



## MSSF dla spółek giełdowych

### Newsletter nr 15

#### W numerze:

1. Działalność RMSR w drugim kwartale 2016 roku
2. Referendum brytyjskie dotyczące wyjścia z UE  
*Wpływ na sprawozdawczość finansową*
3. MSSF 15 - Przychody z umów z klientami  
*Przegląd zagadnień branżowych: sektor chemiczny*

# Działalność RMSR w drugim kwartale 2016 roku

## RMSR doprecyzowuje MSSF 15

Poprawki zaproponowane w projekcie są odpowiedzią na uwagi zgłoszone przez specjalną grupę ds. przejścia na nowe standardy (eng. transition resource group - TRG), utworzoną w celu rozwiązywania potencjalnych problemów związanych z wdrożeniem MSSF 15 i jego amerykańskiego odpowiednika, ASU Topic 606.

- Zmiany do MSSF 15 służą doprecyzowaniu następujących zagadnień:
  - identyfikacji zobowiązań do realizacji świadczeń;
  - uznania danej jednostki za zleceniodawcę czy agenta;
  - wytycznych dotyczących ujęcia licencji.
- Wprowadza się ułatwienia dla jednostek przechodzących na MSSF 15 dotyczące: (i) zmian umów wprowadzonych przed rozpoczęciem najwcześniejszego prezentowanego okresu oraz (ii) umów zakończonych w momencie rozpoczęcia najwcześniejszego prezentowanego okresu.
- Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przewiduje się, że w 2017 roku standard zostanie zatwierdzony do stosowania na terenie UE.

Informacja prasowa RMSR dostępna jest na stronie:

[Więcej](#) 

Omówienie tematu zawarte jest w Biuletynie MSSF nr 04/2016 dostępnym na stronie:

[Pobierz](#) 

## RMSR potwierdza, iż dokona zmiany do standardu umów ubezpieczeniowych

RMSR potwierdziła, że zamierza zmienić obecny standard dotyczący umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Nowy standard ma na celu rozwiązanie problemów, które mogą wyniknąć z wprowadzenia nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9), przed wprowadzeniem nowego standardu umów ubezpieczeniowych. Rada spodziewa się wydać zmiany do standardu we wrześniu 2016 r. z datą wejścia w życie nie wcześniej niż w roku 2020.

W odpowiedzi na obawy niektórych spółek o termin realizacji dwóch standardów i związanych z tym konsekwencji, RMSR potwierdziła, że wyda zmiany do MSSF 4 które:

- dają jednostkom wydającym umowy ubezpieczeniowe możliwość usunięcia z zysku lub straty zmienności, które mogą być spowodowane przez niektóre zmiany wyceny aktywów finansowych przy stosowaniu MSSF 9 (stosowanym przed wejściem w życie nowego standardu dotyczącego umów ubezpieczeniowych); oraz
- dają jednostkom, w których główną działalność jest działalność ubezpieczeniowa możliwość czasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 aż do 2021 roku.

Informacja prasowa RMSR dostępna jest na stronie:

[Więcej](#) 

### **RMSR wprowadza zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji**

Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania:

- skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych;
- płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz
- modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przewiduje się, że w drugiej połowie 2017 roku standard zostanie zatwierdzony do stosowania na terenie UE.



# Referendum brytyjskie dotyczące wyjścia z UE

## Wpływ na sprawozdawczość finansową

Dnia 23 czerwca br. w ogólnokrajowym referendum, stosunkiem głosów 52% do 48%, Brytyjczycy opowiedzieli się za wyjściem z Unii Europejskiej (potocznie proces ten określa się jako „Brexit”). Choć nie znamy jeszcze długoterminowych skutków politycznych i gospodarczych tego wydarzenia (nie podjęto jeszcze działań przewidzianych w Artykule 50 Traktatu Lizbońskiego, regulującym dwuletnią procedurę wyjścia z Unii, nie rozpoczęto również negocjacji dotyczących przyszłych relacji Wielkiej Brytanii z państwami członkowskimi), ogłoszenie wyników referendum spowodowało destabilizację rynku, której objawami były:

- znaczące wahania na brytyjskich rynkach kapitałowych, zwłaszcza w sektorze bankowym;
- spadek kursu funta brytyjskiego o 10% w stosunku do dolara amerykańskiego i o 8% w stosunku do euro;
- pogorszenie ratingów kredytowych Wielkiej Brytanii, prowadzonych przez najważniejsze agencje.

Skutki referendum miały również szerszy zasięg. Wywołały na przykład znaczące wahania cen na rynkach kapitałowych Europy, Ameryki Północnej i Azji.

Jednostki sporządzające śródroczne lub roczne sprawozdania finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2016 roku będą musiały zatem uwzględnić wpływ bieżącej sytuacji politycznej Wielkiej Brytanii na własną działalność gospodarczą.

Niniejsza publikacja ma za zadanie przypomnieć osobom sporządzającym sprawozdania finansowe najważniejsze kwestie, które powinny rozważyć przygotowując sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku.

### Wpływ na sprawozdawczość finansową

Po pierwsze, należy zauważyć, że kwestia członkostwa Wielkiej Brytanii w UE nie ma bezpośredniego wpływu na żadne aspekty sprawozdawczości finansowej i że w przewidywalnej przyszłości wymogi dotyczące stosowania MSSF w wersji zatwierdzonej przez UE w firmach brytyjskich (w tym konieczność zatwierdzenia nowego standardu przed datą jego wejścia w życie) nie ulegną zmianie.

Rozchwianie rynków finansowych lub utrzymująca się niepewność, będąca skutkiem referendum, mogą jednak oddziaływać na pewne obszary sprawozdawczości finansowej.

### Ujawnianie informacji o ryzyku i niepewności

Ważne jest, by sprawozdanie finansowe zawierało informacje, które ułatwią inwestorom ocenę wpływu sytuacji gospodarczej na działalność jednostki. W przypadku sprawozdań rocznych będzie to omówienie znaczących subiektywnych ocen oraz obszarów niepewności szacunków, wymaganych w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, które mogły ulec zmianie wskutek ostatnich wydarzeń. W pewnych przypadkach może się to przerodzić w dyskusję dotyczącą możliwości kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ponadto MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wymaga ujawniania informacji dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka płynności oraz koncentracji ryzyka dotyczącego instrumentów finansowych, zaś MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” wymaga ujawniania danych stanowiących podstawę tej wyceny. Standardy te wymagają przeprowadzenia analizy wrażliwości odpowiednio na ryzyko rynkowe i na zmiany w niemożliwych do zaobserwowania danych, stanowiących podstawę wyceny.

W kontekście aktualnego rozchwiania rynku może zająć zatem konieczność weryfikacji uznawanego za prawdopodobny poziomu zmienności.

Ujawniane informacje powinny być dostosowane do warunków działania danego podmiotu, nie powinny natomiast mieć charakteru szablonowego opisu dotyczącego bieżącej sytuacji i należy je dostosować do stopnia ekspozycji działalności jednostki na ryzyko związane ze stanem brytyjskiej gospodarki.

W przypadku sprawozdań śródrocznych prezentowanych w formie skróconej zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” ujawnienia nie muszą być tak obszerne, ponieważ noty powinny koncentrować się na sprawach istotnych dla interpretacji zmian sytuacji finansowej i wyniku finansowego podmiotu gospodarczego po zakończeniu ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarazem jednak informacje te powinny umożliwić użytkownikom sprawozdania finansowego analizę wpływu aktualnych wydarzeń na sytuację jednostki sprawozdawczej.

Informacje te również muszą być charakterystyczne dla danej jednostki.

Niezależnie od wymogów zawartych w MSSF lokalne przepisy prawne często wymagają ujawniania informacji o ryzyku, na jakie narażona jest jednostka sprawozdawcza. Na przykład wymogi wynikające z unijnych dyrektyw dotyczących przejrzystości lub sprawozdawczości pozafinansowej obejmują również model biznesowy jednostki oraz główne rodzaje ryzyka związane z prowadzoną przez nią działalnością.

W obecnych warunkach ekonomicznych należałoby może zastanowić się, czy nie pojawiły się nowe rodzaje ryzyka lub czy już występujące ryzyko nie uległo nasileniu.

### Przewalutowanie

Jednostki, których walutą funkcjonalną nie jest funt brytyjski, muszą stosować kurs wymiany z dnia 30 czerwca 2016 roku do przeliczania pozycji pieniężnych denominowanych w funtach. Ten sam kurs stosuje się do przeliczania aktywów i zobowiązań placówek zagranicznych, których walutą funkcjonalną jest funt brytyjski, na inne waluty prezentacji.

Zarówno przy księgowaniu transakcji walutowych w walucie funkcjonalnej jednostki sprawozdawczej, jak i przy przewalutowaniu dochodów i kosztów placówek zagranicznych MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” dopuszcza stosowanie kursów średnich jako przybliżenia kursu kasowego z dnia transakcji. Niestabilność kursu funta względem innych walut może wymagać zastanowienia się nad koniecznością korekty metodologii wyliczania kursu średniego, tak aby uwzględniał on skutki znaczących transakcji dokonywanych pod koniec czerwca.

### Wycena w wartości godziwej

Wycena aktywów i zobowiązań w wartości godziwej powinna odzwierciedlać tę wartość na dzień 30 czerwca, w tym wpływ niestabilności rynku na ten dzień, ponieważ zmienność cen na aktywnym rynku nie jest wystarczającym powodem do ich niestosowania pod pretekstem, że nie są to transakcje „zwyczajowe”. Dane wsadowe modelu wyceny (np. obliczenia zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mogą jednak wymagać przeszacowania ze względu na utrzymującą się niepewność.

### Programy emerytalne

Problematyka wartości godziwej dotyczy również wyceny aktywów należących do programów zdefiniowanych świadczeń w ramach MSR 39 „Świadczenia pracownicze”, ponieważ wycena zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń będzie również zależna od rentowności wysokiej jakości obligacji korporacyjnych, stanowiących podstawę określenia stopy dyskonta takich zobowiązań.

Jednostki sporządzające śródroczne sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca będą musiały sprawdzić, czy nie wystąpiły znaczące wahania rynkowe, wymagające dokonania ich przeszacowania na ten dzień (zgodnie z wymogami MSR 34).

### Utrata wartości

Konieczna będzie analiza, czy aktualne warunki powodują powstanie przesłanek utraty wartości, wymagających przeprowadzenia pełnej analizy utraty wartości. Co istotne, MSR 36 „Utrata wartości aktywów” (obejmujący różne rodzaje aktywów, w tym wartość firmy, wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe) uznaje istotną zmianę gospodarczych lub prawnych warunków działania jednostki za jedną z takich przesłanek. MSR 34 wymaga weryfikacji występowania przesłanek znaczącej utraty wartości po zakończeniu ostatniego roku obrotowego w celu określenia, czy konieczne jest przeprowadzenie szczegółowych testów, co może oznaczać konieczność weryfikacji poza terminem, w którym jednostka zwyczajowo przeprowadza roczny przegląd utraty wartości.

Weryfikacja utraty wartości firmy, aktywów niematerialnych lub rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 36 będzie oparta o prognozowane przepływy pieniężne i rentowność na dzień 30 czerwca. Analogicznie - odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego określa się na podstawie wielkości zysku do opodatkowania.

Oceny takie, przeprowadzone na dzień 30 czerwca, muszą uwzględniać fakty i okoliczności występujące w tym momencie, bez odnoszenia się do zdarzeń późniejszych. Jeżeli chodzi o wyżej poruszone kwestie ryzyka, duże znaczenie będą miały ujawnienia znaczących subiektywnych ocen, dokonanych w toku weryfikacji utraty wartości oraz wrażliwość na zmiany w założeniach.



Utratę wartości zapasów ocenia się jednak w oparciu o bieżące szacunki możliwych do osiągnięcia cen sprzedaży.

Rozliczanie utraty wartości aktywów finansowych regulują wymogi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. W szczególności:

- utratę wartości aktywów dłużnych (w tym np. należności handlowych) rozlicza się zgodnie z modelem poniesionej straty w oparciu o poziom odzyskiwalności faktycznych przepływów pieniężnych;
- inwestycje kapitałowe, sklasyfikowane zgodnie z MSR 39 jako dostępne do sprzedaży, testuje się na utratę wartości w przypadku wystąpienia „znaczącego lub długotrwałego” spadku wartości tych aktywów poniżej ich kosztu. Znaczące pogorszenie koniunktury na rynkach akcji pod koniec czerwca może spowodować spadek wartości inwestycji kapitałowych znacznie poniżej kosztów na dzień 30 czerwca (czyli utratę wartości).

Jednostki, które zastosowały MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w wersji z roku 2014 będą musiały zanalizować nieco inne zagadnienia związane z utratą wartości aktywów finansowych, na przykład sprawdzić, czy instrumentów finansowych ujmowanych po koszcie zamortyzowanym nie dotknął znaczący wzrost ryzyka kredytowego.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego. Ponieważ sytuacja szybko się zmienia, w okresie od 30 czerwca do dnia zatwierdzenia rocznego lub śródrocznego sprawozdania finansowego mogą wystąpić różne zmiany polityczne lub gospodarcze. Choć nie powinny one wymagać wprowadzenia dodatkowych korekt, ich skutki mogą wymagać ujawnienia dodatkowych informacji.

#### Inne kwestie

Powyżej przedstawiliśmy niektóre istotne kwestie, które mogą wymagać analizy w związku z przygotowaniem sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2016 roku, ale specyfika działalności poszczególnych jednostek sprawozdawczych może wymagać rozważenia jeszcze innych zagadnień.



# MSSF 15 - Przychody z umów z klientami

## Przegląd zagadnień branżowych: sektor chemiczny

### Co się wydarzyło?

W 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała nowy standard, MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” a w kwietniu 2016 roku RMSR doprecyzowała ten Standard. Nowy standard przedstawia jeden ogólny model rozliczania przychodów z umów z klientami i zastępuje obecnie obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w kilku standardach i interpretacjach. Podstawowa zasada jest taka, że jednostka ujmuje przychód, by odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług w kwocie odpowiadającej wartości wynagrodzenia, które uznaje za należne w zamian za te dobra lub usługi. Nowy standard nie dotyczy jednak transakcji wchodzących w zakres standardu dotyczącego leasingu.

Nowy standard wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Przewiduje się, że standard ten zostanie zatwierdzony do stosowania na terenie UE w 2017 roku. Jednostki sprawozdawcze mogą wybrać między zastosowaniem retrospektywnym lub zmodyfikowanym w roku wejścia w życie. Standard opracowano w ramach wspólnego projektu rozpoczętego w 2002 roku przez RMSR i amerykańską Radę Standardów Rachunkowości Finansowej (RSRF). Wersja ostateczna to niemal całkowite ujednoczenie odpowiednich zasad rachunkowości w obu systemach. Różnice ograniczają się do ujawnień śródrocznych i terminu przyjęcia.

### Skutki nowelizacji dla spółek sektora chemicznego

Poniżej przedstawiamy najważniejsze skutki wejścia w życie nowego standardu, szczególnie interesujące z perspektywy podmiotów sektora chemicznego, a następnie odnosimy je do poszczególnych części omawianego dokumentu. Nie wyczerpuje to oczywiście listy potencjalnych zagadnień.

#### Oddziaływanie na spółki z branży

##### **Nowy standard może znacząco zmienić moment ujmowania przychodów i zysków**

Obecnie obowiązujące MSSF dopuszczają pewną elastyczność przy opracowaniu i zastosowaniu zasad ujmowania przychodów. MSSF 15 jest pod wieloma względami bardziej restrykcyjny, zwłaszcza w odniesieniu do sektora chemicznego. Zastosowanie nowych zasad może oznaczać znaczącą zmianę profilu ujmowania przychodów, a w niektórych przypadkach i kosztów.

### Najistotniejsze kwestie

- Profil ujmowania przychodów i zysków przez niektóre podmioty gospodarcze ulegnie zmianie, ponieważ nowy standard jest bardziej szczegółowy i rygorystyczny od dotychczas obowiązujących i wprowadza pewne wyzwania. Spółki z sektora chemicznego będą musiały uwzględnić w szczególności następujące kwestie: wpływ nowych wytycznych na kwoty zmienne w mechanizmach wyceny;
  - czy przychody należy ujmować w czasie, czy na określony moment;
  - ewentualny obowiązek kapitalizacji pewnych kosztów związanych z pozyskaniem kontraktu,
  - wpływ warunków dostawy na moment ujęcia przychodów;
  - rozliczanie przepadłych praw;
  - czy spółka zawarła umowy o współpracę i czy wchodzą one w zakres nowego standardu.
- Nowy standard wymaga ujawnienia znacznie większego zakresu informacji dotyczących przychodów. Podmioty sprawozdawcze będą więc musiały wypracować odpowiednie procedury agregacji odpowiednich danych.

Kwestia ta nie ogranicza się do dziedziny sprawozdawczości finansowej. Jednostki sprawozdawcze będą musiały uwzględnić inne, szersze kwestie poza przygotowaniem rynku i przeszkoleniem analityków w zakresie skutków wprowadzenia nowego standardu. Przejście na nowy standard może oznaczać między innymi:

- zmiany kluczowych wskaźników efektywności i innych podstawowych współczynników;
- zmiany profilu płatności podatkowych;
- zmiany dostępności zysku do podziału;
- w odniesieniu do planów wynagrodzeń i motywacyjnych znaczenia nabierze czas i prawdopodobieństwo realizacji wyznaczonych zadań;
- mogą pojawić się problemy z dotrzymaniem warunków umów kredytowych (kovenantów kredytowych).

Trudności związane z jego zastosowaniem i ujawnianiem szczegółowych danych, wymaganych przez nowy standard w sektorze chemicznym, mogą wymagać zmiany obecnie stosowanych procedur rachunkowych. Jednostki sprawozdawcze muszą zatem zapewnić sobie dość czasu na opracowanie i wdrożenie niezbędnych modyfikacji tych procedur.

### **Najważniejsze zmiany**

#### ***Moment ujmowania przychodów niepewnych lub o zmiennych kwotach***

Umowy zawierane w sektorze chemicznym mogą mieć charakter długoterminowy i często obejmują znaczące elementy zmienne, takie jak premie od wyników, kary, dyskonta, a także możliwość późniejszego negocjowania obniżki cen. Pojawiają się nowe wymogi dotyczące wynagrodzenia zmiennego, które uwzględnia się w cenie transakcji wyłącznie wówczas, gdy zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że kwota ujętego przychodu nie ulegnie w przyszłości znaczącemu odwróceniu w momencie wyeliminowania niepewności. Takie podejście do zapłaty zmiennej i warunkowej różni się zasadniczo od poprzednio obowiązujących zasad. W określonych sytuacjach będzie ono wymagało dokonania znaczących subiektywnych ocen w celu oszacowania kwoty zapłaty, którą należy uwzględnić. Wobec tego profil ujmowania przychodów w niektórych jednostkach może ulec zmianie.

#### ***Ujmowanie przychodów w czasie lub na określony moment***

MSSF 15 wprowadza nową metodę, która rozstrzyga, czy przychody należy ujmować w okresie czasu, czy na określony moment. Opracowano trzy scenariusze ujmowania przychodów w czasie: (i) kiedy klient otrzymuje i konsumuje korzyści ze świadczeń realizowanych przez sprzedającego w miarę ich realizacji; (ii) kiedy sprzedający tworzy składnik aktywów typu „produkcja w toku” pozostający pod kontrolą klienta i (iii) kiedy sprzedający tworzy składnik aktywów typu „produkcja w toku”, który nie może zostać przekazany innemu klientowi i za który dany klient ma obowiązek zapłacić proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac na dany dzień. W przypadku ujmowania przychodu w czasie należy zastosować metodę najlepiej dopasowaną do sposobu przekazywania towarów lub usług klientowi. Jeżeli transakcji nie da się dopasować do żadnego z wyżej opisanych scenariuszy, przychód należy ujmować na moment przekazania kontroli nad towarami lub usługami klientowi.

W przypadku produkcji wyrobów chemicznych na podstawie zawartej umowy nowe wymogi mogą mieć znaczący wpływ na ujęcie przychodów, jeżeli wyrobów tych nie można przekazać innemu klientowi i jeżeli producent ma prawo do wynagrodzenia za prace wykonane na dany moment. Sytuacja taka może wystąpić np. w przypadku produkcji zgodnej ze specyficznymi wymogami danego klienta, które uniemożliwiają ewentualną sprzedaż wyrobów komu innemu. Ponieważ niewielkie różnice między umowami o podobnym charakterze mogą mieć znaczący wpływ na moment ujęcia przychodów i mogą np. zmuszać jednostkę do ujmowania przychodów w czasie, mimo że dotychczas były ujmowane na dany moment, konieczna jest wnikliwa analiza. Szczególne znaczenie mogą mieć warunki umowne pozwalające klientowi na rozwiązanie, ograniczenie lub znaczącą zmianę umowy i fakt, czy w takiej sytuacji sprzedającemu zawsze przysługuje prawo do odpowiedniego wynagrodzenia za prace wykonane do dnia podjęcia takich działań.

#### ***Czy koszty umowy podlegają kapitalizacji?***

Poza bardziej restrykcyjnym podejściem do kwestii ujmowania przychodu, nowy standard wprowadza określone kryteria oceny, czy pewne koszty wymagają kapitalizacji, przy czym odróżnia się koszty związane z zawarciem umowy (np. prowizje od sprzedaży) od kosztów związanych z jej realizacją. W sektorze chemicznym jest to wyzwanie, ponieważ jednostki sprawozdawcze mogą ponosić znaczące koszty przypisywane bezpośrednio do procesu pozyskiwania umów, np. w formie prowizji płatnych tylko pod warunkiem uzyskania kontraktu. Obecnie koszty te są różnie traktowane przez różne podmioty. Nowy standard będzie wymagał kapitalizacji kosztów związanych z pozyskaniem danej umowy, co będzie miało wpływ na zysk operacyjny. Nowy standard zawiera również wymóg systematycznej amortyzacji kapitalizowanych kosztów umowy, zgodnie z sekwencją przekazywania klientowi towarów lub realizacji usług. Jednostki sprawozdawcze będą więc musiały dokonywać subiektywnej oceny, by właściwie określić podstawę i okres takiej amortyzacji.



Wpływ warunków dostawy na ujmowanie przychodów  
Zgodnie z MSR 18 moment ujęcia przychodu po sprzedaży towaru to przede wszystkim moment przeniesienia na klienta związanego z nim ryzyka i korzyści. MSSF 15 natomiast koncentruje się na przekazaniu klientowi kontroli nad tym towarem. Ta różnica podejścia może spowodować zmianę momentu ujmowania przychodów przez pewne jednostki. W niektórych przypadkach na przykład prawo własności przechodzi na klienta w chwili wysyłki towaru, ale ze względów praktycznych dostawca wypłaca klientowi odszkodowanie za straty powstałe w transporcie (w formie kredytu lub wymiany towaru). Dotychczas istniała możliwość ujmowania przychodów dopiero w chwili dostarczenia towarów, ponieważ uznawano, że aż do tego momentu korzyści i ryzyko związane z nimi dotyczą w pewnym stopniu również sprzedawcy. Zgodnie z MSSF 15 jednostki sprawozdawcze będą musiały ocenić, czy kontrola nad towarami przechodzi na klienta w chwili dokonania wysyłki, czy w momencie dostarczenia. Może to oznaczać ujęcie przychodu w różnych momentach. W przypadku ujęcia przychodu w chwili wysyłki może zajść konieczność alokacji części ceny transakcji do wyodrębnionej usługi „wysyłki i ubezpieczenia od ryzyka”. Ten element przychodów zostanie ujęty w chwili realizacji usługi.

### **Ujmowanie przypadłych praw**

W sektorze chemicznym, w ramach umów typu „bierz albo płać” (take or pay) klienci często zgadzają się na zakup określonej liczby sztuk produktu po uzgodnionej cenie, w ustalonym terminie, ale odbierają tylko część zamówienia. Mimo to, niezależnie od liczby przyjętych sztuk, muszą zapłacić pełną kwotę ustaloną w umowie. W pewnych sytuacjach tracą prawo do zakupu pozostałych sztuk po upływie określonego czasu. W innych umowy dopuszczają możliwość odroczenia zakupu pozostałych sztuk, choć nie ma takiego obowiązku. W przypadku, gdy klient nie zawsze wykorzystuje wszystkie przysługujące mu prawa umowne, prawa niewykorzystane często określa się mianem przypadłych praw. W przeszłości MSSF zawierały jedynie ograniczone wytyczne dotyczące rozliczania takich niewykorzystanych praw, i to jedynie w kontekście programów lojalnościowych przeznaczonych dla klientów. Wobec tego w praktyce przypadłe prawa rozlicza się różnymi sposobami. MSSF 15 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące rozliczania przypadłych praw, które mają zastosowanie do wszystkich generujących przychody transakcji z klientami.

Jeżeli jednostka sprawozdawcza oczekuje osiągnięcia korzyści z tytułu przypadłych praw, ujmuje prognozowaną kwotę przypadłych praw jako przychody proporcjonalnie do sposobu wykorzystania praw przez klienta (np. przez porównanie zobowiązań już zrealizowanych w ramach umowy do ogółu zobowiązań umownych). W innym przypadku jednostka ujmuje kwotę przypadłych praw jako przychody w chwili, kiedy prawdopodobieństwo wykorzystania przez klienta przysługujących mu praw staje się niewielkie. W takich przypadkach jednostki sprawozdawcze będą musiały rozważyć konieczność dostosowania sposobu rozliczania do wymogów MSSF 15.

### **Czy umowy o współpracę wchodzą w zakres nowego standardu?**

Często zdarza się, że spółki chemiczne łączą swoje zasoby i prowadzą działalność na zasadzie współpracy (np. opracowanie nowego produktu). W takim przypadku jednostka musi ocenić, czy druga strona umowy jest jej „klientem”, by móc stwierdzić, czy transakcje z nią zawierane wchodzą w zakres nowego standardu. Wprowadza on szczegółowe wytyczne w tym zakresie. W pewnych przypadkach umowy niezaliczane dotychczas do transakcji generujących przychody wejdą w zakres tego standardu. Może się również zdarzyć, że umowy dotychczas traktowane jako transakcje generujące przychody nie wejdą w zakres nowego standardu, a jednostki sprawozdawcze będą musiały zastanowić się, czy w takich przypadkach nadal należy go stosować na zasadzie analogii.

### **Inne zmiany**

Poza najważniejszymi zmianami, które omówiono powyżej, nowy standard wprowadza szczegółowe wytyczne regulujące sprawozdawczość przychodów. Jednostki sprawozdawcze będą więc musiały sprawdzić, czy wszystkie te kwestie zostały uwzględnione przy ocenie zakresu koniecznych zmian stosowanej polityki rozliczania przychodów.

Szczegółowe informacje dotyczące skutków zastosowania MSSF 15 można znaleźć w naszym „Biuletynie MSSF” na stronie:



Pod tym samym adresem dostępne są inne publikacje dotyczące sektora.

## Przygotuj się do nadchodzących zmian w ujęciu leasingu

### Symulator wpływu MSSF 16



Prezentujemy Państwu narzędzie do szybkiego oszacowania wpływu nowego standardu na kluczowe dane finansowe:

- EBITDA, wynik netto, zobowiązania, kapitały własne;
- wskaźniki finansowe np. płynności, zadłużenia, rentowności;
- kowenanty bankowe np. wskaźnik pokrycia odsetek.

#### Kluczowe funkcjonalności Symulatora

**Symulowanie różnych wariantów pierwszego zastosowania MSSF 16** – użytkownik ma możliwość wyboru parametrów, dzięki którym może ocenić wpływ różnych wariantów pierwszego ujęcia MSSF16.

#### Ocena wpływu MSSF16 na przyszłe dane finansowe

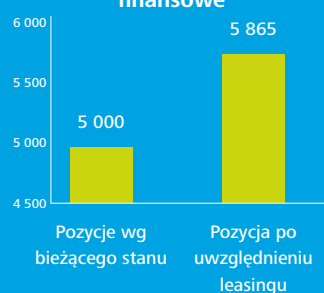
– po wpisaniu danych na kolejne lata możliwy jest podgląd i porównanie danych przed i po zaimplementowaniu standardu.

Panel parametrów zarządczych			
Pola wyborów	Bilans na dzień	2019-12-31	
	Data pierwszego zastosowania	2019-01-01	
	Standard ma zastosowanie dla niskocennych	Nie	
	Próg uznania za niskocenne	18 000,00	
	Zastosowanie dla leasingów krótkoterminowych	Tak	
	Podejście tak jakby standard był zawsze w użyciu ("retro")	Tak	

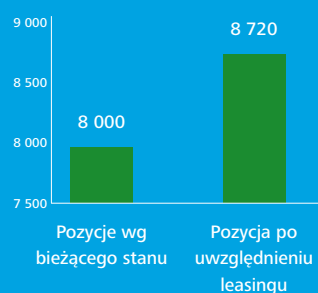
[Wykonaj symulację](#)

Matryca stopy procentowej					
Klasy aktywów	Przedział czasowy				Wydzielenie części serwisowej (Tak/Nie)
	0-12 miesięcy	13-36 miesięcy	37-60 miesięcy	60+ miesięcy	
1 Maszyny	7%	5%	5%	5%	Tak
2 Samochody osobowe	5%	3%	3%	3%	Tak
3 Samochody ciężarowe	6%	4%	4%	4%	Nie
4 Sprzęt komputerowy	3%	2%	2%	2%	Nie
5 Lokale	6%	5%	5%	5%	Tak

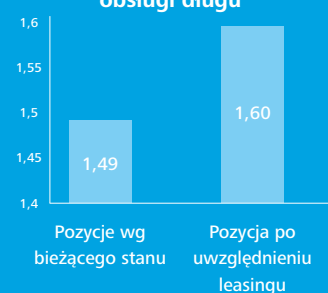
#### Długoterminowe zobowiązania finansowe



#### EBITDA



#### Wskaźnik pokrycia obsługi długu



**Rejestr umów leasingu** – po pierwszym zastosowaniu MSSF 16 narzędzie umożliwia bieżące prowadzenie rejestru umów leasingowych oraz ustalenie kwot ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Ustawienia wprowadzone za pierwszym razem, mają zastosowanie w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Lp.	Leasingodawca	Numer umowy	Nazwa aktywa	Data rozpoczęcia	Data zakończenia	Klasa Aktywa	Wartość nowego przedmiotu leasingu	Opłata wstępna	Miesięczna wartość raty leasingowej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu	Miesięczna wartość ponoszonych kosztów dodatkowych na dzień rozpoczęcia leasingu
1	Leasingodawca 1	2/04/2014	Prasa hydrauliczna	2014-04-01	2017-03-31	Maszyny	2 000 000,00	80 000,00	57 714,29	4 617,14
2	Leasingodawca 2	1/10/2015	Samochód ciężarowy	2015-10-01	2019-03-31	Samochody ciężarowe	350 000,00	14 000,00	8 621,95	431,10
3	Leasingodawca 3	3/01/2016	Budynek produkcyjny	2016-01-01	2022-12-30	Lokale	800 000,00	32 000,00	9 734,94	876,14
4	Leasingodawca 4	2/08/2015	Komputery z oprogramowaniem	2015-08-01	2017-08-31	Sprzęt komputerowy	50 000,00	2 000,00	2 104,17	168,33
5	Leasingodawca 4	3/08/2015	Komputery z oprogramowaniem	2016-08-01	2017-08-31	Sprzęt komputerowy	20 000,00	800,00	1 683,33	134,67
6	Leasingodawca 5	1/11/2015	Tokarka	2015-11-01	2017-11-30	Maszyny	300 000,00	12 000,00	12 625,00	1 010,00
7	Leasingodawca 5	2/05/2015	Samochód osobowy	2015-05-01	2018-05-31	Samochody osobowe	85 000,00	3 400,00	2 384,72	166,93
8	Leasingodawca 5	1/08/2016	Pompa hydrauliczna	2016-08-01	2017-08-31	Maszyny	45 000,00	1 800,00	3 787,50	303,00
9	Leasingodawca 5	3/03/2016	Frezarka	2016-03-01	2017-09-30	Maszyny	15 000,00	600,00	841,67	25,25
10	Leasingodawca 6	2/12/2015	Samochód osobowy	2015-12-31	2017-12-31	Samochody osobowe	78 000,00	3 120,00	3 282,50	164,13
11	Leasingodawca 6	3/12/2014	Samochód ciężarowy	2014-12-31	2017-12-31	Samochody ciężarowe	250 000,00	10 000,00	7 013,89	350,69
12	Leasingodawca 7	1/12/2016	Samochód osobowy	2016-03-01	2018-03-31	Samochody osobowe	84 000,00	3 360,00	3 535,00	176,75
13	Leasingodawca 7	2/08/2016	Samochód osobowy	2016-08-01	2017-08-31	Samochody osobowe	91 000,00	3 640,00	7 659,17	689,33
14	Leasingodawca 7	1/10/2015	Samochód osobowy	2015-10-01	2019-03-31	Samochody osobowe	85 000,00	3 400,00	2 093,90	188,45

#### Kontakt:



**Adam Czechanowski**  
Dyrektor w dziale Audit Advisory  
tel.: +48 664 199 804  
aczecanowski@deloitte.com

**Biuro w Krakowie**  
ul. Przybyszewskiego 56  
30-128 Kraków

**Biuro w Warszawie**  
al. Jana Pawła II 22  
00-133 Warszawa

[www.deloitte.com/pl](http://www.deloitte.com/pl)

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](http://www.deloitte.com/pl/onas)

# Nasze rozwiązania informatyczne w zakresie MSSF

**Exante i Finevare to sprawdzone rozwiązania informatyczne Deloitte w zakresie MSSF. Zostały one zbudowane przez naszych ekspertów i są wynikiem ponad 10 lat doświadczeń we wdrażaniu zasad rachunkowości dla instrumentów finansowych zgodnie z MSSF, w szczególności: MSR 32, MSR 39, MSR 37, MSR 18, MSSF 9 oraz MSSF 13.**

**Exante and Finevare are solutions developed by Deloitte that support accounting in accordance with IFRS. They have been developed by our professionals and are result of over 10 year experience in implementation of financial instruments accounting principles according to IFRS, particularly IAS 32, IAS 39, IFRS 9 and IFRS 13.**

## *fine*WARE™



**Adam Kołaczyk**

Partner w Dziale Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny za Finevare  
akolaczyk@deloitteCE.com

### **Finevare – rozwiązanie MSSF dla banków**

Finevare jest rozwiązaniem obsługującym najbardziej wymagające obszary rachunkowości MSSF w bankach:

- Utrata wartości i rezerwy (MSR 39, MSSF 9, MSR 37),
- Zamortyzowany koszt (MSR 39, MSR 18),
- Wycena do wartości godziwej (MSR 39, MSSF 9, MSSF 13).

Rozwiązanie Finevare wdrażane jest jako dodatek do istniejącej architektury systemów w banku i zostało z sukcesem wdrożone w kilkunastu bankach, głównie w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.

### **Główne funkcjonalności Finevare:**

#### **EIR – Moduł efektywnej stopy procentowej**

Moduł dokonuje kalkulacji efektywnej stopy procentowej (ESP) oraz wartości dyskonta/premii do rozliczenia w danym okresie raportowym. Moduł jest dostosowany do uwzględniania wpływu zdarzeń na kontrakcie powodujących przeliczenie ESP lub korektę amortyzacji.

#### **FV – Moduł wyceny do wartości godziwej**

Moduł wspiera wycenę do wartości godziwej bazującą na podejściu DCF. Wbudowane modele do prognozowania przepływów pieniężnych mogą być oparte na schematach spłat i przedpłat, modelach szkodowości, krzywych odzysków, modelach utylizacji i amortyzacji oraz krzywych dyskontowych.

#### **IMP – Moduł do szacowania utraty wartości (impairment)**

Moduł wspiera proces identyfikacji utraty wartości oraz wyceny ekspozycji indywidualnie istotnych. Funkcjonalność modułu w zakresie podejścia kolektywnego do szacowania utraty wartości oparta jest na szeregu modeli statystycznych do estymacji parametrów ryzyka (EAD, PD, LGD, CCF).

#### **IRC – Moduł korekty przychodu odsetkowego**

Moduł wyznacza korektę przychodów odsetkowych rozpoznawanych przez bank w systemach transakcyjno-rozliczeniowych do wartości przychodów odsetkowych wg MSR 39.

#### **ACC – Moduł księgowy**

W module utrzymywane są salda oraz generowane są polecenia księgowania (związane z modułami EIR, FV, IMP, IRC), które są następnie eksportowane w formie plików płaskich do systemu centralnego banku/księgi głównej.

### **Finevare – IFRS solution for banking book**

Finevare is a solution for the three most challenging areas of IFRS accounting for banking book:

- Impairment and provisions (IAS 39, MSSF 9, IAS 37),
- Amortized cost (IAS 39, IAS 18),
- Fair value measurement (IAS 39, IFRS 9, IFRS 13).

Finevare is designed as an add-on to the existing banking system architecture and has been successfully implemented in several banks, mainly in the Central-Eastern Europe.

### **Finevare - main functionalities:**

#### **EIR – Effective interest rate module**

The module calculates effective interest rate (EIR) and discount/premium amortization for a given reporting period. The module handles specific contract events which result in an adjustment to the EIR or discount/premium amortization.

#### **FV – Fair value module**

The module supports fair value valuation based on a DCF approach. The embedded behavioural cash flows models may incorporate payment and prepayment patterns, impairment/default patterns, recovery curves, exposure utilization and amortization models and individual discount curves.

#### **IMP – Impairment module**

The module supports impairment identification process and further workflow related to evaluation of individually significant exposures. The module functionality related to collective assessment of impairment is based on statistical models of risk parameters estimation (EAD, PD, LGD, CCF).

#### **IRC – Interest income correction module**

The module calculates interest revenue according to IAS 39 and relevant the correction of the interest revenue recognized in the banking system.

#### **ACC – Accounting module**

The module keeps track of accounting balances and generates journal entries (related to EIR, FV, IMP, IRC modules), which are further exported as data flat files to the core banking system/General Ledger.

**Dowiedz się więcej o Finevare:**

[www.finevare.com](http://www.finevare.com)

**Learn more about Finevare:**

[www.finevare.com](http://www.finevare.com)



### **Exante – rozwiązanie MSSF dla przedsiębiorstw**

Exante to system zarządzania ryzykiem finansowym wspierający następujące obszary:

- Wycena portfela instrumentów finansowych (MSR 39, MSSF 9, MSSF 13)
- Zautomatyzowane procedury związane z rachunkowością zabezpieczeń (MSR 39).

System Exante jest obecnie stosowany przez wiele polskich przedsiębiorstw.

### **Kluczowe funkcjonalności Exante:**

#### **Rejestracja parametrów transakcji pochodnych**

System pozwala na rejestrację transakcji zawartych na rynkach: towarowym, walutowym i stopy procentowej.

#### **Okresowe wyceny instrumentów pochodnych i ich księgowania**

System dokonuje automatycznych wycen na każdy dzień roboczy. Wyceny bazują na średnich cenach rynkowych pozyskiwanych z serwisu Reuters i spełniają definicję wartości godziwej określonej w MSSF.

#### **Określanie powiązań zabezpieczających**

System umożliwia powiązanie pojedynczej transakcji lub portfeli transakcji finansowych do pozycji zabezpieczanych. Użytkownik otrzymuje dostęp do predefiniowanych strategii zabezpieczających, które są już sparametryzowane i dostosowane do jego wymagań.

#### **Przeprowadzanie i dokumentacja testów skuteczności**

System przeprowadza testy skuteczności metodą „dollar offset” lub metodą regresji liniowej. Wyniki testów są zapisywane w bazie danych, a użytkownik może śledzić te wyniki oraz ma zapewnioną pełną i poprawną dokumentację zgodną z MSR 39.

#### **Generowanie poleceń księgowania**

W przypadku rachunkowości zabezpieczeń konieczna jest ocena i pomiar skuteczności poszczególnych powiązań zabezpieczających. Exante automatycznie wylicza wartość skuteczną i nieskuteczną wszystkich powiązań zabezpieczających oraz przygotowuje odpowiednie polecenia księgowania, które mogą trafiać do systemu księgowego.

### **Exante – Risk Solution for corporate entities supporting financial instruments accounting under IFRS**

Exante is a financial risk management system supporting companies on following:

- Valuation of financial instruments portfolio (in accordance with IAS 39, IFRS 9, IFRS 13)
- Automated procedures supporting application of hedge accounting (IAS 39).

Exante is currently used by companies across many industries (i.e. energy, manufacturing, resources, mining, leasing).

### **Main Exante functionalities:**

#### **Registering derivatives parameters**

The System captures derivatives in commodities, FX and interest rates markets.

#### **Periodic valuation of derivatives and accounting of fair value**

The System automatically calculates fair value at each market day. Valuations are based on average market prices derived from Reuters and comply with fair value definition from IFRS.

#### **Defining hedging relationships**

The System links transaction or transactions portfolios to hedged items. The User gets access to predefined (parameterized and customized) hedging strategies.

#### **Testing effectiveness of hedge relationships**

The System conducts effectiveness tests using dollar offset method or regression. Tests results are saved in database and the User can track them. Full documentation is prepared by the System in accordance with IAS 39.

#### **Generation of postings to G/L**

At the end of each accounting period Exante automatically prepares journal entries for accounting system. In case of hedge accounting it calculates effective and ineffective part of all hedging relationships and prepares appropriate postings.



**Szymon Urbanowicz**

Partner w Dziale Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny za Exante  
surbanowicz@deloitteCE.com





**Dowiedz się więcej o Exante:**

[www.exante-online.com](http://www.exante-online.com)

**Learn more about Exante:**

[www.exante-online.com](http://www.exante-online.com)

# Nasze publikacje i przydatne linki

Tytuł	Opis
	<b>Biuletyn MSSF</b> Cykliczna publikacja poruszających tematy związane z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
	<b>Praktyczny przewodnik po MSSF / MSR 2016</b> Przewodnik zawiera streszczenia zapisów wszystkich MSSF z uwzględnieniem zmian w MSSF wydanych do końca października 2015 r. oraz porównanie z Ustawą o rachunkowości (PSR).
	<b>Wzorcowe Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2015 według MSSF</b> 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 2015 roku i później.
	<b>Przewodnik po znowelizowanych standardach MSSF 3 i MSR 27</b> Niniejszy przewodnik poświęcony jest przede wszystkim sposobom rozliczania połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3(2008). W odpowiednich miejscach zawiera on odniesienia do MSR 27(2008) – w szczególności w odniesieniu do definicji kontroli, rozliczania udziałów niesprawujących kontroli oraz zmian struktury własnościowej.
	<b>Przewodnik po MSSF 8 Segmenty Operacyjne</b> 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.

Wszystkie powyższe publikacje można pobrać bezpłatnie na stronie Deloitte: [www.deloitte.com/pl/mssf](http://www.deloitte.com/pl/mssf)



---

## Przydatne linki

### MSSF

[www.deloitte.com/pl/MSSF](http://www.deloitte.com/pl/MSSF)

Publikacje i aktualne informacje dotyczące MSSF

### [www.iasplus.com](http://www.iasplus.com)

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

### [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org)

Fundacja MSSF i Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR)

### [www.ifac.org](http://www.ifac.org)

Międzynarodowa Federacja Księgowych (IFAC)

### Polskie Standardy Rachunkowości

[www.mf.gov.pl](http://www.mf.gov.pl)

Ministerstwo Finansów (MF)

### [www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl)

Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

### [www.kibr.org.pl](http://www.kibr.org.pl)

Krajowa Izba Biegłych Rewidentów (KIBR)

### [www.skwp.org.pl](http://www.skwp.org.pl)

Stowarzyszenie Księgowych w Polsce (SKwP)

### Deloitte

[www.deloitte.com/pl/audyt](http://www.deloitte.com/pl/audyt)

### US GAAP

[www.fasb.org](http://www.fasb.org)

A amerykańska Rada ds. Standardów Sprawozdawczości Finansowej (FASB)

### [www.sec.gov](http://www.sec.gov)

A amerykańska Komisja ds. Papierów Wartościowych i Giełd (SEC)

### Unia Europejska

[www.europa.eu](http://www.europa.eu)

Unia Europejska (strona główna)

### [www.efrag.org](http://www.efrag.org)

Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej

### [www.fee.be](http://www.fee.be)

Europejska Federacja Księgowych

### [www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)

Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych

### Dodatkowe informacje dotyczące usług, programów, szkoleń i publikacji

[www.deloitte.com/pl](http://www.deloitte.com/pl)

Deloitte Polska

### [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

Deloitte Global

# Kontakt

## Członkowie Zespołu Technicznego Deloitte Audit:



**Jarosław Suder**

Partner

E-mail: jsuder@deloittece.com



**Przemysław Zawadzki**

Dyrektor

E-mail: pzawadzki@deloitteCE.com



**Marcin Samolik**

Starszy Menedżer

E-mail: msamolik@deloitteCE.com



**Krzysztof Supera**

Menedżer

E-mail: ksupera@deloittece.com



**Paweł Tendera**

Menedżer

E-mail: ptendera@deloitteCE.com

Eksperti Deloitte aktywnie wspierają proces implementacji MSSF. W tym celu stworzyliśmy platformę usług skierowanych głównie na kwestie związane ze sprawozdawczością finansową według MSSF oraz Krajowych Standardów Rachunkowości. Doradztwo przy implementacji MSSF Forma doradztwa i naszego zaangażowania w ten proces jest w pełni elastyczna, umożliwiając jednostkom dostosowanie naszej pomocy do ich specyfiki i indywidualnych wymagań.

### Podstawowe usługi, które świadczymy to:

- doradztwo w zakresie opracowania planu implementacji MSSF,
- pomoc przy identyfikacji i szacowaniu istotnych różnic wynikających z zastosowania MSSF oraz ich odzwierciedlenia w księgach,
- opracowanie i modyfikacja planu kont oraz dostosowanie systemów księgowych, jak i sprawozdawczości finansowej do zasad wynikających z MSSF,
- doradztwo w zakresie zmian organizacyjnych i obiegu dokumentów spowodowane implementacją MSSF,
- opracowywanie polityki rachunkowości w oparciu o przyjęte zasady na gruncie MSSF,
- doradztwo i opracowywanie pakietów konsolidacyjnych oraz wzorów sprawozdań finansowych dla podmiotów indywidualnych i grup kapitałowych,
- doradztwo przy sporządzaniu prospektów emisyjnych.

### Konsultacje (w tym „hot-line”)

Obejmują one opracowanie przez naszych ekspertów analiz eksperckich w zakresie stosowania regulacji MSSF, jak również polskich standardów rachunkowości. Konsultacje mają za zadanie wskazanie właściwych - adekwatnych dla danego zagadnienia - rozwiązań.

### Szkolenia i warsztaty

- szkolenia teoretyczne i warsztatowe z zakresu regulacji MSSF,
- cykliczne szkolenia związane ze zmianami w regulacjach MSSF,
- szkolenia w zakresie polskich standardów rachunkowości.

[www.deloitte.com/pl](http://www.deloitte.com/pl)



Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych to prestiżowa, ekspercka organizacja dbająca o rozwój polskiego rynku kapitałowego oraz reprezentująca interesy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Służy środowisku emitentów wiedzą i doradztwem w zakresie regulacji rynku giełdowego oraz praw i powinności uczestniczących w nim spółek. Będąc organizacją ekspercką, zmierza do szerzenia i wymiany wiedzy umożliwiającej rozwój rynku kapitałowego i nowoczesnej gospodarki rynkowej w Polsce. Stowarzyszenie istnieje od 1993 roku, oferując pomoc i konsultacje dla spółek członkowskich w zakresie wymogów prawnych, regulacji rynku, relacji inwestorskich. Obecnie SEG skupia prawie 300 spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz alternatywnym rynku NewConnect, reprezentujących ponad 80 proc. kapitalizacji emitentów krajowych.

Stowarzyszenie podejmuje prace na rzecz rozwoju rynku kapitałowego, głównie za pomocą działań regulacyjnych i edukacyjnych. Działania regulacyjne obejmują inicjowanie zmian prawnych oraz uczestniczenie w procesie legislacyjnym aktów prawnych dotyczących rynku kapitałowego. Dzięki temu możliwa jest dbałość o jakość regulacji, tak aby powstające przepisy w jak największym stopniu przyczyniały się do dalszego rozwoju rynku. W przypadku, kiedy obowiązujące regulacje nastrożają trudności interpretacyjnych, Stowarzyszenie podejmuje stosowne działania: wydaje rekomendacje (jak w przypadku nowych regulacji WZA), uzyskuje opinie właściwych organów (jak w przypadku regulacji dotyczących Komitetów Audytu) oraz uzyskuje opinie renomowanych kancelarii prawnych (praktycznie we wszystkich kwestiach dotyczących ogółu notowanych spółek). Ponadto SEG służy członkom wiedzą i doświadczeniem (także w ramach indywidualnych konsultacji) w sprawach związanych z notowaniem spółek na GPW.

Wdrożenie działań regulacyjnych odbywa się poprzez organizację seminariów i konferencji służących pogłębianiu wiedzy z zakresu relacji inwestorskich, ustawowych obowiązków informacyjnych, aspektów prawnych (nowelizacje aktów prawnych) czy też finansowych (zmiany w rachunkowości). W działalności szkoleniowej Stowarzyszenia udział bierze rocznie ok. 1700 uczestników podczas kilkunastu spotkań, jak również poprzez transmisję w czasie rzeczywistym. Jako promotor nowoczesnych rozwiązań SEG rekomenduje wykorzystanie komunikacji elektronicznej w rozwoju relacji inwestorskich oraz komunikacji z inwestorami. Wyrazem działań ukierunkowanych na poprawę komunikacji spółki z otoczeniem jest tworzenie repozytorium korporacyjnych plików video oraz zaangażowanie w publikację czatów giełdowych wykorzystywanych przez emitentów. Natomiast organizowany przez SEG Konkurs Złota Strona Emitenta ma istotny wpływ na rozwój relacji inwestorskich. Kryteria Konkursu określają kierunek modyfikacji zakresu merytorycznego stron wpływając na poprawę jakości witryn korporacyjnych.

## **Szeroki zakres działań edukacyjnych oraz czynny udział w tworzeniu prawa na rynku kapitałowym powoduje wiele korzyści dla spółek członkowskich, m.in.:**

- dostęp do wysokiej jakości szkoleń, organizowanych w odpowiedzi na bieżące zapotrzebowanie spółek członkowskich SEG
- bezpłatny udział pracowników spółek członkowskich w seminariach, konferencjach i kongresach organizowanych przez SEG
- materiały edukacyjne i publikacje opracowywane przez SEG przekazywane bezpłatnie
- możliwość korzystania z doradztwa SEG, np.:
  - w formie rekomendacji,
  - w formie indywidualnej porady pracowników SEG,
  - w formie pośrednictwa w uzyskaniu opinii właściwego organu,
  - w formie opinii prawnych opracowywanych na zlecenie SEG
- możliwość spotkania i bezpośrednich konsultacji ze znanymi osobistościami rynku kapitałowego i ekspertami zajmującymi się tematyką istotną dla funkcjonowania spółek giełdowych
- bieżący dostęp członków SEG do informacji o ważnych dla spółek giełdowych zmianach w prawie oraz o pracach nad tworzeniem regulacji rynku kapitałowego

## **Ponadto Emitent przystępujący do Stowarzyszenia:**

- bierze udział w forum wymiany informacji i doświadczeń, poprzez uczestnictwo w spotkaniach skierowanych do osób zatrudnionych w poszczególnych obszarach spółki:
  - członków Rad Nadzorczych, - członków Zarządów, - pracowników działów: księgowości, finansów, relacji inwestorskich oraz prawa i zarządzania ryzykiem etc.
- otrzymuje dostęp do specjalnych zasobów serwisu, w tym SEGnet – aktualnych aktów prawnych, opinii i konsultacji dotyczących rynku
- uzyskuje możliwości otrzymywania bezpłatnych raportów publikowanych we współpracy z audytorami, kancelariami prawnymi, Giełdą Papierów Wartościowych oraz innymi instytucjami rynku
- korzysta z możliwości podnoszenia poziomu wiedzy na temat zasad funkcjonowania rynku kapitałowego,
- posługuje się przywilejem używania logo Stowarzyszenia oraz formuły: „Spółka należy do Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych” na drukach firmowych, w internecie i e-mail, w broszurach, biuletynach i pismach,
- ma możliwość zamieszczania danych korporacyjnych takich jako logo spółki i dane teleadresowe na stronie internetowej Stowarzyszenia.

Więcej na: [www.seg.org.pl](http://www.seg.org.pl)

# Deloitte.

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.

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 150 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. 200 000 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](http://www.deloitte.com/pl/onas)