

Biuletyn MSSF Naprzeciw Standardom

W tym wydaniu:

- I. **RMSR publikuje nieobowiązkowe wytyczne dotyczące prezentacji komentarza zarządu**
(Str. 2)

- II. **RMSR publikuje projekt standardu rachunkowości zabezpieczeń**
(Str. 5)

Zawierający:

Listę MSSF, które jeszcze nie weszły w życie albo nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE



I. RMSR publikuje nieobowiązkowe wytyczne dotyczące prezentacji komentarza zarządu

Streszczenie

- Niniejsze Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk nie jest częścią MSSF, ale przedstawia nieobowiązkowe ogólne wytyczne dotyczące prezentacji komentarza zarządu załączanego do sprawozdania finansowego sporządzanego zgodnie z MSSF.
- Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk zostało przygotowane dla spółek notowanych na giełdzie, jednak mogą je przygotowywać inne jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, jeśli zawiera ono komentarz zarządu.
- Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk określa zasady, elementy analizy jakościowej oraz pozostałe aspekty niezbędne dla osób korzystających z informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym do podejmowania decyzji.
- Komentarz zarządu powinien przedstawiać opinię zarządu na temat wyników jednostki, jej sytuacji finansowej oraz rozwoju, uzupełniając i rozwijając informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym.
- Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk może być stosowane prospektywnie od **8 grudnia 2010 roku**.

Wstęp

Dnia 8 grudnia 2010 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk pt. *Komentarz zarządu*. Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk nie jest częścią MSSF, w związku z tym jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) nie muszą stosować się do zawartych w nim wytycznych. Jednak zarząd powinien określić w swoim komentarzu, w jakim stopniu powyższe wytyczne zostały wdrożone. Niniejsze Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk przedstawia nieobowiązkowe ogólne wytyczne z zakresu prezentacji komentarza zarządu załączanego do sprawozdania finansowego sporządzanego zgodnie z MSSF. Jednostki mogą odpowiednio dostosowywać przedstawione wytyczne do własnych potrzeb, ich otoczenia prawnego i gospodarczego w danym systemie prawnym.

Zakres i oznaczanie komentarza zarządu

Choć opracowując niniejsze wytyczne RMSR miała na myśli głównie spółki giełdowe, Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk nie precyzuje, które

jednostki miałyby obowiązek opracowania i publikacji komentarza zarządu, ani nie określają częstotliwości jego sporządzania i jakości danych w nim zawartych.

W przypadku, gdy jednostka dołącza komentarz zarządu do sprawozdania finansowego powinna udostępniać go razem ze sprawozdaniem finansowym, którego dotyczy lub określić do jakiego sprawozdania finansowego odnosi się taki komentarz. Komentarz zarządu powinien być jasno wyróżniony spośród innych danych zawartych w raporcie i powinien zawierać informacje, w jakim zakresie zarząd stosował się do wytycznych zawartych w Stanowisku z zakresu stosowanych praktyk.

Użytkownicy komentarza zarządu

Sporządzając swój komentarz i określając zakres informacji, które powinny się w nim znaleźć, by zapewnić odpowiedni kontekst dla sprawozdania finansowego, zarząd powinien wziąć pod uwagę potrzeby kluczowych użytkowników raportu. Kluczowi użytkownicy to obecni i potencjalni inwestorzy, kredytodawcy i pozostali wierzyciele.

Struktura prezentacji komentarza zarządu

Cel i zasady

Aby informacje zawarte w komentarzu zarządu stanowiły odpowiednią podstawę do podejmowania decyzji, kierownictwo powinno nie tylko zamieszczać informacje o zdarzeniach, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym, ale również objaśniać przyczyny tych zdarzeń oraz ich potencjalnych skutków w przyszłości. Zarząd powinien przedstawić informacje dotyczące zasobów jednostki, związanych z nimi roszczeń, transakcji, zdarzeń i innych okoliczności, które mogą mieć wpływ na te zasoby i roszczenia. Komentarz zarządu powinien:

- omawiać i analizować wyniki, sytuację i rozwój jednostki z perspektywy zarządu, ujawniając informacje istotne dla zarządzania jednostką;
- uzupełniać i poszerzać informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, podając dodatkowe wyjaśnienia dotyczące prezentowanych w nim kwot oraz informacje, które w nim się nie znalazły;
- mieć charakter perspektywiczny i informować o dalszym rozwoju firmy z punktu widzenia zarządu. Jeżeli zarząd firmy jest świadomy czynników, które mogą w przyszłości wpłynąć na sytuację finansową lub wyniki finansowe jednostki, powinien uwzględnić w komentarzu odpowiednie informacje dotyczące przyszłości i wyjaśnić, jakie było faktyczne oddziaływanie analogicznych zdarzeń przedstawionych w poprzednich okresach oraz
- powinien uwzględnić cechy jakościowe opisane w "Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych".

Komentarz zarządu powinien zawierać informacje istotne dla jednostki, które są ujawniane, by umożliwić użytkownikom zrozumienie następujących aspektów działalności:

- a) czynniki ryzyka, na jakie narażona jest jednostka, strategie zarządzania tymi czynnikami i ich skuteczności;
- b) wpływ zasobów nieujętych w sprawozdaniu finansowym na działalność jednostki oraz

- c) wpływ czynników pozafinansowych na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.

Prezentacja

Forma i treść komentarza zarządu powinny w sposób jasny i zrozumiały przedstawiać charakter działalności, stosowane strategie, a także uwarunkowania regulacyjne i prawne działalności jednostki. Zarząd powinien skupiać się na najważniejszych informacjach, unikając informacji ogólnikowych, wykorzystywanych standardowo w informacjach o firmie, które nie dotyczą działalności lub otoczenia jednostki oraz powielania danych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Elementy sprawozdania zarządu

Chociaż zakres informacji ujętych w komentarzu zarządu zależał będzie od faktów i okoliczności dotyczących jednostki, komentarz powinien zawierać informacje niezbędne do zrozumienia następujących aspektów związanych z firmą:

- charakter prowadzonej działalności omówiony na poziomie analizy makroekonomicznej (np. branża, otoczenie społeczno-ekonomiczne, prawne) i analizy mikroekonomicznej (np. model działalności, portfel produktów, itp.);
- cele i strategie przyjęte przez zarząd dla ich osiągnięcia, w tym priorytetowe działania, eliminacja zagrożeń i wykorzystywanie szans stworzonych przez trendy rynkowe;
- najważniejsze finansowe i niefinansowe zasoby firmy (np. personel), podstawowe czynniki ryzyka strategicznego, handlowego, operacyjnego i finansowego oraz powiązania, które mogą mieć wpływ na wyniki i wartość jednostki (np. omówienie struktury bazy klientów);
- wyniki prowadzonej działalności, poziom ich reprezentatywności w odniesieniu do prognoz, ocena perspektyw jednostki dokonana przez zarząd (w tym docelowa wartość wskaźników finansowych i pozafinansowych oraz przyjęte założenia i rodzaje ryzyka, jeżeli są wymierne), jak również

- podstawowe wskaźniki realizacji i współczynniki wykorzystywane przez zarząd do kierowania jednostką i oceny jej wyników w odniesieniu do wyznaczonych celów.

Wdrożenie wytycznych

Stanowisko z zakresu stosowanych praktyk może być stosowane w stosunku do komentarza zarządu prospektywnie od **8 grudnia 2010 roku**.

II. RMSR publikuje projekt standardu rachunkowości zabezpieczeń

Streszczenie

- Projekt standardu (ED) wprowadza nowy ogólny model rachunkowości zabezpieczeń. Propozycje nowego portfelowego modelu rachunkowości zabezpieczeń, obejmującego zabezpieczenie wartości godziwej portfela przed ryzykiem stopy procentowej zostaną wydane oddzielnie w 2011 roku.
- Chociaż utrzymano najważniejsze założenia **MSR 39** z zakresu zabezpieczania wartości godziwej, zabezpieczania przepływów pieniężnych oraz zabezpieczania udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych, zaproponowano jednak złagodzone wymogi określające, które pozycje spełniają kryteria pozycji zabezpieczanej, które instrumenty mogą być wyznaczone jako zabezpieczające oraz wymogi dotyczące oceny efektywności zabezpieczeń.
- Ocena efektywności zabezpieczeń zostanie ograniczona do testu prospektywnego bez wyraźnego określenia progów (tj. brak wymogów kompensaty na poziomie od 80% do 125% i brak retrospektywnych testów efektywności zabezpieczeń). W wielu przypadkach nie będzie wymagana ocena ilościowa, aczkolwiek wymagana pozostanie ilościowa ocena nieefektywności.
- Można stosować rachunkowość zabezpieczeń przed czynnikami ryzyka związanymi z pozycjami finansowymi i niefinansowymi pod warunkiem, że każdy z nich można zidentyfikować i zmierzyć w sposób wiarygodny.
- Jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest opcja, wszelkie zmiany w wartości czasowej kontraktu opcyjnego mogą być ujmowane w innych całkowitych dochodach, dzięki czemu zwiększa się stabilność wyniku finansowego w porównaniu ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF w obecnym brzmieniu.
- Zmieni się sposób prezentacji zabezpieczenia wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym.
- Rozszerzona zostanie rachunkowość zabezpieczeń pozycji netto i grup pozycji.
- Korekta wartości początkowej będzie obowiązkowa w przypadku niektórych zabezpieczeń przepływów pieniężnych.
- Nieobowiązkowe wyłączenie powiązania zabezpieczającego nie będzie możliwe w przypadku, gdy cel zarządzania ryzykiem dla danego zabezpieczenia pozostaje niezmienny.
- Będzie można zmienić powiązanie zabezpieczające bez zmiany hipotetycznego instrumentu pochodnego.
- Będzie można włączyć instrumenty pochodne jako pozycje zabezpieczane, jeżeli będą one powiązane ze spełniającymi kryteria ekspozycjami.

Wstęp

Dnia 9 grudnia 2010 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała projekt standardu ED/2010/13 „Rachunkowość zabezpieczeń”. Projekt ten jest ostatnim etapem projektu RMSR zmierzającego do zastąpienia **MSR 39** „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Propozycje zawarte w projekcie standardu pozwalają jednostce, po spełnieniu pewnych warunków, na zmniejszenie różnic z zakresu ujmowania i wyceny instrumentów zabezpieczających (np. instrumentów pochodnych) oraz pozycji zabezpieczanych (np. prognozowanej sprzedaży) oraz wprowadzają liczne zmiany

w stosunku do obecnych wymogów. Celem tych modyfikacji jest lepsze odzwierciedlenie działań z zakresu zarządzania ryzykiem w sprawozdaniu finansowym. Wiele powiązań zabezpieczających, które nie kwalifikowały się do rachunkowości zabezpieczeń pod **MSR 39** będzie się kwalifikowało pod nowymi propozycjami.

Termin zgłaszania uwag do projektu mija 9 **marca 2011 roku**, a publikacja ostatecznej wersji standardu planowana jest na czerwiec 2011 roku.

Zakres

Projekt standardu obejmuje jedynie model określany przez RMSR jako ogólny model rachunkowości zabezpieczeń. W 2011 roku planuje się wydanie oddzielnego projektu standardu dotyczącego portfelowego modelu rachunkowości zabezpieczeń.

Projekt standardu dotyczącego modelu portfelowego ma zawierać nowe zasady zabezpieczania wartości godziwej portfela przez ryzykiem stopy procentowej (zwane również modelem macro-hedgingu). Model ten będzie najbardziej odpowiedni dla instytucji finansowych i spółek prowadzących działalność z zakresu consumer finance. Model portfelowy będzie również zawierał mające szersze zastosowanie wymogi dotyczące zabezpieczenia portfela otwartego. Dotyczy to sytuacji, w których pozycje zabezpieczane i instrumenty zabezpieczające w ramach powiązania zabezpieczającego podlegają ciągłym zmianom w czasie. Ogólny model rachunkowości zabezpieczeń określa wymogi dotyczące pozycji zabezpieczanej w stosunku do zamkniętego portfela. W przypadku takich zabezpieczeń, pozycje zabezpieczane lub kwoty są osobno określone lub wyznaczone w momencie ustanowienia zabezpieczenia, a wszelkie zmiany są rozliczane w taki sam sposób, jak powiązania zabezpieczające pojedynczych pozycji zabezpieczanych.

Ten projekt standardu nie zawiera propozycji zmian dotyczących zabezpieczenia udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych, zwanych 'zabezpieczeniem inwestycji netto'. Jednak proponowane zmiany wymogów z zakresu oceny efektywności zabezpieczeń dotyczą wszystkich powiązań zabezpieczających, w związku z czym dotyczą również oceny efektywności zabezpieczenia inwestycji netto.

Pozycje zabezpieczane

Zgodnie z proponowanymi zmianami, więcej rodzajów pozycji zabezpieczanych będzie spełniało kryteria stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczanie instrumentów pochodnych przy pomocy instrumentów pochodnych

Ekspozycja w połączeniu z instrumentem pochodnym będzie mogła zostać wyznaczona jako pozycja zabezpieczana. W myśl proponowanej zmiany, w praktyce połączone lub 'syntetyczne' zaangażowanie zawierające instrument pochodny, może być zabezpieczane innym instrumentem pochodnym. Sytuacja ta może wynikać z wielu przyczyn, jednak typowym powodem jest zabezpieczanie różnych rodzajów ryzyka w różnych momentach w czasie.

Na przykład, dana jednostka przewiduje określony zakup towaru, którego cena wyrażona jest w walucie obcej (EUR¹). Spółka może zabezpieczać się przed ryzykiem zmiany cen towaru wyrażonej w euro z dwuletnim wyprzedzeniem ustalając cenę na poziomie np. **100 EUR** za jednostkę. Rok później, jednostka może zdecydować się na zastosowanie zabezpieczenia przez ryzykiem walutowym. W tym momencie pozycją zabezpieczaną będzie planowany zakup i towarowy instrument pochodny (tj. połączone lub syntetyczne zaangażowanie walutowe zakupu towarów w cenie **100 EUR** za jednostkę). Zgodnie z projektem standardu, połączone zaangażowanie będzie pozycją zabezpieczaną spełniającą kryteria, podczas gdy według obecnego **MSR 39**, nie spełnia ono kryteriów.

Spostrzeżenia

Według projektu standardu, pierwotne zabezpieczenie nie musi być częścią powiązania zabezpieczającego, ani też wszystkie zabezpieczenia w ramach danego zaangażowania nie muszą być tego samego rodzaju (tj. pierwotne zabezpieczenie może być zabezpieczeniem wartości godziwej, natomiast kolejne zabezpieczenie połączonego zaangażowania może być zabezpieczeniem przepływów pieniężnych). Ponadto, projekt nie ogranicza możliwej liczby kombinacji zabezpieczeń i nie określa, czy kolejne zabezpieczenie może doprowadzić do rozwiązania jakiegokolwiek z pierwotnych zabezpieczeń. Zmiany te mogą doprowadzić do powstania złożonych struktur z zakresu rachunkowości zabezpieczeń.

¹ W niniejszym dokumencie, dla jednostki EUR jest walutą zagraniczną a PLN walutą funkcjonalną

Zabezpieczanie przed poszczególnymi czynnikami ryzyka

Projekt standardu zestawia ze sobą wymogi dotyczące czynników ryzyka, spełniających kryteria dla pozycji finansowych i niefinansowych. Czynnikiem ryzyka dotyczącym jakiegokolwiek pozycji spełnia kryteria stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń pod warunkiem, że można go:

- wyodrębnić i zidentyfikować; oraz
- wiarygodnie wycenić.

Według obowiązującego **MSR 39**, elastyczność ta dotyczy jedynie pozycji finansowych, podczas gdy w przypadku pozycji niefinansowych (np. prognozowane zakupy towarów) jedynie ryzyko walutowe spełnia kryteria dla czynników ryzyka. Projekt standardu zawiera wytyczne i przykłady sytuacji, w których spełnione są wymagane warunki.

Na przykład, gdy zgodnie z umową raty leasingu operacyjnego są zależne od stopy inflacji, a czynnik inflacji można 'wyodrębnić i zidentyfikować oraz wiarygodnie wycenić', inflacja może stanowić spełniający kryteria czynnik ryzyka pozycji zabezpieczanej.

Spostrzeżenia

W przypadku gdy czynnik ryzyka został określony w umowie, np. gdy jednostka posiada uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie do zakupu danego aktywa po cenie zgodnej z określoną formułą cenową, gdzie poszczególne elementy ceny zależą od innych cen lub wskaźników, łatwiej jest wydzielić część ceny zakupu i wyznaczyć tylko ten składnik. W przypadku gdy czynnik ryzyka nie został określony w umowie, np. gdy jednostka planuje transakcję zakupu aktywa wg przyszłych cen rynkowych, trudniej jest wydzielić składniki ceny rynkowej, które można zidentyfikować i wycenić.

Inwestycje kapitałowe wyznaczone w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Wydany w listopadzie 2009 roku **MSSF 9** wprowadził dla niektórych instrumentów kapitałowych kategorię „wartości godziwej przez inne całkowite dochody” (**WGPICD**). Wszystkie zmiany wartości godziwej, z wyjątkiem dywidendy otrzymanej z inwestycji, są ujmowane bezpośrednio

w innych całkowitych dochodach (**ICD**). Żadne zyski lub straty ujęte w innych całkowitych dochodach nie są rozpoznawane w rachunku zysków i strat (nawet w przypadku sprzedaży lub utraty wartości), więc zgodnie z nowym standardem nie należy stosować zasad rachunkowości zabezpieczeń do tych inwestycji.

Spostrzeżenia

Posiadanie zagranicznej inwestycji kapitałowej wyznaczonej jako wyceniana przez **WGPICD** nie może być wyznaczone w ramach powiązania zabezpieczającego przed ryzykiem zmiany cen instrumentów kapitałowych lub ryzykiem walutowym. Dochód z dywidendy ujęty w rachunku zysków i strat może jednak podlegać zasadom rachunkowości zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym jeżeli zostaną spełnione pozostałe kryteria (np. wysokie prawdopodobieństwo wypłaty).

Grupy i pozycje netto

Według projektu standardu grupy spełniających kryteria osobnych pozycji mogą być zabezpieczane łącznie jako grupa, pod warunkiem że grupa pozycji jest zarządzana łącznie dla celów zarządzania ryzykiem. Grupy takie mogą stanowić pozycje netto (tj. pozycje, których wartość godziwa lub przepływy pieniężne podlegają kompensacji). Jednak w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozycji netto (tj. grupy pozycji, których przepływy pieniężne podlegają kompensacji), kompensowane przepływy pieniężne narażone na zabezpieczane ryzyko muszą wywierać wpływ na wynik finansowy wyłącznie w tym samym okresie sprawozdawczym. Przykłady pozycji netto, które spełniają kryteria:

- Grupa uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań do zakupu i sprzedaży zabezpieczonych łącznie przed ryzykiem walutowym.
- Grupa aktywów i zobowiązań o stałej stopie procentowej z ustanowionym łącznym zabezpieczeniem wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przy pomocy jednego lub wielu kontraktów swap na stopy procentowe.
- Grupa ujętych aktywów i zobowiązań o zmiennej stopie procentowej z ustanowionym łącznym zabezpieczeniem przepływów

pieniężnych przed ryzykiem stopy procentowej przy pomocy jednego lub wielu kontraktów swap na stopy procentowe (przy jednoczesnym naliczaniu odsetek w rachunku zysków i strat).

- Grupa planowanych przychodów ze sprzedaży i planowanych kosztów, które mają wpływ na wynik finansowy w tym samym okresie sprawozdawczym (np. kwartał, jeżeli jednostka sporządza kwartalne sprawozdanie finansowe) objęta wspólnym zabezpieczeniem przed ryzykiem walutowym za pomocą jednego kontraktu walutowego forward.

Przykłady pozycji netto, które nie spełniają kryteriów:

- Grupa planowanych przychodów ze sprzedaży i planowanych kosztów, które mają wpływ na wynik finansowy w różnych okresach sprawozdawczych objęta zabezpieczeniem za pomocą jednego kontraktu walutowego forward.

W przypadku, gdy jednostka zabezpiecza pozycję netto, która ma wpływ na różne pozycje rachunku zysków i strat, wszelkie zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w rachunku zysku i strat muszą być ujmowane w osobnych pozycjach od pozycji zabezpieczanych.

Instrumenty zabezpieczające

Projekt standardu rozszerza zakres instrumentów finansowych, które mogą być traktowane jako instrumenty zabezpieczające o wszystkie instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem wystawionej opcji netto. Oznacza to instrumenty finansowe, które muszą być klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w ramach możliwości wyceny w wartości godziwej. Dodatkowo, w przypadku zabezpieczania przed ryzykiem walutowym, składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniony według zamortyzowanego kosztu może stanowić instrument zabezpieczający.

Zgodnie a **MSSF 9** instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe nie są rozliczane osobno. W związku z tym, instrumenty pochodne

wbudowane w aktywa finansowe rozliczane zgodnie z **MSSF 9** samodzielnie nie spełniają kryteriów instrumentu zabezpieczającego. Jednak składnik aktywów finansowych z wbudowanym instrumentem pochodnym może spełniać kryteria instrumentu zabezpieczającego, jeżeli został sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy i jeżeli nie jest wystawioną opcją netto.

Opcja finansowa

Projekt standardu nie zawiera propozycji zmian kryteriów klasyfikacji opcji finansowych jako instrumentów zabezpieczających. Jednak proponuje się zmianę sposobu rozliczania wartości czasowej opcji, w przypadku gdy jedynie wartość wewnętrzna opcji została wyznaczona w zabezpieczeniu.

Proponuje się dwuetapowe podejście do ujmowania wartości czasowej takiej opcji. Metoda ujmowania będzie podobna do sposobu ujmowania instrumentów zabezpieczających wyznaczonych w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W pierwszym etapie należy odroczyć wartość zmiany wartości godziwej składnika wartości czasowej w innych całkowitych dochodach (przez okres zabezpieczenia). Wartość tę oblicza się w odniesieniu do hipotetycznej opcji, która odpowiada warunkom pozycji zabezpieczanej. W kolejnym etapie ujmowania należy odpowiednio przenieść te wartości z kapitału własnego do wyniku finansowego. Podstawa tego przeniesienia zależy od rodzaju pozycji zabezpieczanej, która będzie związana z:

- transakcją lub
- okresem.

W przypadku pozycji zabezpieczanych związanych z transakcją, skumulowana zmiana wartości godziwej odroczone w innych całkowitych dochodach będzie ujmowana w wyniku finansowym w tym samym czasie, co pozycja zabezpieczana. Jeżeli pozycja zabezpieczana powoduje ujęcie składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązań niefinansowych (lub staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się rachunkowość zabezpieczania wartości godziwej) dana wartość zostanie przeniesiona z kapitału własnego do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz ujęta jako część początkowej wartości

bilansowej pozycji zabezpieczanej. Wartość ta zostanie ujęta w wyniku finansowym w czasie, gdy pozycja zabezpieczana wywiera wpływ na wynik finansowy, zgodnie z normalną metodą ujęcia pozycji zabezpieczanej.

W przypadku pozycji zabezpieczanych związanych z okresem, tj. kiedy opcja zabezpiecza pozycję przez okres pozostający do wygaśnięcia opcji, pierwotna wartość czasowa opcji związana z pozycją zabezpieczaną (określona w relacji do hipotetycznej opcji, która odpowiada warunkom pozycji zabezpieczanej) podlega amortyzacji z kapitału własnego do wyniku finansowego, zgodnie z zasadami opartymi na racjonalnych przesłankach w okresie powiązania zabezpieczającego.

Wewnętrzne instrumenty pochodne

Zgodnie z **MSR 39** według projektu standardu jedynie kontrakty zawarte z jednostkami zewnętrznymi w stosunku do jednostki raportującej mogą być wyznaczane jako instrumenty zabezpieczające.

Spostrzeżenia

Jeżeli jednostka kompensuje ryzyko netto z wewnętrznych instrumentów pochodnych z zewnętrznymi instrumentami pochodnymi, może obejść te ograniczenia wyznaczając grupę pozycji zabezpieczanych wewnętrznymi instrumentami pochodnymi w ramach zabezpieczenia grupowego razem z zewnętrznymi instrumentami pochodnymi. Projekt standardu zmienia kryteria kwalifikacji w zakresie zabezpieczania grup pozycji, rozszerzając zakres grup objętych zakresem **MSR 39** (np. o pozycje netto).

Efektywność zabezpieczeń

Próg efektywności – kompensata inna niż przypadkowa

Aby zabezpieczenie mogło zostać objęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń muszą zostać spełnione określone kryteria. Niektóre z nich dotyczą efektywności powiązania zabezpieczającego.

Projekt standardu zastępuje obecne kryterium kwalifikacji zabezpieczenia, które musi być 'wysoko efektywne' (zgodnie z **MSR 39** oznacza to kompensatę w wysokości od 80% do 125%). Nowe

kryterium stanowi, że powiązanie zabezpieczające musi gwarantować osiągnięcie „kompensaty innej niż przypadkowa”.

Na przykład, jednostka zabezpiecza ryzyko wartości godziwej związane ze zmianami referencyjnej stopy procentowej kredytu o stałej stopie procentowej przy pomocy transakcji zamiany stopy procentowej ze stałej na zmienną. Stała stopa transakcji swap odpowiada warunkom pozycji zabezpieczanej, więc jednostka może oczekiwać, że zabezpieczenie osiągnie kompensatę inną niż przypadkowa. Jednak jeżeli po zawarciu transakcji zabezpieczającej, nastąpiło znaczne pogorszenie ratingu kredytowego drugiej strony umowy transakcji swap, kompensata może okazać się jedynie przypadkowa z powodu znaczącego wpływu ryzyka kredytowego na wartość godziwą instrumentu pochodnego, który nie został odzwierciedlony w pozycji zabezpieczanej.

Spostrzeżenia

Nie istnieje definicja „kompensaty innej niż przypadkowa” ani określony poziom kompensaty czy poziom korelacji między pozycją zabezpieczaną a instrumentem. W związku z tym, aby zakwalifikować powiązanie zabezpieczające do rachunkowości zabezpieczeń należy zastosować subiektywną ocenę.

Cel oceny efektywności zabezpieczenia

Oprócz kryterium „kompensaty innej niż przypadkowa” powiązanie zabezpieczające musi spełniać wymogi związane z „celem oceny efektywności zabezpieczenia”. Cel ten zakłada zminimalizowanie przewidywanej nieefektywności zabezpieczenia. Jednostka musi określić odpowiednie wagi w stosunku do pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, które zminimalizują nieefektywność zabezpieczenia. Wagi te nie powinny powodować celowej nieefektywności zabezpieczenia.

Spostrzeżenia

Używanie instrumentu zabezpieczającego minimalizującego nieefektywność zabezpieczenia nie jest obowiązkowe. Na przykład, jednostka może korzystać z instrumentu zabezpieczającego, który jej zdaniem gwarantuje odpowiednią kompensatę, chociaż kompensata w przypadku innych instrumentów dostępnych na rynku mogłaby być wyższa. Instrument zabezpieczający jednostki może zostać wyznaczony, ale musi zostać wyznaczony w taki sposób, aby możliwie ograniczyć oczekiwaną nieefektywność zabezpieczenia dla danego powiązania zabezpieczającego.

Analiza ilościowa a analiza jakościowa

Aby określić, czy dane powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi związane z celem efektywności zabezpieczenia (czyli zapewnia wspomnianą wyżej 'kompensatę inną niż przypadkowa' oraz czy spełnia wymogi zgodnie z 'celem oceny efektywności zabezpieczenia'), niekiedy jednostka musi przeprowadzić dodatkową analizę ilościową. Propozycja standardu nie zawiera jednak konkretnego wymagania w tym zakresie. W niektórych przypadkach, aby zakwalifikować powiązanie zabezpieczające wystarcza ocena jakościowa.

Na przykład jednostka zabezpiecza planowane zakupy towaru danej jakości. Jednak kontrakty forward odpowiadające jakości towaru nie są dostępne, więc jednostka wykorzystuje kontrakty forward odpowiadające innej jakości towaru, żeby zabezpieczyć się przed ryzykiem. W związku z tym powstaje ryzyko bazy. Referencyjna kategoria jakości nie jest częścią składową kategorii jakości nabywanego towaru. Jednostka jest świadoma i akceptuje fakt, że ryzyko bazy może ulec zmianie. Aby ograniczyć możliwy wpływ ryzyka bazy między dwiema kategoriami jakości, jednostka będzie musiała określić odpowiednie wagi (tj. wartości) dla pozycji zabezpieczanej w zakresie kontraktu forward. Prawdopodobnie niezbędna okaże się również analiza ilościowa.

Spostrzeżenia

Trzeba będzie dokonywać subiektywnej oceny, czy analiza ilościowa jest niezbędna do określania czy dane powiązanie zabezpieczające spełnia kryteria efektywności zabezpieczenia i jeśli tak, jaki rodzaj analizy powinien zastosować.

Częstotliwość przeprowadzania ocen

Wymogi z zakresu efektywności zabezpieczenia dotyczą przyszłych okresów. Jednostka powinna określić, czy dane powiązanie zabezpieczające spełnia kryteria efektywności zabezpieczenia przez cały czas od momentu ustanowienia powiązania zabezpieczającego. Należy dokonywać takiej oceny co najmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego lub po każdej znaczącej zmianie okoliczności, które mają wpływ na efektywność powiązania zabezpieczającego.

'Test prospektywny' a 'test retrospektywny'

Zgodnie z **MSR 39**, oprócz oceny prospektywnej (zwanej również 'testem prospektywnym'), aby zdecydować, czy można zastosować rachunkowość zabezpieczeń należy przeprowadzić również ocenę retrospektywną ('test retrospektywny'). Według projektu standardu test retrospektywny nie jest wymagany w procesie kwalifikacji. W związku z tym, w przeciwieństwie do **MSR 39**, zgodnie z nowym standardem unika się sytuacji, kiedy wyznaczanie nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń w danym okresie, ponieważ efektywność zabezpieczenia była niższa niż się pierwotnie spodziewano.

Aby można było zastosować rachunkowość zabezpieczeń w kolejnym okresie sprawozdawczym, jednostka nadal będzie musiała stwierdzić, czy dane zabezpieczenie spełnia wymogi efektywności według oceny prospektywnej na koniec okresu sprawozdawczego.

Ocena efektywności zabezpieczenia

Zgodnie z **MSR 39** każdy przypadek nieefektywnego zabezpieczenia należy odpowiednio ocenić i zmierzyć (dokonujące analizy ilościowej) i niezwłocznie ująć w wyniku finansowym.

Zmiany powiązania zabezpieczającego

Projekt standardu zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zmian powiązania zabezpieczającego. Zmiany powiązania zabezpieczającego mogą zaistnieć z powodu wystąpienia jednej lub kilku spośród następujących przyczyn:

- zmiana celu zarządzania ryzykiem;
- zmiana oczekiwanej efektywności zabezpieczenia;
- zmiana pozycji zabezpieczanej lub
- zmiana instrumentu zabezpieczającego.

Jeżeli cel zarządzania ryzykiem w zakresie danego powiązania zabezpieczającego ulegnie zmianie lub jeżeli nie oczekuje się, że zabezpieczenie zagwarantuje kompensatę inną niż przypadkowa, należy rozwiązać powiązanie zabezpieczające. W przypadku gdy oczekiwana efektywność zabezpieczenia ulegnie zmianie, aby wymagania dotyczące 'celu oceny efektywności zabezpieczenia' zostały spełnione, może być potrzebna zmiana wag pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego.

Sytuacja taka może wynikać z wielu przyczyn. Na przykład, oczekiwane trendy w zakresie ryzyka bazy, które występuje w danym powiązaniu zabezpieczającym mogą ulec zmianie przez okres zabezpieczenia. Zmiana wag nazywana jest również 'równoważeniem' powiązania zabezpieczającego. Może ona spowodować wzrost lub spadek wag pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego. Według projektu standardu, takie zmiany nie powinny być traktowane jako wyłączenie pierwotnego powiązania zabezpieczającego oraz ponowne wyznaczenie nowego 'równoważonego' powiązania zabezpieczającego. Część powiązania zabezpieczającego, która pozostaje po 'równoważeniu' będzie traktowana jako utrzymane i ciągle zabezpieczenie, natomiast część, która nie będzie przedmiotem zabezpieczenia po równoważeniu, będzie traktowana jako zabezpieczenie rozwiązane.

Spostrzeżenia

Jednostka jest zobowiązana do zrównoważenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jest to warunek spełnienia wymogu związanego z oceną efektywności zabezpieczenia.

Zmiany powiązania zabezpieczającego mogą również okazać się konieczne w przypadku, gdy część pozycji zabezpieczanej nie spełnia warunków zabezpieczenia lub nastąpi inna zmiana w tym zakresie. Może tak się zdarzyć na przykład w sytuacji zabezpieczenia przepływów pieniężnych wysoce prawdopodobnego planowanego zakupu 100 jednostek towaru. Jeżeli w okresie powiązania zabezpieczającego wymogi w zakresie zakupów ulegną zmianie i zakup jedynie 90 jednostek pozostanie wysoce prawdopodobny, powiązanie zabezpieczające dotyczące 10 jednostek nie będzie spełniało kryteriów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Aby odzwierciedlić tę zmianę, należy obowiązkowo zaprzestać stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do 10 jednostek pozycji zabezpieczanej, podczas gdy zasady te nadal mają zastosowanie do pozostałych 90 jednostek.

Spostrzeżenia

Zniesienie obowiązku wyłączenia lub ponownego wyznaczenia powiązania zabezpieczającego w przypadku, gdy jedynie część powiązania ulegnie zmianie pozwoli uniknąć niektórych anomalii rachunkowych powodowanych przez **MSR 39**. W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w porównaniu do **MSR 39**, zmiana pozwala uniknąć zmian hipotetycznego instrumentu pochodnego, którym wycenia się pozycję zabezpieczaną jak również w niektórych przypadkach pozwala ona zmniejszyć nieefektywność zabezpieczenia (tj. nominalna wartość pierwotnego instrumentu pochodnego ulega obniżeniu odpowiednio do wartości pozycji zabezpieczanej bez zmiany warunków instrumentu). W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, w którym część pozycji zabezpieczanej nadal podlega zabezpieczeniu za pomocą pierwotnego instrumentu zabezpieczającego, brak formalnego wyłączenia pozwala uniknąć przedwczesnej amortyzacji korekty zabezpieczenia wartości godziwej (w związku z pozycją zabezpieczaną, która nadal podlega zabezpieczeniu) w wyniku finansowym (np. w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej

Spostrzeżenia cd.

zadłużenia o stałej stopie procentowej, w przypadku którego jedynie część zadłużenia nie podlega już zabezpieczeniu).

Wyłączenie istniejących zabezpieczeń

W przypadku, gdy nie wystąpiły żadne zmiany wyznaczonego powiązania zabezpieczającego ani celu zarządzania ryzykiem zabezpieczenia, jednostka nie będzie mogła zdecydować o zaprzestaniu stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Oznacza to zmianę w stosunku do **MSR 39**, zgodnie z którym jednostka mogła podjąć niezależną decyzję o wyłączeniu powiązania zabezpieczającego (prospektywnie).

Rachunkowość zabezpieczania wartości godziwej

Projekt standardu wprowadza zmiany do sposobu prezentacji zabezpieczeń wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym.

Korekta zabezpieczenia wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

(odzwierciedlająca zmianę wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w związku ze zmianami zabezpieczanego ryzyka) będzie prezentowana jako oddzielna pozycja obok pozycji zabezpieczanej, podczas gdy zgodnie z **MSR 39** korektę zabezpieczenia ujmuje się jako część wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej (co może prowadzić do pomieszczenia wyceny wg zamortyzowanego kosztu i według wartości godziwej). Sposób prezentacji wprowadzony w projekcie standardu utrzymuje pierwotną metodę wyceny pozycji zabezpieczanej, oddzielając wycenę wartości godziwej.

Inna proponowana zmiana prezentacji zabezpieczeń wartości godziwej zakłada, że zysk lub strata związana z instrumentem zabezpieczającym oraz pozycją zabezpieczaną (w związku ze zmianą czynnika ryzyka) będzie ujmowana w innych całkowitych dochodach, a nieefektywność zabezpieczeń wykazywana będzie w wyniku finansowym. Różnica w stosunku do **MSR 39** polega na tym, że według obecnego standardu wszystkie wartości są ujmowane w wyniku finansowym.

Przykład

Ryzyko wartości godziwej zobowiązania z tytułu kredytu o stałej stopie procentowej o wartości nominalnej **100.000 PLN** zostało zabezpieczone przy pomocy transakcji zamiany stopy procentowej ze stałej na zmienną. Zabezpieczenie jest wyznaczane w momencie udzielenia kredytu, które przypada na początek roku finansowego, a odsetki są rozliczane na koniec okresu sprawozdawczego. Zysk z transakcji swap na koniec roku wynosi **5.000 PLN**. Kwota ta częściowo kompensuje stratę wartości godziwej kredytu w wysokości **6.000 PLN** (nieefektywność zabezpieczenia wynosi **1.000 PLN**).

Zgodnie z proponowanymi zmianami, sprawozdanie finansowe za pierwszy rok zabezpieczenia powinno zawierać pozycje i salda przedstawione poniżej. Opis pozycji jest opisem przykładowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Swap stopy procentowej	5.000
Kredyt	(100.000)
Korekta zabezpieczenia wartości godziwej	(6.000)

Rachunek zysków i strat

Koszty odsetkowe kredytu	(X) ²
Nieefektywność zabezpieczenia (strata)	(1.000)

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej (kredyt)	(6.000)
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (swap stopy procentowej)	5.000
Nieefektywność zabezpieczenia	1.000

² Pozycja koszty odsetkowe kredytu będzie obejmować odsetki wg stałej stopy procentowej od kredytu oraz kwotę odpowiadającą odsetkom netto od transakcji swap.

Spostrzeżenia

Dodatkowe pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej będą potrzebne, by utrzymać stosowaną metodę wyceny pozycji zabezpieczanej zabezpieczenia wartości godziwej.

Kwoty tych pozycji będą wymagać odpowiedniego dostosowania, aby zostały wyksięgowane w tym samym czasie, co pozycje, których dotyczą.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Niższa wartość

Projekt standardu utrzymuje zasadę testu 'niższej wartości' do wyceny nieefektywności zabezpieczenia. Zgodnie z tą zasadą, skumulowana zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych, która może zostać odroczone w kapitale własnym to niższa z poniższych wartości:

- skumulowane od momentu ustanowienia zabezpieczenia zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym oraz
- skumulowane od momentu ustanowienia zabezpieczenia zmiany wartości godziwej (wartości bieżącej) pozycji zabezpieczanej.

Korekta wartości początkowej

Jeżeli na skutek przewidywanej transakcji w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się składnik aktywów niefinansowych lub składnik zobowiązań niefinansowych, proponuje się, żeby jednostka dokonywała korekty wartości początkowej. Jednostki będą wyksięgowywały kwotę ujmowaną w kapitale rezerwowym z zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmowały ją jako składnik rozpoznanego aktywa lub zobowiązania. Zasada ta będzie dotyczyła też sytuacji, kiedy planowana transakcja podlegająca zabezpieczeniu przepływów pieniężnych staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, w stosunku do którego spółka zamierza zastosować zabezpieczenie wartości godziwej (tj. kwota odroczone w innych

całkowitych dochodach dotycząca zabezpieczenia zostanie przeniesiona do odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, do której później odnosi się korektę zabezpieczenia wartości godziwej).

Oznacza to zmianę w stosunku do wymogów **MSR 39**, który stanowi, że jednostka może zdecydować o zastosowaniu korekty wartości początkowej lub zatrzymaniu skumulowanych zysków lub strat w kapitale i reklasyfikacji do wyniku finansowego jedynie w sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana ma wpływ na wynik finansowy (tj. kiedy składnik aktywów związany z zabezpieczaną planowaną transakcją jest amortyzowany przez wynik finansowy).

Ujawnianie informacji

Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w projekcie standardu dotyczą przede wszystkim następujących danych:

- strategia zarządzania ryzykiem jednostki;
- skutki działań jednostki w zakresie zarządzania ryzykiem na wartość, czas i niepewność przyszłych przepływów pieniężnych oraz
- skutki rachunkowości zabezpieczeń na podstawowe sprawozdanie finansowe.

Proponuje się podział ujawnianych informacji według kategorii ryzyka, zgodnie z rodzajem ryzyka zabezpieczanego przez jednostkę objętego zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z propozycjami, wymagane jest ujawnianie wartości ekspozycji na ryzyko i zabezpieczanych kwot. Projekt standardu zawiera również wymogi dotyczące ujawniania w formie tabel informacji, z zakresu kwot wynikających z rachunkowości zabezpieczeń, ujętych w podstawowym sprawozdaniu finansowym.

Spostrzeżenia

Dzięki proponowanym zmianom skutki stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń w sprawozdaniu finansowym będą bardziej czytelne i przejrzyste.

Postanowienia przejściowe i data wejścia w życie

Po zakończeniu prac, wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostaną ujęte w **MSSF 9**. Jednostki, które chcą stosować nowe wymogi z zakresu rachunkowości zabezpieczeń będą mogły je wprowadzić jedynie w przypadku, gdy zastosują pozostałe wymogi **MSSF 9**.

Po zakończeniu prac, proponowane zmiany będą obowiązywać w odniesieniu do okresów rozpoczynających się **1 stycznia 2013** roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Standard będzie stosowany prospektywnie. Aby jednostka mogła zastosować zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodne z nowym modelem z dniem wprowadzenia standardu wszystkie kryteria kwalifikacji muszą być spełnione w dniu zastosowania.

Po zastosowaniu nowych wymogów, wszystkie powiązania zabezpieczające wyznaczone zgodnie z **MSR 39**, które spełniają kryteria nowego modelu będą uznawane za ciągłe powiązania zabezpieczające.

Spostrzeżenia

Zgodnie z proponowanymi zasadami, kryteria kwalifikacji powiązania zabezpieczającego ulegają zmianie. Jeżeli jednostka będzie chciała nadal stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń po wprowadzeniu nowych wymogów, będzie ona musiała zapewnić wszystkie niezbędne procesy do odpowiedniej migracji powiązań zabezpieczających rozpoznanych zgodnie z **MSR 39**. Jeżeli jednostka nie spełni wymogów do daty wdrożenia, nie będzie mogła stosować zasad rachunkowości zabezpieczeń od tej daty. Zabezpieczenia wyznaczone po wdrożeniu będą uznawane za nowe powiązania zabezpieczające. Niespełnienie nowych wymogów z zakresu rachunkowości zabezpieczeń przed zastosowaniem może doprowadzić do braku ciągłości powiązania zabezpieczającego, co może spowodować amortyzację dokonanych uprzednio korekt zabezpieczenia wartości godziwej lub zmiany hipotetycznego instrumentu pochodnego wykorzystywanego w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

MSSF które jeszcze nie weszły w życie albo nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

Nazwa Standardu	Tytuł	Obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się (lub później)	Oczekuje się zatwierdzenia (wg raportu EFRAG z dnia 17 stycznia 2011)
Standardy MSR/MSSF			
MSSF 9 (listopad 2009)	Instrumenty finansowe	1 styczeń 2013	Nie określono jeszcze terminu
Doroczne poprawki do MSSF (maj 2010)	Doroczne poprawki do MSSF 2010	1 lipiec 2010 lub 1 styczeń 2011 (zależnie od standardu)	I kwartał 2011
Zmiany do MSSF 7 (październik 2010)	Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	1 lipiec 2011	II kwartał 2011
Zmiany do MSSF 1 (grudzień 2010)	Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy	1 lipiec 2011	III kwartał 2011
Zmiany do MSR 12 (grudzień 2010)	Podatek odroczone: realizacja aktywów	1 styczeń 2012	III kwartał 2011

Nasze publikacje i przydatne linki

Nasze publikacje poświęcone MSSF w języku polskim

Tytuł	Opis
 Praktyczny przewodnik po MSSF 2010	Przewodnik zawiera streszczenia zapisów wszystkich MSSF z uwzględnieniem zmian w MSSF wydanych do końca października 2009 r. oraz porównanie z Ustawą o rachunkowości (PSR).
 Wzór skonsolidowanego sprawozdania zgodnego z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Wzór skonsolidowanego sprawozdania finansowego opracowany w celu zilustrowania ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, dla sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później.
 Lista kontrolna ujawnień wymaganych w sprawozdaniach finansowych wg MSSF sporządzonych według stanu na 31 grudnia 2009 roku	Lista kontrolna stanowiąca podsumowanie wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dotyczących ujawnień i prezentacji. Lista kontrolna jest narzędziem pomagającym użytkownikom w stwierdzeniu, czy zostały spełnione wymogi MSSF dotyczące prezentacji i ujawniania. Nie obejmuje natomiast wymogów MSSF dotyczących ujęcia i wyceny.
 Przewodnik po MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa	Przewodnik ten omawia Standard jako całość, wytyczne zastosowania Standardu oraz przedstawia liczne praktyczne przykłady. Dodatkowo Przewodnik ten zawiera wzorcowe śródroczne sprawozdanie finansowe mające na celu zilustrowanie wymogów prezentacji i ujawnień informacji dodatkowych w myśl MSR 34 jak i Listę kontrolną zgodności z Standardem.
 Przewodnik po MSSF 8 Segmenty Operacyjne	Publikacja przedstawia najważniejsze zasady związane z implementacją i zastosowaniem MSSF 8, wykorzystując liczne przykłady zastosowania poszczególnych rozwiązań zawartych w standardzie, jak również przykładowe formy prezentacji danych o segmentach operacyjnych.

Publikacje można uzyskać bezpłatnie na stronie Deloitte: www.deloitte.com/view/pl_PL/pl/zagadnienia/mssf/ oraz IAS Plus: www.iasplus.com/country/poland.htm.

Przydatne linki

MSSF

www.deloitte.com/pl/MSSF

Publikacje i aktualne informacje dotyczące MSSF.

www.iasplus.com

Na tej stronie można znaleźć aktualne informacje dotyczące zmian w MSSF i interpretacjach oraz praktyczne materiały źródłowe.

www.iasb.org

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR)

www.ifac.org

Międzynarodowa Federacja Księgowych (IFAC)

US GAAP

www.fasb.org

Amerykańska Rada ds. Standardów Rachunkowości

www.sec.gov

Komisja ds. Papierów Wartościowych i Giełd USA

Polskie Standardy Rachunkowości

www.mf.gov.pl

Ministerstwo Finansów

www.kpwig.gov.pl

Komisja ds. Papierów Wartościowych i Giełd

www.kibr.org.pl

Krajowa Izba Biegłych Rewidentów

www.skwp.org.pl

Stowarzyszenie Księgowych w Polsce

Unia Europejska

www.europa.eu.int

Unia Europejska (strona główna)

www.efrag.org

Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej

www.fee.be

Europejska Federacja Księgowych

www.cesr-eu.org

Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych

Deloitte

www.deloitte.com/pl/audyt

Dodatkowe informacje dotyczące usług, programów, szkoleń i publikacji

www.deloitte.com/pl

Deloitte Polska

www.deloitte.com

Deloitte Global

Kontakt

Więcej informacji można uzyskać od członków
Zespołu Technicznego Deloitte Audit.

Członkowie Zespołu Technicznego Deloitte Audit:



Piotr Sokolowski

Partner

E-mail:

psokolowski@deloitteCE.com



Marcin Samolik

Starszy Menedżer

E-mail:

msamolik@deloitteCE.com



Przemysław Zawadzki

Menedżer

E-mail:

pzawadzki@deloitteCE.com



Paweł Tendera

Starszy Specjalista

E-mail:

ptendera@deloitteCE.com

Deloitte świadczy usługi audytorskie, konsultingowe, doradztwa podatkowego i finansowego klientom z sektora publicznego oraz prywatnego, działającym w różnych branżach. Dzięki globalnej sieci firm członkowskich obejmującej 140 krajów oferujemy najwyższej klasy umiejętności, doświadczenie i wiedzę w połączeniu ze znajomością lokalnego rynku. Pomagamy klientom odnieść sukces niezależnie od miejsca i branży, w jakiej działają. 169 000 pracowników Deloitte na świecie realizuje misję firmy: stanowić standard najwyższej jakości.

Specjalistów Deloitte łączy kultura współpracy oparta na zawodowej rzetelności i uczciwości, maksymalnej wartości dla klientów, lojalnym współdziałaniu i sile, którą czerpią z różnorodności. Deloitte to środowisko sprzyjające ciągłemu pogłębianiu wiedzy, zdobywaniu nowych doświadczeń oraz rozwojowi zawodowemu. Eksperti Deloitte z zaangażowaniem współtworzą społeczną odpowiedzialność biznesu, podejmując inicjatywy na rzecz budowania zaufania publicznego i wspierania lokalnych społeczności.

Nazwa Deloitte odnosi się do jednej lub kilku jednostek Deloitte Touche Tohmatsu Limited, prywatnego podmiotu prawa brytyjskiego z ograniczoną odpowiedzialnością i jego firm członkowskich, które stanowią oddzielne i niezależne podmioty prawne. Dokładny opis struktury prawnej Deloitte Touche Tohmatsu Limited oraz jego firm członkowskich można znaleźć na stronie www.deloitte.com/pl/onas.

Powyższa publikacja zawiera jedynie informacje natury ogólnej. Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Deloitte Global Services Limited, Deloitte Global Services Holdings Limited, Deloitte Touche Tohmatsu Verein, firmy członkowskie oraz podmioty stowarzyszone nie świadczą tym samym, ani nie przedstawiają w tej publikacji porad księgowych, podatkowych, inwestycyjnych, finansowych, konsultingowych, prawnych czy innych. Nie należy także wyłącznie na podstawie zawartych tu informacji podejmować jakichkolwiek decyzji dotyczących Państwa działalności. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji lub działań dotyczących kwestii finansowych czy biznesowych powinni Państwo skorzystać z porady profesjonalnego doradcy. Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Deloitte Global Services Limited, Deloitte Global Services Holdings Limited, Deloitte Touche Tohmatsu Verein, firmy członkowskie oraz podmioty stowarzyszone nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody wynikające z wykorzystania informacji zawartych w publikacji ani za Państwa decyzje podjęte w związku z tymi informacjami. Osoby korzystające z powyższej publikacji robią to na własne ryzyko i ponoszą pełną związaną z tym odpowiedzialność.

© 2011 Deloitte Polska. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited