

**Stanowisko dotyczące rodzajów sprawozdań finansowych sporządzanych przez (znaczącego) inwestora oraz metody wykazywania inwestycji w jednostce stowarzyszonej - w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSR<sup>1</sup> (z dnia 26 kwietnia 2010 r.)**

**Pytanie 1:**

Emitent papierów wartościowych, nie będący jednostką dominującą, posiada inwestycje w jednostce stowarzyszonej. Emitent ten – (znaczący) inwestor – sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSR<sup>1</sup>. Czy w takim przypadku powinny zostać sporządzone dwa sprawozdania finansowe, gdzie w jednym z nich inwestycje w jednostce stowarzyszonej zostaną wykazane metodą praw własności, a w drugim po koszcie lub zgodnie z MSR 39?

**Odpowiedź na pytanie 1:**

Jednostkowe (*ang. separate*) sprawozdanie finansowe, to zgodnie z par. 4 MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” sprawozdanie sporządzone dotatkowo do skonsolidowanego sprawozdania finansowego [, sprawozdania finansowego], w którym inwestycje wykazano metodą praw własności, oraz sprawozdania finansowego, w którym udziały wspólników wspólnego przedsięwzięcia są skonsolidowane proporcjonalnie. W sprawozdaniu tym inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, stosownie do par. 35 MSR 28, wykazuje się zgodnie z par. 37-42 MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, tj. po koszcie lub zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

W związku z powyższym należy zauważyć, iż w polskim tłumaczeniu par. 4 MSR 28, w stosunku do jego angielskiej wersji, pominięto wyrazy: „*sprawozdania finansowego*”, (w którym inwestycje wykazuje się metodą praw własności). Z kolei w tłumaczeniu par. 13 MSR 28, tj.: „Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się *w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym* według metody praw własności (...)”, w stosunku do angielskiej wersji dodano zwrot „*w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*”.

MSR 28, jak wynika z par. 36, nie określa, które jednostki są zobowiązane do sporządzania jednostkowego (*ang.: separate*) sprawozdania finansowego dostępnego do użytku publicznego. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz 259, z późn. zm.) (dalej Rozporządzenie) definiuje

---

<sup>1</sup> tj. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Odniesienia do MSR dotyczą tych standardów w wersji obowiązującej dla roku obrotowego 2009.

tylko dwa rodzaje sprawozdań: sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Natomiast Rozporządzenie nie nakazuje jednostce będącej znaczącym inwestorem sporządzania dodatkowo jednostkowego sprawozdania finansowego.

Obowiązek taki nie wynika również z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Zatem w przedmiotowym przypadku Emitent, który posiada inwestycje w jednostce stowarzyszonej oraz nie jest jednostką dominującą, sporządzający sprawozdania finansowe zgodnie z MSR, sporządza jedno sprawozdanie finansowe (o którym mowa m.in. w Rozporządzeniu), wykazując inwestycje w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Sprawozdania tego nie należy nazywać ani skonsolidowanym, ani jednostkowym (por. par. 4 i 13 MSR 28 w wersji angielskiej).

### **Pytanie 2:**

Emitent papierów wartościowych, będący jednostką dominującą, posiada także inwestycje w jednostce stowarzyszonej. Emitent ten nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych<sup>2</sup>. Emitent sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSR. Czy w takim przypadku powinny zostać sporządzone dwa sprawozdania finansowe, gdzie w jednym z nich inwestycje w jednostce stowarzyszonej zostaną wykazane metodą praw własności, a w drugim po koszcie lub zgodnie z MSR 39?

### **Odpowiedź na pytanie 2:**

Emitent, o którym mowa w pytaniu 2, postępuje analogicznie w sposób przedstawiony w odpowiedzi na pytanie 1, tzn. sporządza jedno sprawozdanie finansowe, wykazując inwestycje w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, którego nie należy nazywać skonsolidowanym ani jednostkowym.

Zwracamy równocześnie uwagę, iż informacje zawarte w tym stanowisku nie stanowią porady prawnej. Komisja Nadzoru Finansowego oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego nie są uprawnione do oficjalnej wykładni prawa europejskiego oraz określania w sposób wiążący dla osób trzecich zakresu i zasad stosowania prawa, w szczególności prawa europejskiego. Ostateczna ocena prawidłowości stosowania prawa europejskiego pozostaje w kompetencji Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości.

---

<sup>2</sup> patrz: stanowisko dotyczące obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku posiadania jedynie nieistotnych jednostek zależnych (z dnia 7 sierpnia 2009 r.) - [http://www.knf.gov.pl/Images/stanowisko\\_7\\_08\\_09\\_tcm75-11534.pdf](http://www.knf.gov.pl/Images/stanowisko_7_08_09_tcm75-11534.pdf)