

# Na gorąco

## Biuletyn PwC na temat MSSF

**RMSR (ang. IASB) wprowadza zmiany do MSSF 10 dotyczące wyłączeń z obowiązku konsolidacji dla „podmiotów inwestycyjnych”**

1 listopada 2012 r.

### Co nowego?

Zgodnie ze zmianami do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” szereg funduszy i podobnych podmiotów będzie zwolnionych z obowiązku objęcia konsolidacją kontrolowanych przez siebie jednostek. Zwolnienie to jest wynikiem publikacji przez RMSR w dniu 31 października 2012 r. zmian do MSSF 10, MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”. Na zwolnieniu skorzystają głównie fundusze private equity, ponieważ te, które będą spełniały odpowiednie warunki, będą mogły wyceniać według wartości godziwej wszystkie swoje inwestycje – również takie, nad którymi sprawują kontrolę.

Wytyczne te mają zastosowanie do „podmiotów inwestycyjnych”. Zmiana do MSSF 10 definiuje podmiot inwestycyjny i wprowadza zwolnienie od obowiązku konsolidacji. Zmiany do MSSF 12 wprowadzają także wymogi w zakresie ujawnień, których podmiot inwestycyjny musi dokonać.

Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie.

Kluczowe punkty wytycznych przedstawiono poniżej.

### Definicja podmiotu inwestycyjnego

Przychody Konieczne będzie dokonanie oceny, czy jednostka spełnia warunki definicji podmiotu inwestycyjnego.

Podmiot inwestycyjny to podmiot, który:

- (a) uzyskuje fundusze od jednego lub wielu inwestorów w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami;
- (b) zobowiązuje się swoim inwestorom, że celem jego działalności jest inwestowanie funduszy wyłącznie w celu generowania zwrotów ze wzrostu wartości kapitału, osiągnięcia zysków z działalności inwestycyjnej lub obu; oraz

(c) mierzy i ocenia wyniki zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na bazie wartości godziwej.

Konieczne będzie również przeanalizowanie zestawu typowych cech. W połączeniu z definicją mają one na celu zapewnienie odpowiedniej równowagi pomiędzy określeniem zamkniętego katalogu a możliwością zastosowania subiektywnego osądu przy ocenie, czy spółka jest podmiotem inwestycyjnym. Typowe cechy podmiotu inwestycyjnego są następujące: posiadanie więcej niż jednej inwestycji, posiadanie więcej niż jednego inwestora, posiadanie inwestorów, którzy nie są jednostkami powiązanymi podmiotu oraz posiadanie udziałów własnościowych w formie instrumentów kapitałowych lub podobnych udziałów. Niemniej, niespełnienie jednej lub większej liczby powyższych cech nie dyskwalifikuje jednostki jako podmiotu inwestycyjnego.

Prowadzenie następujących rodzajów działalności również nie dyskwalifikuje jednostki jako podmiotu inwestycyjnego:

- świadczenie usług związanych z inwestycjami na rzecz osób trzecich oraz swoich inwestorów, nawet jeżeli są znaczące; oraz
- świadczenie usług zarządczych oraz udzielanie wsparcia finansowego na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych, ale tylko wówczas, jeśli nie stanowią one oddzielnego znaczącego obszaru działalności i są wykonywane w celu maksymalizacji zwrotu z inwestycji dokonanych w te jednostki.

### Wyłączenie z obowiązku konsolidacji i wycena jednostek, w które dokonano inwestycji

Jednostka, która spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego ma obowiązek wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wyniki finansowy, zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (lub MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, jeżeli ma zastosowanie). Jedynym wyjątkiem są

jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Takie jednostki zależne podlegają obowiązkowi konsolidacji.

#### Wykazywanie jednostek kontrolowanych przez podmiot inwestycyjny będący jednostką zależną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej niebędącej podmiotem inwestycyjnym

Jednostka może być podmiotem inwestycyjnym, podczas gdy jej jednostka dominująca nim nie jest. Na przykład, fundusz inwestycyjny będący podmiotem inwestycyjnym znajduje się pod kontrolą zakładu ubezpieczeniowego. Jednostka dominująca niebędąca podmiotem inwestycyjnym ma obowiązek objąć konsolidacją wszystkie jednostki, nad którymi sprawuje kontrolę, w tym te, nad którymi sprawuje kontrolę poprzez podmiot inwestycyjny. Grupa ubezpieczeniowa będzie miała obowiązek objąć konsolidacją jednostki zależne funduszu inwestycyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym swojej grupy kapitałowej, mimo że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego jednostki zależne będą wykazane w wartości godziwej. Stąd zasada przenoszenia wartości godziwej nie jest dozwolona w przypadku jednostki dominującej niebędącej podmiotem inwestycyjnym.

#### Ujawnienia

Obowiązkowe ujawnienia dla jednostki, która kwalifikują się jako podmiot inwestycyjny, obejmują:

- znaczące subiektywne osądy i założenia przyjęte przy ustalaniu, czy spółka spełnia warunki definicji podmiotu inwestycyjnego;
- przyczyny uznania, że spółka jest podmiotem inwestycyjnym, pomimo faktu, że nie posiada jednej lub kilku typowych dla niego cech;

- informacje na temat każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją (nazwa, kraj założenia, procent posiadanego udziału);
- ograniczenia w przekazywaniu funduszy do podmiotu inwestycyjnego przez jednostki zależne nieobjęte konsolidacją;
- wsparcie finansowe lub inne wsparcie udzielane jednostkom zależnym nieobjętym konsolidacją w ciągu roku, jeżeli nie było takiego obowiązku umownego; oraz
- informacje o „jednostkach strukturalnych”, nad którymi spółka sprawuje kontrolę (np. o wszelkich ustaleniach umownych dotyczących udzielenia wsparcia finansowego lub innego wsparcia).

#### Kogo to dotyczy?

Problem dotyczy funduszy lub innych podobnych podmiotów. Niektóre z nich mogą kwalifikować się jako podmioty inwestycyjne, a niektóre nie.

#### Co należy zrobić?

Należy przyrzeć się bliżej wytycznym, aby ustalić, czy jednostka jest podmiotem inwestycyjnym. Jeżeli jednostka jest np. funduszem nieruchomości, który aktywnie buduje nieruchomości, prawdopodobnie nie będzie się kwalifikowała, ponieważ jej celem nie jest wyłącznie wzrost wartości kapitału bądź zysk z działalności inwestycyjnej. Jeżeli natomiast jednostka jest funduszem o ograniczonym okresie działalności założonym w celu zakupu i sprzedaży lub wprowadzenia na giełdę szeregu infrastrukturalnych spółek zależnych, może kwalifikować się jako podmiot inwestycyjny.

Jeżeli Twoja jednostka kwalifikuje się jako podmiot inwestycyjny, zacznij gromadzić dane porównawcze, ponieważ zmiana zasad rachunkowości musi być w większości przypadków zastosowana retrospektywnie.

#### **W przypadku pytań prosimy o kontakt z zespołem PwC ds. sprawozdawczości finansowej w Polsce:**

Tomasz Konieczny: [tomasz.konieczny@pl.pwc.com](mailto:tomasz.konieczny@pl.pwc.com) tel.: +48 22 523 42 85

Robert Waliczek: [robert.waliczek@pl.pwc.com](mailto:robert.waliczek@pl.pwc.com) tel.: +48 22 523 43 32

Marta Madejska: [marta.madejska@pl.pwc.com](mailto:marta.madejska@pl.pwc.com) tel.: +48 22 523 41 39

Katarzyna Gospodarczyk-Chlastawa: [katarzyna.gospodarczyk@pl.pwc.com](mailto:katarzyna.gospodarczyk@pl.pwc.com) tel. +48 22 523 46 65

#### **Jeżeli są Państwo zainteresowani otrzymywaniem takich artykułów, prosimy o kontakt z Martą Olkowicz-Abaid:**

[marta.olkowicz-abaid@pl.pwc.com](mailto:marta.olkowicz-abaid@pl.pwc.com) tel.: +48 22 746 6405

Niniejszy artykuł został opracowany w celach informacyjnych i stanowi jedynie ogólne wytyczne. Nie było celem tego artykułu udzielenie specjalistycznej porady. Nie uwzględnia on celów, sytuacji finansowej lub potrzeb konkretnego czytelnika i nikt nie powinien działać na podstawie informacji zawartych w artykule przed uzyskaniem niezależnej porady profesjonalisty. Nie udziela się żadnego oświadczenia ani gwarancji (wyraźnej lub dorozumianej) co do dokładności lub kompletności informacji zawartych w artykule i – w zakresie dozwolonym prawem – PricewaterhouseCoopers LLP, jego członkowie, pracownicy i przedstawiciele nie biorą na siebie żadnych zobowiązań prawnych lub finansowych ani obowiązku staranności w odniesieniu do działań lub zaniechań Państwa lub dowolnej innej osoby na podstawie informacji zawartych w niniejszym artykule oraz wszelkich decyzji podejmowanych na jego podstawie.

© 2012 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Wszystkie prawa zastrzeżone. W tym dokumencie nazwa „PwC” odnosi się do PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., firmy wchodzącej w skład sieci PricewaterhouseCoopers International Limited, z których każda stanowi odrębny i niezależny podmiot prawny.

# Zespół Rynki Kapitałowe i Doradztwo Księgowe

**pwc**

## **Zmiany w przepisach – konieczność aktualizacji na bieżąco**

MSSF tworzone są na bieżąco i podlegają ciągłym przeglądom i korektom dokonywanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zmiany w przepisach, wpływające zarówno na wycenę jak i prezentację transakcji, mogą mieć znaczący wpływ na raportowanie finansowe oraz procesy biznesowe w przedsiębiorstwach. Szybka identyfikacja przepisów ulegających zmianom umożliwia niezwłoczne podjęcie działań minimalizujących niekorzystny wpływ modyfikacji prawa na działanie przedsiębiorstwa.

Jednocześnie, bieżąca aktualizacja wiedzy w zakresie zmian w przepisach wymaga istotnego zaangażowania czasowego oraz dostępu do dobrych źródeł informacji.

## **Jak możemy pomóc?**

W odpowiedzi na te wyzwania PwC wprowadza na rynek usługę Bieżącego Doradztwa Księgowego tzw. Hotline księgowy, w ramach którego nasi eksperci będą odpowiadać na Państwa pytania i wątpliwości w zakresie rozwiązań i interpretacji przepisów rachunkowych, sposobu ujęcia danej transakcji oraz problemów związanych z księgowością lub raportowaniem finansowym. W ramach stałej opłaty miesięcznej otrzymają Państwo dostęp do wiedzy eksperckiej i najlepszych praktyk rynkowych.

**Dostęp do wiedzy  
i doświadczenia ekspertów  
za stałą miesięczną opłatą**

# Jak funkcjonuje Hotline?

## Krok 1

- wybieracie Państwo jeden z trzech pakietów cenowych

## Krok 2

- dedykowany ekspert zapozna się z Państwa przedsiębiorstwem

## Krok 3

- odpowiadamy na Państwa pytania

+

- informacja o zmianach w przepisach

+

- wizyta ekspercka, niezależna analiza sprawozdania finansowego

## Osoby kontaktowe

Jeśli mają Państwo pytania dotyczące usługi Hotline'u księgowego, prosimy o kontakt z jedną z poniżej wymienionych osób:



### **Radomił Maślak**

Dyrektor

tel. +48 22 523 4223

kom. +502 184 223

e-mail: radomil.maslak@pl.pwc.com



### **Dominika Talaga-Spławska**

Starszy Menedżer

tel. +48 22 523 4256

kom. +502 184 256

e-mail: dominika.talaga@pl.pwc.com