena za sprzedawany wyrób jest ustalona w wysokości pokrywającej wydatki poniesione przez C (działalność na granicy progu rentowności)

### ▶ Analiza:

- ▶ Wspólna operacja

## MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*





# MSSF 13 – Wycena według wartości godziwej - co się zmieniło?

## Jakie zmiany?

- ▶ Wyraźnie doprecyzowano, że wartość godziwa to cena wyjścia
- ▶ Wycena wykorzystująca kwotowania z podstawowego rynku
- ▶ Wycena aktywów niefinansowych zgodnie z ich maksymalnym i najlepszym sposobem wykorzystania (ang. *highest and best use*)
- ▶ Wartość godziwa zobowiązań i instrumentów kapitałowych rozpatrywana z punktu widzenia uczestników rynku utrzymujących te instrumenty jako aktywa
- ▶ Brak możliwości uwzględnienia korekty z tytułu posiadania większych pakietów instrumentów będących przedmiotem wyceny
- ▶ Poszerzenie zakresu ujawnień w odniesieniu do aktywów niefinansowych

## Na kogo mają wpływ?

- ▶ Jednostki stosujące model wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych
- ▶ Jednostki stosujące model oparty na wartości przeszacowanej w odniesieniu do składników majątku trwałego i wartości niematerialnych
- ▶ Jednostki rozliczające połączenia gospodarcze
- ▶ Jednostki posiadające instrumenty finansowe
- ▶ Jednostki posiadające aktywa biologiczne lub produkty rolne

# MSSF 13 – Wycena według wartości godziwej - co się zmieniło?

## Jakie zmiany?

- ▶ Wyraźnie doprecyzowano, że wartość godziwa to cena wyjścia
- ▶ Wycena wykorzystująca kwotowania z podstawowego rynku
- ▶ Wycena aktywów niefinansowych zgodnie z ich maksymalnym i najlepszym sposobem wykorzystania (ang. *highest and best use*)
- ▶ Wartość godziwa zobowiązań i instrumentów kapitałowych rozpatrywana z punktu widzenia uczestników rynku utrzymujących te instrumenty jako aktywa
- ▶ Brak możliwości uwzględnienia korekty z tytułu posiadania większych pakietów instrumentów będących przedmiotem wyceny
- ▶ Poszerzenie zakresu ujawnień w odniesieniu do aktywów niefinansowych

## Na kogo mają wpływ?

- ▶ Jednostki stosujące model wyceny do wartości godziwej w odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych
- ▶ Jednostki stosujące model oparty na wartości przeszacowanej w odniesieniu do składników majątku trwałego i wartości niematerialnych
- ▶ Jednostki rozliczające połączenia gospodarcze
- ▶ Jednostki posiadające instrumenty finansowe
- ▶ Jednostki posiadające aktywa biologiczne lub produkty rolne

- ▶ MSSF 13 wymienia trzy różne metody/techniki wyceny, które mogą być wykorzystane do wyznaczenia wartości godziwej:
  - ▶ Podejście rynkowe (*market approach*) – wykorzystanie cen/kwotowań i innych danych dotyczących transakcji rynkowych dla identycznych lub podobnych składników aktywów lub zobowiązań
  - ▶ Podejście dochodowe (*income approach*) – oparte na zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych/zyskach/wydatkach
  - ▶ Podejście kosztowe/metoda odtworzeniowa (*cost approach*) – uwzględnia wydatki niezbędne do zastąpienia/odtworzenia zdolności produkcyjnych składnika aktywów
- ▶ Jednostka powinna wykorzystać techniki odpowiednie do specyfiki wycenianego składnika aktywów lub zobowiązań i dla których dostępne są wystarczające dane wejściowe
- ▶ Niekiedy uzasadnione może być jednoczesne wykorzystanie więcej niż jednej metody
- ▶ Niezależnie od zastosowanych technik, należy maksymalizować wykorzystanie obserwowalnych danych wejściowych

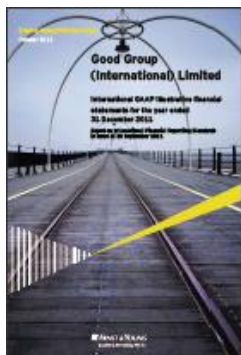
# Wycena aktywów niefinansowych



# Wycena aktywów i zobowiązań finansowych



# Nasze wybrane publikacje



- ▶ **Good Group S.A.** – co roku wydajemy przykładowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF, które może posłużyć jako wzór.
- ▶ **Good Group S.A.** - zawierająca przykładowe Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe fikcyjnej Grupy, przygotowane zgodnie z MSR 34 wraz z komentarzami przedstawiającymi istotne wymogi tego standardu.
- ▶ **International GAAP Disclosure Checklist** – lista kontrolna informacji podlegających ujawnieniu zgodnie z MSSF.
- ▶ **International GAAP 2012** - Publikacja zawiera szczegółowe omówienie MSSF, komentarze do KIMSF, przykłady zastosowań w praktyce MSSF przez globalne firmy oraz praktyczne rozwiązania poparte licznymi przykładami.
- ▶ **IFRS Outlook** – miesięczny biuletyn informacyjny Ernst & Young, którego zadaniem jest informowanie o wszystkich istotnych kwestiach z dziedziny rachunkowości w obszarze Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mających wpływ na sprawozdawczość i raportowanie przez jednostki. Publikacja dostępna tylko w języku angielskim.
- ▶ **IFRS Developments** – biuletyn informacyjny Ernst & Young prezentujący aktualności i nowe projekty w obszarze Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mających wpływ na sprawozdawczość i raportowanie przez jednostki. Publikacja dostępna tylko w języku angielskim.
- ▶ **IFRS Update** - Publikacja zawiera przegląd zmian do standardów i interpretacji MSSF, które mają wpływ na sprawozdania finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2011 oraz 30 czerwca 2012.

# Dziękujemy za uwagę

---





**Natalia Dembek - Ślusarczyńska**

Senior Manager

Dział Audytu, Grupa Rynków Finansowych

Tel. 22 557 84 14

e-mail: [natalia.dembek-slusarczyńska@pl.ey.com](mailto:natalia.dembek-slusarczyńska@pl.ey.com)