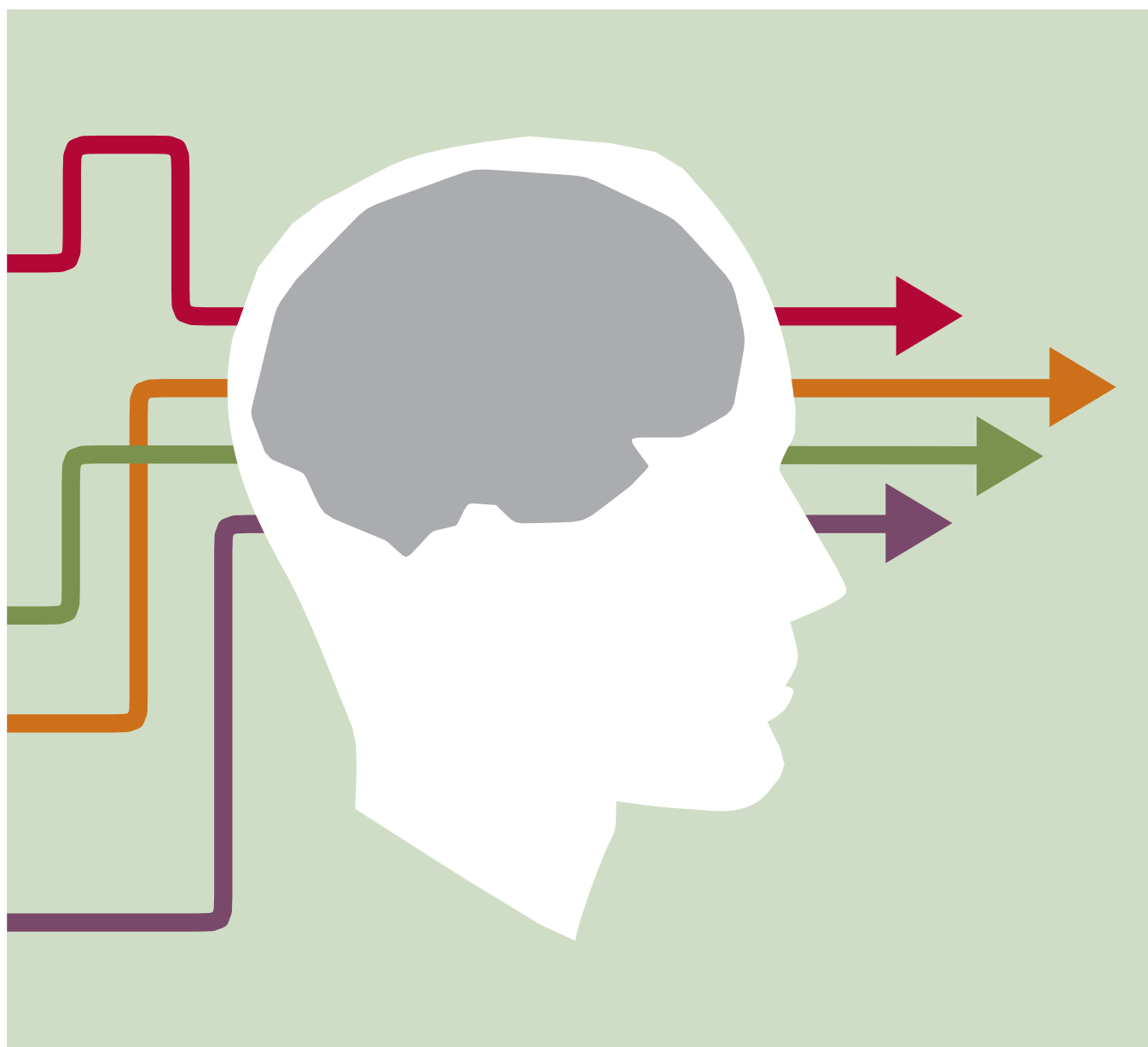


Lepsza komunikacja w sprawozdawczości finansowej

Jak sprawić, aby ujawnienia miały większe znaczenie



Better Communication in Financial Reporting has been prepared by the IFRS Foundation® (Foundation) staff.

Disclaimer: To the extent permitted by applicable law, the IASB® and the Foundation expressly disclaim all liability howsoever arising from this publication or any translation thereof whether in contract, tort or otherwise to any person in respect of any claims or losses of any nature including direct, indirect, incidental or consequential loss, punitive damages, penalties or costs.

Copyright © IFRS Foundation

All rights reserved. Reproduction and use rights are strictly limited. Please contact the Foundation for further details at licences@ifrs.org.

Copies of IASB publications may be obtained from the Foundation's Publications Department. Please address publication and copyright matters to publications@ifrs.org or visit our webshop at <http://shop.ifrs.org>.

We would like to thank the Polish Chamber of Statutory Auditors for preparing and funding the Polish translation of this publication. The Polish translation of this publication has not been approved by the review committee appointed by the IFRS Foundation. The Polish translation is copyright of the IFRS Foundation.



The Foundation has trade marks registered around the world (Marks) including 'IAS®', 'IASB®', 'IFRIC®', 'IFRS®', the IFRS® logo, 'IFRS for SMEs®', IFRS for SMEs® logo, the 'Hexagon Device', 'International Accounting Standards®', 'International Financial Reporting Standards®', and 'SIC®'. Further details of the Foundation's Marks are available from the Licensor on request.

The Foundation is a not-for-profit corporation under the General Corporation Law of the State of Delaware, USA and operates in England and Wales as an overseas company (Company number: FC023235) with its principal office at 30 Cannon Street, London, EC4M 6XH.

Publikacja *Lepsza komunikacja w sprawozdawczości finansowej* została opracowana przez pracowników IFRS Foundation® (Fundacja).

Zastrzeżenie: W zakresie dopuszczanym przez przepisy prawa, IASB® i Fundacja w wyraźny sposób zrzekają się wszelkiej odpowiedzialności, umownej, deliktowej lub innej, w odniesieniu do jakichkolwiek roszczeń lub szkód wynikłych, w jakikolwiek sposób, z niniejszej publikacji lub jej tłumaczenia, względem wszelkich osób i wszelkich roszczeń lub strat o jakimkolwiek charakterze, w tym bezpośrednich, pośrednich, przypadkowych lub wynikowych, odszkodowań, grzywien lub kosztów.

Copyright © IFRS Foundation

Wszelkie prawa zastrzeżone. Prawa do powielania i użytkowania są ściśle ograniczone. W celu uzyskania szczegółowych informacji prosimy o kontakt z Fundacją pod adresem email: licences@ifrs.org.

Publikację IASB można uzyskać w Departamencie Fundacji ds. publikacji. Prosimy o kierowanie zapytań w sprawie publikacji oraz praw autorskich pod adres e-mail: publications@ifrs.org lub odwiedzenie naszego sklepu pod adresem: <http://shop.ifrs.org>.

Chcielibyśmy podziękować Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów za przygotowanie i sfinansowanie tłumaczenia niniejszej publikacji na język polski. Polskie tłumaczenie niniejszej publikacji nie zostało zatwierdzone przez komitet ds. weryfikacji, wyłoniony przez Fundację MSSF. Właścicielem praw autorskich do tłumaczenia polskiego jest Fundacja MSSF.



Fundacja posiada zastrzeżone ogólnowiatowe znaki handlowe (Znaki) obejmujące: 'IAS®', 'IASB®', 'IFRIC®', 'IFRS®', the IFRS® logo, 'IFRS for SMEs®', IFRS for SMEs® logo, the 'Hexagon Device', 'International Accounting Standards®', 'International Financial Reporting Standards®' oraz 'SIC®'. Szczegółowe informacje na temat Znaków Fundacji można uzyskać na wniosek u Licencjodawcy.

IFRS Foundation jest organizacją typu non-profit zarejestrowaną na podstawie prawa korporacyjnego w stanie Delaware w USA i działa w Anglii i Walii jako spółka zagraniczna (numer spółki: FC023235) z główną siedzibą na 30 Cannon Street, London, EC4M 6XH.

Zawartość

Wprowadzenia	3
Studia przypadku	7
Ważne informacje	46

Wprowadzenie

Przedmowa 4

Metodologia 6

Przedmowa



HANS HOOGERVORST
PRZEWODNICZĄCY
RADA DS. MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
RACHUNKOWOŚCI

Celem sprawozdań finansowych jest dostarczenie inwestorom informacji przydatnych przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (Rada) uznaje jednak, że spółki mogą mieć trudności z przekazaniem tych informacji.

Dzięki naszej pracy zidentyfikowaliśmy trzy problemy dotyczące informacji w sprawozdaniach finansowych — za mało istotnych informacji, zbyt wiele nieistotnych informacji i informacje przekazane bezskutecznie.

Chociaż te trzy problemy są ze sobą powiązane, chciałbym skupić się na trzecim - potrzebie skutecznego przekazywania informacji.

Efektywna komunikacja

Dlaczego Rada koncentruje się na skutecznej komunikacji?

Nieefektywne przekazywanie informacji finansowych może prowadzić do sytuacji, w której inwestorzy przeoczą istotne informacje lub nie będą w stanie zidentyfikować zależności między informacjami w różnych częściach sprawozdań finansowych spółki. Może to prowadzić do podjęcia przez inwestora nieodpowiednich decyzji inwestycyjnych. Nieefektywna komunikacja sprawia, że sprawozdania finansowe stają się mniej zrozumiałe, co może zwiększyć niepewność wokół tego, co inwestorzy z kolei postrzegają jako perspektywę spółki, prowadząc do wyższego kosztu kapitału dla spółek.

I odwrotnie, skuteczne przekazywanie informacji w sprawozdaniach finansowych może przyczynić się do lepszych decyzji inwestycyjnych i niższego kosztu kapitału dla spółek.

Rada chce przyczynić się do zwiększenia skuteczności przekazywania informacji w sprawozdaniach finansowych spółek. W związku z tym temat „Lepsza komunikacja w sprawozdawczości finansowej” będzie kołem napędowym większej części naszej pracy przez następane kilka lat. Ten raport jest częścią tej pracy.

Studia przypadku

Opisując kilka podróży firm w kierunku poprawy sposobu, w który przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych, niniejszy raport pokazuje, że skuteczniejsze przekazywanie informacji jest wykonalne przy stosowaniu standardów MSSF. Doświadczenia firm pokazują, że stosunkowo niewielkie zmiany mogą znacznie zwiększyć przydatność ich sprawozdań finansowych.

Spółki przedstawione w niniejszym raporcie mówią nam, że ich zewnętrzni i wewnętrzni interesariusze cenią wprowadzone zmiany, ponieważ ich sprawozdania finansowe stały się łatwiejsze do odczytania i zrozumienia.

Sprawozdania finansowe są łatwiejsze do odczytania i zrozumienia, ponieważ spółki zidentyfikowały to, jakie informacje są istotne dla ich inwestorów, odpowiednio je uszeregowwały i przedstawiły w jasny i prosty sposób. W niektórych przypadkach doprowadziło to do sytuacji, w której spółki zawierały dodatkowe informacje przydatne dla inwestorów, a w innych — informacje nieistotne.

Inspiracja

Niniejsze sprawozdanie ma na celu zainspirowanie innych firm do poprawy komunikacji w ich własnych sprawozdaniach finansowych.

Większość firm biorących udział w tym raporcie uznała, że na początku trudno jest rozpocząć wprowadzanie ulepszeń. Jednak po zakończeniu pierwszych próbnych kroków firmy te odkryły, że wprowadzanie ulepszeń jest znacznie prostsze.

Dla wielu z nich kluczowe znaczenie dla poprawy komunikacji miały następujące czynniki:

- kierownictwo wyższego szczebla poparło zmiany w komunikacji;
- firmy zaangażowały się wraz ze swoimi inwestorami w celu identyfikacji i zrozumienia swoich potrzeb informacyjnych;
- w procesie uczestniczyły różne departamenty w całej firmie; i
- biegli rewidenci, organy regulacyjne i krajowe podmioty stanowiące standardy poparły ten proces i byli gotowi omówić proponowane zmiany.

Firmy uwzględnione w niniejszym raporcie przyjęły różne podejścia do wprowadzania zmian w sposobie, w który podają informacje w swoich sprawozdaniach finansowych. Niektóre firmy dokonały radykalnych zmian podczas jednego okresu sprawozdawczego. Inne zaś poprawiły sposób, w jaki przekazują informacje na przestrzeni kilku lat. Ważne jest jednak to, że wszystkie te firmy zobowiązały się do ciągłego ulepszania w kontekście istniejących standardów MSSF.

Różnice między jurysdykcjami

Podczas opracowywania tego raportu zauważyliśmy, że wysiłki firm zmierzające do lepszego przekazywania informacji w swoich sprawozdaniach finansowych różnią się w poszczególnych jurysdykcjach.

Decyzja o priorytetowym traktowaniu skutecznej komunikacji może odzwierciedlać poglądy organów regulacyjnych i audytorów w poszczególnych jurysdykcjach - jeśli zainteresowane strony postrzegają sprawozdania finansowe jako narzędzia komunikacji, a nie tylko dokumenty dotyczące zgodności, firmy będą częściej dążyć do ulepszenia swoich sprawozdań finansowych.

Natomiast firmy w niektórych jurysdykcjach znajdują się na wczesnym etapie wdrażania standardów MSSF. Firmy te mogą skupiać się bardziej na spełnianiu wymogów dotyczących ujawniania informacji niż na tym, w jaki sposób mogą skuteczniej przekazywać informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.

Mamy nadzieję, że poniższe historie pokazują, że droga do skuteczniejszej komunikacji nie zawsze musi być uciążliwa. Na koniec chcielibyśmy podziękować firmom wymienionym w tym raporcie za podzielenie się z nami swoimi historiami.



Hans Hoogervorst
Przewodniczący
Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Metodologia

Korzystając z rzeczywistych przykładów niniejszy raport ilustruje, w jaki sposób różne firmy poprawiły przekazywanie informacji w swoich sprawozdaniach finansowych. Niniejsze studia przypadku pokazują, że możliwe jest bardziej efektywne przekazywanie informacji zgodnie ze standardami MSSF.

Poprosiliśmy krajowe podmioty stanowiące standardy o wsparcie nas w identyfikacji firm w ich jurysdykcjach, które znacznie ulepszyły sposób przekazywania informacji w swoich sprawozdaniach finansowych. Niektóre firmy w tym raporcie wybrano na podstawie tychże sugestii, inne zaś z kolei zostały wybrane w drodze konsultacji z innymi źródłami, takimi jak specjalistyczne publikacje dotyczące skuteczności ujawniania informacji. W celu upewnienia się, że raport zawiera wiele przykładów, wybraliśmy firmy z różnych branż i różnych części świata.

Przeprowadzając wywiady ze starszymi menedżerami w tych firmach, byliśmy w stanie zidentyfikować procesy, które zastosowali, aby umożliwić sobie zmianę sposobu przekazywania informacji w swoich sprawozdaniach finansowych MSSF. Dla każdego studium przypadku wybraliśmy fragmenty sprawozdań finansowych spółek, które najlepiej ilustrują te zmiany. Ponadto zmiany opisane w każdym studium przypadku są powiązane z odpowiednimi zasadami skutecznej komunikacji zasugerowanymi w Dokumencie Roboczym Rady *Disclosure Initiative—Principles of Disclosure* (Dokument Roboczy).

Poniższa tabela określa zasady skutecznej komunikacji konkretnym pomarańczowym znaczkiem. Pomarańczowe znaczki są używane w tym raporcie do łączenia zmian w komunikacji z pokrewną zasadą lub pokrewnymi zasadami skutecznej komunikacji.

Podczas naszych wywiadów menedżerowie wyższego szczebla opisali niektóre z wyzwań, przed którymi stanęli, zmieniając sposób, w jaki przekazywali informacje w swoich sprawozdaniach finansowych. Mówili oni także o tym, w jaki sposób proces przyniósł korzyści ich organizacjom, a także wyjaśnili swoje sukcesy i niektóre lekcje, które z nich wyciągnęli. Omówiliśmy również, w jaki sposób osoby z zewnątrz, takie jak akcjonariusze lub biegli rewidenci, podeszli do zmian po tym, jak spółki opublikowały swoje pierwsze sprawozdanie finansowe ze zmienionym projektem. Co więcej, menedżerowie wyższego szczebla przedstawili niektóre z możliwych sposobów wprowadzenia dalszych zmian.

Opisy i fragmenty niniejszego raportu mają jedynie ukazać ogólny zarys zmian dokonanych przez każdą z badanych firm. Ze względu na ograniczenia miejsca, w wielu przypadkach wyciągnięte uwagi do sprawozdań finansowych, które miały służyć zilustrowaniu zmian, nie zostały oddane w całości.

Aby zilustrować przeprowadzone zmiany, raport zestawia na zasadzie kontrastu sposób, w jaki firmy przekazywały informacje w swoich sprawozdaniach finansowych przed zmianą tego sposobu (fragmenty ujęte w ramce w kolorze niebieskim ze znaczkiem z napisem „przed”), ze sposobem, w jaki przekazywały tę samą kwestię w swoich najnowszych sprawozdaniach finansowych (fragmenty w ramce w kolorze zielonym ze znaczkiem z napisem „po”). Ten raport nie stanowi przewodnika dobrych praktyk ani nie pokazuje jedynego sposobu na usprawnienie komunikacji w sprawozdaniach finansowych firmy. Rada nie zatwierdza zmian dokonywanych przez poszczególne spółki ani nie zatwierdza, w jaki sposób te spółki wdrożyły standardy MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych.

Zasady efektywnej komunikacji zasugerowane w Dokumencie Roboczym

Specyficzność dla jednostki	Dostosowywanie informacji do warunków firmy.
Prostota i bezpośredniość	Używanie prostych opisów i struktur zdań bez pomijania użytecznych informacji.
Lepsza organizacja	Zestawienie informacji, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ich znaczenie.
Lepsze połączenie	Łączenie informacji w celu pomocy użytkownikom sprawozdań finansowych w zrozumieniu zależności między danymi informacjami.
Lepsze formatowanie	Wybór odpowiedniego formatu dla rodzaju informacji dostarczanych przez firmy.
Brak powieleń	Unikanie niepotrzebnego powielania, które sprawia, że komunikacja jest niezrozumiała.
Lepsza porównywalność	Ujawnianie informacji w sposób, który zwiększa porównywalność pomiędzy firmami i okresami sprawozdawczymi bez uszczerbku dla ich przydatności.

Studia przypadku

Przypadek 1—Fonterra Co-operative Group Limited	8
Przypadek 2—Wesfarmers Limited	15
Przypadek 3—PotashCorp	21
Przypadek 4—ITV plc	28
Przypadek 5—Orange S.A.	33
Przypadek 6—Pandora A/S	40

Przypadek 1 — Fonterra Co-operative Group Limited

Fonterra Co-operative Group Limited działa w międzynarodowym przemyśle mleczarskim i sprzedaje swoje produkty w ponad 100 krajach. Fonterra jest spółką spółdzielczą zarejestrowaną i mającą siedzibę w Nowej Zelandii, i stanowi własność ponad 10 000 akcjonariuszy będących rolnikami. Ponadto inwestorzy zewnętrzni (zarówno instytucjonalni, jak i indywidualni) są w stanie uzyskiwać zyski w oparciu o wyniki finansowe Fonterra, inwestując w fundusz udziałowy Fonterra, zarządzany program inwestycyjny notowany na giełdzie nowozelandzkiej i australijskiej giełdzie papierów wartościowych.

Wyzwalacze zmian

Spółka opublikowała swoje pierwsze przeprojektowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 lipca 2015 r. Fonterra postanowiła zrewidować przejrzystość swoich sprawozdań finansowych w odpowiedzi na prace dotyczące skutecznej komunikacji prowadzone przez międzynarodowe organizacje oraz organizacje krajowe, w tym podmioty ustanawiające standardy, firmy księgowe i organy regulacyjne, a także zmiany wprowadzone przez inne spółki z Nowej Zelandii i firmy międzynarodowe.

Proces

Fonterra rozpoczęła proces usprawnienia przekazywania informacji w swoich sprawozdaniach finansowych na początku 2015 roku. Przy wsparciu kierownictwa wyższego szczebla spółka utworzyła wewnętrzny zespół przeglądowy składający się z pracowników mających powiązania z zespołami ds. rachunkowości i relacji inwestorskich. Zespół przeprowadził warsztaty z audytorami firmy, aby:

- zidentyfikować potrzeby informacyjne różnych interesariuszy oraz
- przekazywać informacje w sposób, który zapewniłby zainteresowanym stronom łatwe zrozumienie historii Fonterra.

Uważamy, że nasze przeprojektowane sprawozdania finansowe są narzędziem komunikacji, a nie wynikiem zwykłego działania w zakresie zgodności, i traktujemy je jako „żywy dokument”, który podlega ciągłemu procesowi przeglądu. Nazywamy ten proces „odświeżaniem danych finansowych”.

Restrukturyzacja not

Aby ulepszyć sposób, w jaki firma przekazywała informacje w swoich sprawozdaniach finansowych, zespół ustalił, które kluczowe tematy są najważniejsze i istotne dla interesariuszy. Korzystając z tych tematów, zespół uporządkował ujawnienia i pogrupował powiązane noty w następujących sekcjach: „Wyniki”, „Dług i kapitał”, „Kapitał obrotowy”, „Aktywa długoterminowe”, „Inwestycje”, „Zarządzanie ryzykiem finansowym” i „Inne”. Zmiany te są widoczne w nowej strukturze not, jak pokazano w następujących fragmentach:

PRZED**NOTY DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

ZA ROK ZAKOŃCZONY W DN. 31 LIPCA 2013 R.

NOTA		STRONA
1	Koszt sprzedanych towarów	14
2	Zysk/(strata) przed kosztami finansowymi netto i podatkiem	14
3	Straty netto z tytułu różnic kursowych	15
4	Koszty finansowe netto	15
5	Podatek (kredyt)/wydatek	16
6	Zgłaszanie segmentów	17
7	Subskrybowane instrumenty kapitałowe i rezerwy	21
8	Należności handlowe i inne	23
9	Zapasy	23
10	Rzeczowe aktywa trwałe	24
11	Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych	26
12	Wartości niematerialne i prawne	27
13	Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	28
14	Rezerwy	29
15	Pożyczki	30
16	Podatek odroczony	32
17	Połączenie jednostek	32
18	Zarządzanie ryzykiem finansowym	32
19	Zobowiązania warunkowe	45
20	Zobowiązania	45
21	Powiązane transakcje	46
22	Podmioty grupy	49
23	Późniejsze wydarzenia	50
24	Zysk na akcję	51
25	Porównanie z prospektywnymi informacjami finansowymi	51

Specyficzność dla jednostki

Lepsza organizacja

Lepsze połączenie

PO**NOTY DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

ZA ROK ZAKOŃCZONY W DN. 31 LIPCA 2013 R.

Nota		Strona
WYNIKI		
1	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	10
2	Koszt sprzedanych towarów	14
3	Zysk na akcję	15
4	Zysk przed kosztami finansowymi netto i podatkiem	15
DŁUG I ZYSK		
5	Subskrybowane instrumenty kapitałowe	16
6	Wypłacone dywidendy	17
7	Pożyczki	17
8	Koszty finansowe netto	20
KAPITAŁ OBROTOWY		
9	Należności handlowe i inne należności	21
10	Zapasy	22
11	Zobowiązania handlowe i inne	22
12	Zobowiązania wobec dostawców	22
AKTYWA DŁUGOTERMINOWE		
13	Rzeczowe aktywa trwałe	23
14	Inwentarz	25
15	Wartości niematerialne	26
INWESTYCJE		
16	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28
17	Inwestycje rozliczane w instrumentach kapitałowych	28
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		
18	Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
INNE		
19	Opodatkowanie	35
20	Zobowiązania, rezerwy i zobowiązania warunkowe	37
21	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
22	Jednostki grupy	41
23	Rzeczowe aktywa trwałe na zabezpieczenie	42

Przypadek 1 — Fonterra Co-operative Group Limited *kontynuacja*

Przekazywanie istotnych informacji w zwięzły i jasny sposób

Zespół wprowadził szereg zmian mających na celu uwypuklenie istotnych kwestii oraz przekazanie ich w sposób jasny i zwięzły. Opis istotnych polityk dot. rachunkowości, ocen i szacunków przeniesiono do powiązanych not. Według Fonterry, dzięki temu każda nota jest bardziej zrozumiała. Ta zmiana, wraz z użyciem mniej formalnych i mniej technicznych opisów, przyczyniła się do poprawy przepływu i zrozumiałości dyskusji w każdej notce. Fragmenty noty „Koszt sprzedanych towarów” ze sprawozdań finansowych za 2013 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:¹

1 KOSZT SPRZEDANYCH	GRUPA w mln \$		SPÓŁKA MATKA – w mln \$	
	31 LIPCA 2013	31 LIPCA 2012	31 LIPCA 2013	31 LIPCA 2012
	Stan na początek okresu	2,981	3,277	–
Koszt mleka:				
- Pochodzącego z Nowej Zelandii	8,635	9,033	8,649	9,050
- Niepochodzącego z Nowej Zelandii	996	1,148	–	–
Inne zakupy	6,077	6,244	–	–
Stan na koniec okresu	(3,078)	(2,981)	–	–

Pozycja spółki macierzystej Koszt mleka - pochodzące z Nowej Zelandii obejmuje mleko zakupione od spółek z grupy Fonterra w wysokości 14 milionów USD (2012: 17 milionów USD).

Specyficzność dla jednostki

Lepsze połączenie

2 KOSZT SPRZEDANYCH TOWARÓW	GRUPA – w mln \$	
	31 LIPCA 2016	31 LIPCA 2015
Stan na początek okresu	3,025	3,701
Koszt mleka:		
- Pochodzącego z Nowej Zelandii	6,205	7,121
- Niepochodzącego z Nowej Zelandii	944	1,151
Inne zakupy	5,794	6,619
Stan na koniec okresu	(2,401)	(3,025)
Całkowity koszt sprzedanych towarów	13,567	15,567

¹ Ustawa o sprawozdawczości finansowej z 2013 r. w Nowej Zelandii wycofała poprzedni ustawowy wymóg przedstawiania sprawozdań finansowych jednostki dominującej wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Ustawa z 2013 r. po raz pierwszy zastosowała się do rocznych sprawozdań finansowych Fonterry za rok zakończony 31 lipca 2015 r.

Zespół ponownie ocenił znaczenie informacji zawartych w notach. Spowodowało to zmniejszenie liczby szczegółów. Spółka uwzględniła zarówno czynniki jakościowe, jak i ilościowe przy ocenie tego, czy informacje są istotne i czy powinny zostać zachowane w sprawozdaniach finansowych. Nota „Podstawa konsolidacji” ilustruje skutki ponownej oceny. Redukcję długości tej noty osiągnięto koncentrując się na informacjach, które inwestorzy uznają za ważne, na przykład na wydarzeniach, które powodują konsolidację lub wycenę praw własności. Ponadto usunięto informacje o ogólnych procedurach konsolidacyjnych, a informacje o inwestycjach rozliczanych metodą praw własności przeniesiono do odpowiedniej noty. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2013 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:

PRZED

d) Podstawa konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki kontrolowane przez Grupę. Kontrola ma miejsce, gdy Grupa ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki, aby uzyskać korzyści z jej działalności. Przy dokonywaniu oceny tego, czy Grupa kontroluje inny podmiot, bierze się pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli na Grupę. Są one dekonsolidowane od dnia ustania kontroli.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą nabytych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Koszty związane z przejęciem są ujmowane w momencie poniesienia. W przypadku nabycia przez przejęcie, Grupa rozpoznaje wszelkie niedające kontroli udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub proporcjonalnego udziału niedających kontroli udziałów w aktywach netto jednostki przejmowanej. Nadwyżka przekazanej zapłaty,

Specyficzność dla jednostki

Prostota i bezpośredniość

PRZED

C) PODSTAWA KONSOLIDACJI

Sporządzając te sprawozdania finansowe jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli. Udział Grupy w wynikach inwestycji rozliczanych metodą praw własności jest uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia rozpoczęcia znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ustania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli. Wszystkie transakcje wewnątrzgrupowe są wyeliminowane.

Przypadek 1 — Fonterra Co-operative Group Limited *kontynuacja*

Zespół połączył informacje z not, które wcześniej były ukazane oddzielnie. Fonterra może teraz wyraźniej pokazać powiązane ze sobą informacje. Na przykład w sprawozdaniu finansowym za 2016 r. spółka połączyła oddzielne informacje na temat zobowiązań warunkowych, rezerw i zobowiązań.

Lepsze połączenie

PRZED

19 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W normalnym toku działalności Fonterra, jej spółki zależne i jednostki uczestnictwa rozliczane metodą praw własności są narażone na roszczenia, postępowania sądowe i arbitraż, które w niektórych przypadkach mogą skutkować kosztami dla Grupy.

W dniu 2 sierpnia 2013 r. spółka Fonterra publicznie ogłosiła potencjalny problem dotyczący bezpieczeństwa żywności związany trzema partiami koncentratu białka serwatki (WPC80) wyprodukowanego w miejscu produkcji Hautapu i zapoczątkowała zapobiegawcze wycofywanie produktu. WPC80 jest używany jako składnik do produkcji wielu innych produktów, które zostały następnie zidentyfikowane i wycofane przez klientów Fonterra.

W roku finansowym zakończonym 31 lipca 2013 r. Fonterra przewidziała koszty związane z wymianą wycofanego produktu w kwocie 14 mln USD. W sprawozdaniach finansowych nie uwzględniono żadnych dodatkowych rezerw. Istnieje znaczna niepewność co do wszelkich przyszłych skutków, które mogą wystąpić w wyniku tego wycofania. Żadne zobowiązania warunkowe nie mogą być wiarygodnie skalkulowane w odniesieniu do potencjalnego rynku

14 REZERWY

	GRUPA - W MLN \$		SPÓŁKA MATKA - W MLN \$	
	31 LIPCA 2013	31 LIPCA 2012	31 LIPCA 2013	31 LIPCA 2012
Rezerwy na restrukturyzację i racjonalizację				
Bilans otwarcia	21	7	11	1
Dodatkowe rezerwy	46	19	13	10

20 ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania w zakresie zobowiązań kapitałowych i wartości niematerialnych

Nakłady kapitałowe i wartości niematerialne zakontraktowane na dzień bilansowy, ale nieujęte w sprawozdaniu finansowym, przedstawiają się następująco:

	GRUPA - W MLN \$		SPÓŁKA MATKA - W MLN \$	
	STAN NA 31 LIPCA 2013	STAN NA 31 LIPCA 2012	STAN NA 31 LIPCA 2013	STAN NA 31 LIPCA 2012
Budynki	23	62	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	166	241	4	3
Wartości niematerialne	9	5	7	3
Łączne zobowiązania kapitałowe	198	308	11	6

PO

20 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, REZERWY I ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania warunkowe

W normalnym toku działalności Fonterra, jej spółki zależne i jednostki wyceniane metodą praw własności są narażone na roszczenia i postępowania sądowe, które w niektórych przypadkach mogą skutkować kosztami dla Grupy.

Na początku sierpnia 2013 r. Fonterra publicznie ogłosiła potencjalny problem dotyczący bezpieczeństwa żywności z trzema partiami koncentratu białka serwatki (WPC80) wyprodukowanego w miejscu produkcji Hautapu i rozpoczęła zapobiegawcze wycofywanie produktu.

Pod koniec sierpnia 2013 r. rząd Nowej Zelandii potwierdził, że próbki Clostridium znalezione w WPC80 nie zawierały Clostridium botulinum i nie były toksyczne, co oznacza, że konsumenci produktów zawierających dane partie WPC80 nigdy nie byli narażeni na kontakt z *Clostridium botulinum*.

Zespół ponownie sformatował treść tak, aby była bardziej przyjazna dla inwestorów. Fragmenty noty „Wyplacone dywidendy” ze sprawozdań finansowych za 2013 i 2016 r. ukazują, w jaki sposób można skuteczniej wykorzystywać tabelę do bardziej efektywnego prezentowania informacji o dużej ilości danych.

Lepsze formatowanie

PRZED

Wyplacone dywidendy

Wszystkie akcje Spółdzielni, w tym te posiadane przez Depozytariusza w odniesieniu do trustów na rzecz Funduszu, kwalifikują się do otrzymania dywidendy, jeżeli zostaną ogłoszone przez Zarząd.

W dniu 25 września 2012 r. Zarząd zadeklarował dywidendę w wysokości 20 centów od każdej akcji spółdzielni (w sumie 287 milionów USD), wyplaconą w dniu 20 października 2012 r. względem wszystkich akcji Spółdzielni, których emisja nastąpiła w dniu 31 maja 2012 r. W dniu 26 marca 2013 r. Zarząd zadeklarował tymczasową dywidendę w wysokości 16 centów na akcję (w sumie 256 mln USD), wyplaconą w dniu 19 kwietnia 2013 r. względem wszystkich akcji spółdzielni, których emisja nastąpiła w dniu 12 kwietnia 2013 r.

PO

6 Wyplacone dywidendy

Wszystkie akcje Spółdzielni, w tym te posiadane przez Depozytariusza w ramach trustu na rzecz Funduszu, kwalifikują się do otrzymania dywidend, jeżeli zostaną ogłoszone przez Zarząd. Dywidendy wyplacone Depozytariuszowi są przekazywane do posiadaczy jednostek przez FSF Management Company Limited (Manadżera). Dywidendy są ujmowane jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym zostały zadeklarowane przez Zarząd.

DYWIDENDY	MLN \$	
	ROK ZAKOŃCZONY 31 LIPCA 2016	ROK ZAKOŃCZONY 31 LIPCA 2015
Dywidenda śródroczna 2016 – 10 centów na akcję ¹	160	–
Dywidenda śródroczna 2016 – 20 centów na akcję ²	320	–
Końcowa dywidenda 2015 – 15 centów na akcję ³	240	–
Dywidenda śródroczna 2015 – 10 centów na akcję ⁴	–	160

Zespół dostarczył informacje i objaśnienia, aby pomóc inwestorom zrozumieć sprawozdania finansowe spółki. Na przykład sprawozdanie finansowe za 2015 r. zawierało nową notę obejmującą informacje na temat kwot należnych akcjonariuszom Fonterry będącymi rolnikami. Poniższy fragment sprawozdania finansowego za 2016 rok ukazuje tę nową notę:

Specyficzność dla jednostki

Kwoty należne dostawcom są kwotami należnymi ze strony Fonterry akcjonariuszom będącym rolnikami i nowozelandzkim kontraktowym dostawcom mleka za odbiór mleka, co obejmuje korekty na koniec sezonu, wyrównane kwotami należnymi od akcjonariuszy będących rolnikami za towary i usługi dostarczone im przez Fonterre. Kwoty te są początkowo ujmowane według wartości godziwej, będącej kwotą należną dostawcy za dostarczone mleko. Następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zarząd wykorzystuje swoją swobodę w ustalaniu stawki, jaką Fonterra będzie płacić dostawcom za mleko dostarczone w ciągu sezonu. Jest to określane jako stawka zaliczkowa. Poniższa tabela zawiera zestawienie zaliczek wyplaconych dostawcom:

	STAN NA 31 LIPCA 2016	STAN NA 31 LIPCA 2015
Zobowiązania wobec dostawców (mln USD)	719	159
Ostateczna cena mleka w sezonie	\$3.90	\$4.40
Z tej kwoty:		
- Całkowite zaliczki wyplacone w ciągu roku	\$3.48	\$4.33
- Suma zobowiązań na dzień 31 lipca	\$0.42	\$0.07

Przypadek 1 — Fonterra Co-operative Group Limited *kontynuacja*

Najważniejsze korzyści, reakcje i wyzwania

Według Fonterry bezpośrednią korzyścią płynącą z poprawy komunikacji w jej sprawozdaniach finansowych jest to, że stały się one łatwiejsze do odczytania i zrozumienia.

Gdy spółka zdecydowała, że podejmie się usprawnienia komunikacji w swoich sprawozdaniach finansowych, głównym wyzwaniem było określenie tego, „czym najpierw się zająć”, ale kiedy proces się rozpoczął, spółka uznała, że zadanie to jest o wiele łatwiejsze. Inne trudne obszary obejmowały decyzje dotyczące tego, kto powinien być zaangażowany w proces, a także zapewnienie spełnienia wymogów MSSF dotyczących ujawniania informacji przy jednoczesnym usunięciu informacji nieistotnych (na przykład decydowanie o tym, jakie informacje są istotne, co można zmniejszyć, co można usunąć i co można scalić).

Obszary, w których osiągnięto sukces i zdobyte doświadczenia

Aby zapewnić osiągnięcie sukcesu, Fonterra stwierdziła, że pierwszym krokiem powinno być zawsze uzyskanie zaangażowania starszych menedżerów. Ponadto Fonterra określiła znaczenie zebrania właściwej mieszanki przedstawicieli wśród głównych wewnętrznych i zewnętrznych grup zainteresowanych stron (tj. zebranie odpowiedniej grupy ludzi w jednym miejscu). Takie dyskusje powinny być ukierunkowane i realistyczne, przy czym należy przyznać, że nie ma jednego „prawidłowego” sposobu prezentacji informacji w sprawozdaniach finansowych. Ważne było również to, że ustalono harmonogram.

Fonterra postrzega usprawnianie komunikacji jako ciągły proces, który należy ponownie przeanalizować w każdym okresie sprawozdawczym.

Najtrudniejsza część procesu już się zaczynała. Kiedy już się zakończyła, posiadanie wsparcia wyższego kierownictwa i właściwych osób okazało się kluczowymi składnikami sukcesu.

Co dalej?

Fonterra będzie kontynuować „odświeżanie” swoich sprawozdań finansowych. Wysiłki te będą początkowo skoncentrowane na przedstawieniu jasnych wyjaśnień i informacji skoncentrowanych na inwestorach po wdrożeniu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*.

Przypadek 2—Wesfarmers Limited

Wesfarmers Limited jest australijskim konglomeratem, którego działalność obejmuje dział detaliczny z działalnością w supermarketach, dziale majsterkowania, artykułach biurowych i domach towarowych, a także oddział przemysłowy z przedsiębiorstwami chemicznymi, energetycznymi i nawozowymi, produktami przemysłowymi i bezpieczeństwa oraz węglem. Firma jest notowana na Australijskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Wyzwalacze zmian

Z historycznego punktu widzenia, sprawozdania finansowe Wesfarmers przygotowywano długo, częściowo ze względu na różnorodne portfolio firmy. Uzyskane sprawozdania finansowe były długie i wypełnione żargonem technicznym, który wzbudzał wiele pytań inwestorów, którzy próbowali znaleźć lub zrozumieć potrzebne im informacje. W 2014 roku firma obchodziła stulecie swojego istnienia i 30-lecie wejścia na giełdę. To skłoniło menedżerów wyższego szczebla do zbadania, w jaki sposób mogą poprawić komunikację w sprawozdaniach finansowych spółki. Wesfarmers opublikowała pierwsze uproszczone sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 30 czerwca 2014 r.

Nasi dyrektorzy uważali, że proces sprawozdawczości finansowej był oparty na przestrzeganiu przepisów i że był uciążliwy. Nadszedł czas, abyśmy skupili uwagę na komunikowaniu naszej historii.

Proces

Wesfarmers rozpoczęła proces upraszczania sprawozdań finansowych w październiku 2013 r. Zespół złożony z menedżerów wyższego szczebla i pracowników opracował projekty wersji uproszczonego zestawu sprawozdań finansowych. Wymagało to przeprogramowania, usunięcia i przeniesienia informacji. Różne wersje zostały przedstawione różnym działom w firmie, a także komisji ds. audytu i ryzyka. W trakcie całego procesu zespół prowadził otwarty dialog z członkami komisji i departamentami, odpowiadając na pytania dotyczące proponowanych zmian. W celu ograniczenia ryzyka menedżerowie wyższego szczebla zdecydowali, że opracowanie uproszczonego zestawu sprawozdań finansowych będzie przebiegać równolegle z przygotowaniem zwyczajowych sprawozdań finansowych.

Aby usprawnione sprawozdania finansowe uwzględniały potrzeby informacyjne inwestorów Wesfarmers, zespół przeanalizował zapytania przesłane do zespołu ds. relacji inwestorskich, rozpatrzył pytania zadawane na dorocznych walnych zgromadzeniach i przyjrzał się opiniom zebranych podczas rozmów z inwestorami instytucjonalnymi, organami przedstawicielskimi inwestorów detalicznych, organami regulacyjnymi i audytorami.

Restrukturyzacja not

Zespół zgrupował noty w sześciu kluczowych sekcjach: „Kluczowe liczby”, „Kapitał”, „Ryzyko”, „Struktura grupy”, „Nierozpoznane pozycje” i „Inne”. Miało to pomóc zainteresowanym stronom lepiej zrozumieć strukturę i lokalizację informacji w sprawozdaniach finansowych spółki. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2013 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:

Przypadek 2 — Wesfarmers Limited kontynuacja

PRZED

Sprawozdania finansowe

za rok zakończony 30 czerwca 2013 r. - Wesfarmers Limited i jej kontrolowane jednostki

Zawartość		
Rachunek zysków i strat		96
Zestawienie całkowitych dochodów		97
Bilans		98
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		99
Zestawienie zmian w kapitale własnym		100
Noty do sprawozdania finansowego		101
1. Informacje o spółce		101
2. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowości		101
3. Informacje o segmencie		115
4. Przychody i koszty		118
5. Podatek dochodowy		119
6. Zysk na akcję		121
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane		121
8. Gotówka i odpowiedniki gotówki		122
9. Należności handlowe i inne zobowiązania		123
10. Zapasy		124
11. Inwestycje wspierające umowy ubezpieczeniowe, reasekurację i inne rozliczenia		124
12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		125
13. Rzeczowe aktywa trwałe		126
14. Wartości niematerialne i wartość firmy		128
15. Inne aktywa		131
16. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania		131
17. Pożyczki udzielone i zaciągnięte		132
18. Rezerwy		134
19. Zobowiązania ubezpieczeniowe		136
20. Inne zobowiązania		140
21. Kapitał wniesiony		141
22. Zyski zatrzymane		143

Specyficzność dla jednostki

Lepsza organizacja

Lepsze połączenie

PO

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 R. - WESFARMERS LIMITED I JEJ KONTROLOWANE JEDNOSTKI

Zawartość

Sprawozdania finansowe		
Rachunek zysków i strat		Strona 86
Zestawienie całkowitych dochodów		Strona 87
Bilans		Strona 88
Rachunek przepływów pieniężnych		Strona 89
Zestawienie zmian w kapitale własnym		Strona 90
O sprawozdaniu		Strona 91
Informacja o segmencie		Strona 93

Kluczowe liczby	Kapitał	Ryzyko	Struktura grupy	Nieujęta pozycje	Inne
1. Dochód	10. Zarządzanie kapitałem	15. Zarządzanie ryzykiem finansowym	18. Jednostki stowarzyszone i wspólne ustalenia	21. Zobowiązania i nieprzewidziane wydatki	23. Informacje ujawniane przez jednostkę dominującą
2. Koszty	11. Dywidendy i wypłaty	16. Zabezpieczenie (hedging)	19. Spółki zależne	22. Zdarzenia po zakończeniu okresu	24. Gwarancja typu Deed of Cross
3. Obciążenie podatkowe	12. Kapitał własny i rezerwy	17. Utrata wartości aktywów niefinansowych	20. Połączenia jednostek gospodarczych		25. Wynagrodzenie biegłych rewidentów
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13. Zysk na akcję				26. Transakcje z podmiotami
5. Należności	14. Oprocentowane kredyty i pożyczki				27. Inne polityki dot. rachunkowości
6. Zapasy					28. Płatności w formie akcji
7. Rzeczowe aktywa trwałe					29. Informacje ujawniane przez dyrektora i kierowników
8. Wartość firmy i wartości niematerialne					30. Ujawnianie informacji dotyczące przejrzystości nadatkowej
9. Rezerwy					

Zespół dodał także sekcję „O raporcie” zaraz po pierwotnych sprawozdaniach finansowych.² W tej części Wesfarmers wyjaśniła podstawy sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zidentyfikowała, gdzie można znaleźć informacje na temat kluczowych ocen i szacunków (patrz wyciąg poniżej) i opisała sposób zorganizowania informacji w notach.

Kluczowe oceny i szacunki

W procesie stosowania polityk dot. rachunkowości Grupy kierownictwo dokonało szeregu ocen i zastosowało szacunki dot. przyszłych zdarzeń. Oceny i szacunki istotne dla sprawozdania finansowego znajdują się w następujących notach:

Str.		
96	Nota 1	Dochód
98	Nota 3	Koszt podatkowy
100	Nota 6	Zapasy
101	Nota 7	Rzeczowe aktywa trwałe
102	Nota 8	Wartość firmy i wartości niematerialne
103	Nota 9	Rezerwy
118	Nota 17	Utrata wartości aktywów niefinansowych
120	Nota 18	Jednostki stowarzyszone i wspólne przesiewięzcia

Prostota i bezpośredniość

Lepsze połączenie

² Dokument Roboczy „Disclosure Initiative—Principles of Disclosure” sugeruje używanie terminu „pierwotne sprawozdania finansowe” do następujących sprawozdań: sytuacja finansowa, wyniki finansowe, zmiany w kapitale i przepływy pieniędzy.

W tej sekcji zamieszczono również informacje o najważniejszych transakcjach w okresie sprawozdawczym, aby nadać im większą wagę w sprawozdaniu finansowym.

Lepsza organizacja

Istotne pozycje w bieżącym okresie

Finansowanie

Pożyczki - wpływy

W lutym 2016 r. Wesfarmers utworzyła trzyletnie instrumenty bankowe o wartości 515 milionów GBP i 115 milionów GBP rocznych aktywów (o wartości 630 milionów GBP lub 1135 milionów AUD) w celu sfinansowania przejścia i zapewnienia kapitału obrotowego dla Homebase Limited.

W czerwcu 2016 r. Wesfarmers utworzyła nowe trzyletnie instrumenty bankowe o wartości 500 milionów AUD. Pozostałe instrumenty bankowe w bankach partnerskich Wesfarmers, które dojrzały w ciągu roku finansowego, zostały odnowione i przedłużone na okres od roku do trzech lat, zgodnie z pierwotnymi terminami kredytowymi.

Nabycie

Home Improvement: w dniu 27 lutego 2016 r. zakończono nabycie przez Wesfarmers działalności Homebase za 340 mln GBP (665 mln AUD). Homebase jest drugim co do wielkości sprzedawcą sprzętu ogrodniczego w Wielkiej Brytanii (UK) i epublice Irlandii. Przejęcie Homebase zapewnia ugruntowaną i skalowalną platformę ze sklepami o odpowiednim rozmiarze dla rynku brytyjskim i z niedrogim modelem operacyjnym. Homebase zostanie wzmocniony w celu zbudowania nowej działalności marki Bunnings przez od trzech do pięciu lat. Więcej informacji na temat przejścia znajduje się w nocie 20.

Przekazywanie istotnych informacji w zwięzły i jasny sposób

Zespół uważa, że seria niewielkich zmian wprowadzonych w sprawozdaniach finansowych, podkreślając istotne kwestie i jasno i zwięźle je przekazując, wywarła ogromny ogólny wpływ. Poniższe akapity opisują niektóre z tych zmian.

Zespół przeniósł informacje o istotnych politykach dot. rachunkowości, ocenach i szacunkach do odpowiednich not. Poniższe fragmenty noty dotyczącej zapasów ilustrują te zmiany:

PRZED

10: Zapasy

	SKONSOLIDOWANE	
	2013 \$m	2012 \$m
Surowce	103	92
Trwająca praca	27	39
Wyroby gotowe	4,917	4,875
Całkowite zapasy o niższym koszcie i możliwej do uzyskania wartości netto	5,047	5,006

Zapasy ujęte jako koszt w roku zakończonym 30 czerwca 2016 r. wyniosły 48 182 mln USD (2015: 45,682 mln USD).

Specyficzność dla jednostki

Lepsze połączenie

PO

6. Zapasy

	SKONSOLIDOWANE	
	2016 \$m	2015 \$m
Surowce	92	112
Trwająca praca	18	55
Wyroby gotowe	6,150	5,330
	6,260	5,497

Zapasy ujęte jako koszt w roku zakończonym 30 czerwca 2016 r. wyniosły 48 182 mln USD (2015: 45,682 mln USD).

Ujęcie i pomiar

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwych do uzyskania zapasów to szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacunkowe koszty sprzedaży.

Kluczowy szacunek: możliwa do uzyskania wartość netto

Ujmowanie rabatów dostawców w rachunku zysków i strat wymaga od kierownictwa oszacowania zarówno wielkości zakupów, które zostaną dokonane w danym okresie, jak i owiązanego produktu, który został sprzedany i pozostaje w zapasach na dzień bilansowy. Szacunki Zarządu są oparte na istniejących i prognozowanych poziomach rotacji zapasów i sprzedaży. Racjonalnie możliwe zmiany tych szacunków prawdopodobnie nie będą miały istotnego wpływu.

Koszty poniesione w związku z doprowadzeniem każdego produktu do jego obecnej lokalizacji i stanu są następujące:

- Surowce: koszt zakupu na podstawie średniej ważonej.
- Wyprodukowane wyroby gotowe i trwająca praca: koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz część ogólnych kosztów produkcji w oparciu o normalną zdolność produkcyjną, ale z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Trwająca praca obejmuje również zapasy węgla z zapasów dla Zasobów, na które składają się koszty produkcji dot. wierceń, śrutowania i usuwania nadkładu.
- Towary gotowe do sprzedaży detalicznej i hurtowej: koszt zakupu według średniej ważonej, po odliczeniu wszelkich rabatów rozliczeniowych, rabatów dla dostawców oraz kosztów logistycznych związanych z doprowadzeniem zapasów do ich obecnej lokalizacji i stanu.
- Opłaty związane z wielkością dostaw i rabaty promocyjne od dostawców, w przypadku których przekraczają wydatki na działania promocyjne, są ujmowane jako zmniejszenie kosztu zapasów i ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży zapasów.

Kluczowy szacunek: rabaty dla dostawców

Ujmowanie rabatów dostawców w rachunku zysków i strat wymaga od kierownictwa oszacowania zarówno wielkości zakupów, które zostaną dokonane w danym okresie, jak i powiązanego produktu, który został sprzedany i pozostaje w zapasach na dzień bilansowy. Szacunki Zarządu są oparte na istniejących i prognozowanych poziomach rotacji zapasów i sprzedaży. Racjonalnie możliwe zmiany tych szacunków prawdopodobnie nie będą miały istotnego wpływu.

Przypadek 2 — Wesfarmers Limited kontynuacja

Zespół zebrał opinie od analityków i inwestorów, aby dowiedzieć się, jakie informacje uznali za istotne przy analizie Wesfarmers i podobnych spółek. Na skutek tego zespół dowiedział się, że inwestorzy nie zgłaszali ostatnio pytań odnośnie do planu emerytalnego spółki. Ponadto Wesfarmers oceniła informacje wynikające z planu emerytalnego i stwierdziła, że były one nieistotne i że nie było potrzeby sporządzania osobnej noty odnośnie kwestii emerytur.

Zespół połączył również ujawnienia, które zostały wcześniej przedstawione w osobnych notach, aby pomóc inwestorom zrozumieć związek między różnymi informacjami. Na przykład sprawozdania finansowe za rok 2013 zawierały ujawnienia dotyczące wniesionych kapitałów własnych, zysków zatrzymanych i rezerw w oddzielnych notach. W sprawozdaniu finansowym za 2016 r. połączono informacje dotyczące tych trzech not w jednej nocie pt. „Kapitał własny i rezerwy”.

Lepsze połączenie

PRZED		SKONSOLIDOWANE	
21: Kapitał wniesiony			
		2013 mln \$	2012 mln \$
Kapitał zakładowy - akcje zwykłe (a)		23,290	23,286
Akcje zarezerwowane (b)		(26)	(31)
		23,264	23,255

22: Zyski zatrzymane		SKONSOLIDOWANE	
		2013 mln \$	2012 mln \$
Saldo na dzień 1 lipca		2,103	1,774
Zysk netto		2,261	2,126
Dywidendy		(1,990)	(1,793)
Zysk/(strata) aktuarialny w przypadku programu określonych świadczeń, po odliczeniu podatku		1	(4)
Saldo na dzień 30 czerwca		2,375	2,103

23: Fundusze rezerwowe		SKONSOLIDOWANE						
		Rezerwa na restrukturyzację podatkową mln \$	Rezerwa kapitałowa mln \$	Rezerwa na zmiany kursu waluty obcej mln \$	Rezerwa na zabezpieczenia typu hedging mln \$	Rezerwa na aktywa dostępne do sprzedaży mln \$	Rezerwa na płatności oparte na akcjach mln \$	Łącznie - mln \$
Saldo na dzień 1 lipca 2011 r.		150	24	(59)	189	6	-	310
Zyski/(straty) z instrumentów finansowych ujętych w kapitale własnym								

PO

12. Kapitał i fundusze rezerwowe (kontynuacja)							
Charakter kapitałów własnych wniesionych przez Grupę							
Akcje zwykłe są w pełni opłacone i nie mają wartości nominalnej. Jest jeden głos na akcję i prawo do dywidendy. Nie mają specjalnych warunków wpływających na dochody lub uprawnienia kapitałowe akcjonariuszy i są klasyfikowane jako kapitał własny. Akcje zarezerwowane są akcjami zwykłymi, które zostały wykupione przez spółkę i są przechowywane do wykorzystania w przyszłości. Obejmują one akcje zastrzeżone dla pracowników, które są akcjami wydanymi pracownikom w ramach planu pożyczek na akcje. Po pełnym spłacie pożyczki na akcje, są one przekształcane na akcje zwykłe i wydawane pracownikowi.							
Koszty przyrostowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazywane są w kapitale własnym jako odliczenie, po odliczeniu podatku, wpływów pieniężnych. Brak akcji dopuszczonych do emisji, które nie zostały wydane na dzień bilansowy.							
SKONSOLIDOWANE	Zatrzymane zyski mln \$	150	24	(50)	167	5	12
Saldo na dzień 1 lipca 2014 r.	2,901						
Zysk netto	2,440						
Dywidendy	(2,600)						
Zyski z korekty wartości dot. programu zdef. świadczeń	1						
Zysk netto na instrumentach finansowych ujętych w kapitale własnym					(49)		
Zrealizowane straty przeniesione do bilansu/zysku netto					(206)		
Udział jednostek stowarzyszonych i rezerwa dot. wspólnych przedsięwzięć					(13)		
Skutek podatkowy transferów i rewaluacji					86		
Różnice kursowe z przeliczenia				(11)			
Transakcje płatności w formie akcji							11
Saldo na 30 czerwca 2015 r. i 1 lipca 2015 r.	2,742	150	24	39	(15)	5	21

Wesfarmers przededogowała opis nowych i zmienionych standardów rachunkowości, używając prostszego języka i formatowania, które pomogły inwestorom zrozumieć ich znaczenie dla spółki. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2013 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:

PRZED

(ai) Nowe i zmienione standardy rachunkowości i interpretacje

Wszystkie nowe i zmienione australijskie standardy rachunkowości i interpretacje obowiązujące na dzień 1 lipca 2012 r. Zostały przyjęte przez Grupę, w tym:

Poprawki do AASB 1048 I Standard identyfikuje klasyfikuje je do dwóch grup interpretacja IASB i te stosują się do każdego stosownego
Poprawki do standardów rachunkowości
Poprawki dotyczą na nieruchomościach inwestycyjnych, mierzy się według wartości godziwej

Lepsze formatowanie

Prostota i bezpośredniość

PO

(b) Nowe i zmienione standardy i interpretacje wydane, ale jeszcze nieskuteczne

Poniższe standardy, zmiany do standardów i interpretacje mają znaczenie dla bieżącej działalności. Są dostępne do przyjęcia, ale nie zostały zastosowane przez Grupę w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Odniesienie	Opis
Skutki następujących standardów nie powinny być istotne:	
AASB 2014-3 <i>Amendments to Australian Accounting Standards – Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations</i>	AASB 2014-3 zmienia AASB 11 Joint Arrangements w celu zapewnienia wskazówek dotyczących księgowania przejęć udziałów we wspólnych działaniach, w których dane działanie stanowi działalność.
AASB 2014-4 <i>Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation</i>	IASB wyjaśniła, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji składnika aktywów nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane przez działalność obejmujące wykorzystanie składnika aktywów zwykle odzwierciedlają czynniki inne niż zużycie korzyści ekonomicznych zawartych w danym środku trwałym. Poprawka uściśliła również, że generalnie zakłada się, że przychody są niewłaściwą podstawą do pomiaru zużycia składnika wartości niematerialnych.
AASB 2014-7 <i>Amendments to Australian Accounting Standards arising from AASB9 (December 2014)</i>	Niniejszy standard wprowadza zmiany do szeregu australijskich standardów rachunkowości w wyniku wprowadzenia AASB 9 Financial Instruments (grudzień 2014 r.).

Oprócz powyższych zmian zespół wprowadził również zastosowanie:

- symboli odnoszących się do informacji umieszczonych w innych częściach sprawozdania finansowego, co pozwala uniknąć powtórzeń;
- oraz wykresów i innych grafik, aby wyraźniej prezentować informacje intensywnie wykorzystujące dane.

Przykłady tych zmian przedstawiono poniżej:

Brak powieleń

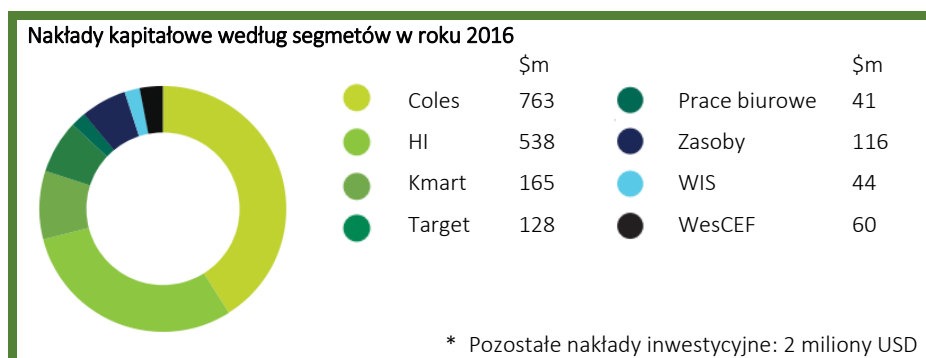
19. Spółki zależne (cd.)

Jednostka nabyta/włączona w ciągu roku.	@
Jednostka rozwiązana/wyrejestrowana w ciągu roku.	~
Audytowana przez firmy Ernst & Young International.	#
Audytowana przez inne firmy księgowe.	<
Zatwierdzona przez ASIC gwarancja typu Deed of Cross została zawarta przez Wesfarmers Limited i te podmioty.	+
Więcej informacji można znaleźć w nocie 24.	
Wszystkie spółki zależne są zarejestrowane w Australii, chyba że zostaną oznaczone jednym z następujących symboli:	
Bermudy	♠
Botswana	◀
Kajmany	▼
Chiny	♣
Hong Kong	◆
Indie	•
Indonezja	♥
Nowa Zelandia	■
Portugalia	⚡

19. Spółki zależne (cd.)

Jednostka	2016 %	2015 %
Protex Healthcare (Aus) Pty Ltd ♥	100	100
PT Blackwoods Indonesia ♥ -	100	100
PT Greencap NAA Indonesia ~	-	100
Quickinstant Limited @ ▲	100	-
R & N Palmer Pty Ltd	100	100
Rapid Evacuation Training Services Pty Ltd	100	100
Relationship Services Pty Ltd	100	100
Retail Australia Consortium Pty Ltd	100	100
Retail Investments Pty Ltd	100	100

Przypadek 2 — Wesfarmers Limited kontynuacja



Lepsze formatowanie

Najważniejsze korzyści, reakcje i wyzwania

Proces ten przyniósł zrozumialsze i bardziej zwarte sprawozdania finansowe, co spowodowało zmniejszenie liczby pytań kierowanych do zespołu ds. relacji inwestorskich. Pytania, które zostały zadane, były bardziej ukierunkowane niż pytania zadawane przed przeprowadzeniem usprawnienia. Wesfarmers otrzymała również pozytywne opinie od inwestorów detalicznych natychmiast po wydaniu pierwszego zestawu uproszczonych sprawozdań finansowych. Spółka zauważyła również, że proces zdobył dobre recenzje audytorów spółki, którzy twierdzą, że uproszczone sprawozdania finansowe są łatwiejsze do odczytania i przejrzania.

Proces ten doprowadził również do znacznego skrócenia czasu poświęcanego na sporządzanie sprawozdań finansowych, a w związku z tym pracownicy księgowości w Wesfarmers mogą pracować nad innymi projektami wewnętrznymi i lepiej wspierać funkcję zarządzania finansami spółki.

Głównym wyzwaniem dla Wesfarmers jest utrzymanie stopnia porównywalności z informacjami finansowymi dostarczonymi przez inne firmy, aby umożliwić inwestorom porównanie spółki z jej konkurentami.

Obszary, w których osiągnięto sukces i zdobyte doświadczenia

Wesfarmers uważa, że jej proces był najbardziej skuteczny w ograniczaniu powielania i przerabianiu konkretnych ujawnień, aby były bardziej przejrzyste i zwarte.

Seria subtelnych zmian w obrębie finansów może znacznie zmienić poziom ich zrozumiałości jako całości.

Aby ocenić, jakie informacje byłyby użyteczne dla inwestorów, zespół zwrócił się do innych działów w spółce o informacje, które zwykle dostarczały w celu przygotowania jej sprawozdań finansowych. Jednakże zespół stwierdził również, że członkowie mogliby aktywniej zaangażować te działy na początku procesu, pytając je bardziej bezpośrednio o sposoby, w jakie usprawniliby przekaz informacji w sprawozdaniach finansowych, za które były bezpośrednio odpowiedzialne.

Co dalej?

Wesfarmers twierdzi, że będzie nadal dążyć do poprawy jakości sprawozdań finansowych spółki poprzez uwzględnianie opinii inwestorów i menadżerów wyższego szczebla. Spółka zamierza rozszerzyć wysiłki usprawniające na inne części rocznego sprawozdania, takie jak sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Wesfarmers zamierza również zbadać kwestię tego, jak sprawić, aby jej sprawozdania finansowe były bardziej porównywalne z innymi podmiotami, co ułatwiłoby inwestorom analizę spółki w stosunku do innych firm. Wesfarmers twierdzi, że może również rozważyć pracę nad w pełni cyfrowym, interaktywnym rocznym sprawozdaniem.

Przypadek 3 — PotashCorp

PotashCorp to kanadyjska firma, która produkuje nawozy i związane z nimi produkty chemiczne i mineralne o kluczowym znaczeniu dla przemysłu i rolnictwa. Spółka ta z siedzibą w Saskatoon jest producentem trzech podstawowych składników roślinnych, a mianowicie potażu, azotu i fosforanu. PotashCorp prowadzi działalność lub prowadzi inwestycje w siedmiu krajach i jest notowana na giełdach w Toronto i Nowym Jorku.

Poprawianie komunikacji poprzez stopniowe zmiany

PotashCorp poprawiła sposób, w jaki podaje informacje finansowe, dostosowując i zmieniając swoje sprawozdania finansowe na przestrzeni kilku lat, przy czym zmiany stały się bardziej widoczne w sprawozdaniach finansowych za rok 2011.

Proces ponownego przemyślenia komunikacji przez spółkę rozpoczął się, gdy menedżerowie wyższego szczebla w PotashCorp zakwestionowali przydatność niektórych not w sprawozdaniach finansowych spółki (na przykład informacji zawartych w nocie odnośnie do znaczących zasad rachunkowości). W tym samym czasie pracownicy księgowi zaczęli analizować opinie i potrzeby informacyjne inwestorów.

Dodatkowym impulsem do zmian w PotashCorp były międzynarodowe i krajowe organizacje promujące inicjatywy i publikacje dotyczące skutecznej komunikacji. Należały do nich podmioty ustanawiające standardy, firmy księgowe i organy regulacyjne, a także inne firmy dokonujące podobnych przeglądów.

Proces

Przyjmując stopniowe podejście do wprowadzania zmian w swoich sprawozdaniach finansowych, spółka PotashCorp ograniczyła wszelkie zakłócenia lub obciążenie zasobów do minimum.

Dział sprawozdawczości korporacyjnej spółki przeprowadza coroczny proces samooceny, analizując najnowsze sprawozdania finansowe PotashCorp, aby zidentyfikować udane modyfikacje i aspekty, które można jeszcze ulepszyć.

Podczas tego procesu pracownicy księgowi konsultują się również z innymi działami, takimi jak zespoły ds. prawnych i ds. relacji inwestorskich, które regularnie przekazują informacje do sprawozdań finansowych.

Proponowane zmiany wynikające z tych dyskusji są następnie włączane do projektu zestawu sprawozdań finansowych, który z kolei jest przedstawiany zarządowi ds. finansów, kierownictwu wyższego szczebla, komitetowi audytu i wreszcie audytorom.

W niektórych przypadkach zmiany obejmują usunięcie informacji uznanych za nieistotne. Aby odpowiedzieć na pytania, które mogą wynikać z tych zaniedbań, i aby monitorować istotność pominiętych ujawnień, spółka utrzymuje oddzielny dokument, który jest regularnie aktualizowany, aby pomieścić wszystkie ujawnione informacje usunięte lub zaktualizowane, a także ujawnienia zawarte w projektach sprawozdań.

Informacje są również mapowane zgodnie z odpowiednimi wymaganiami IFRS Standards oraz US Securities and Exchange Commission, dzięki czemu można je łatwo śledzić, a do powiązanych wymagań szybko uzyskać dostęp.

Droga do lepszego przekazywania informacji w sprawozdaniach finansowych rozpoczyna się od identyfikacji problemów łatwych do rozwiązania. Najważniejsze w tym procesie jest podjęcie tego pierwszego kroku.

Zmiana kolejności not i wspomaganie nawigacji w sprawozdaniach finansowych

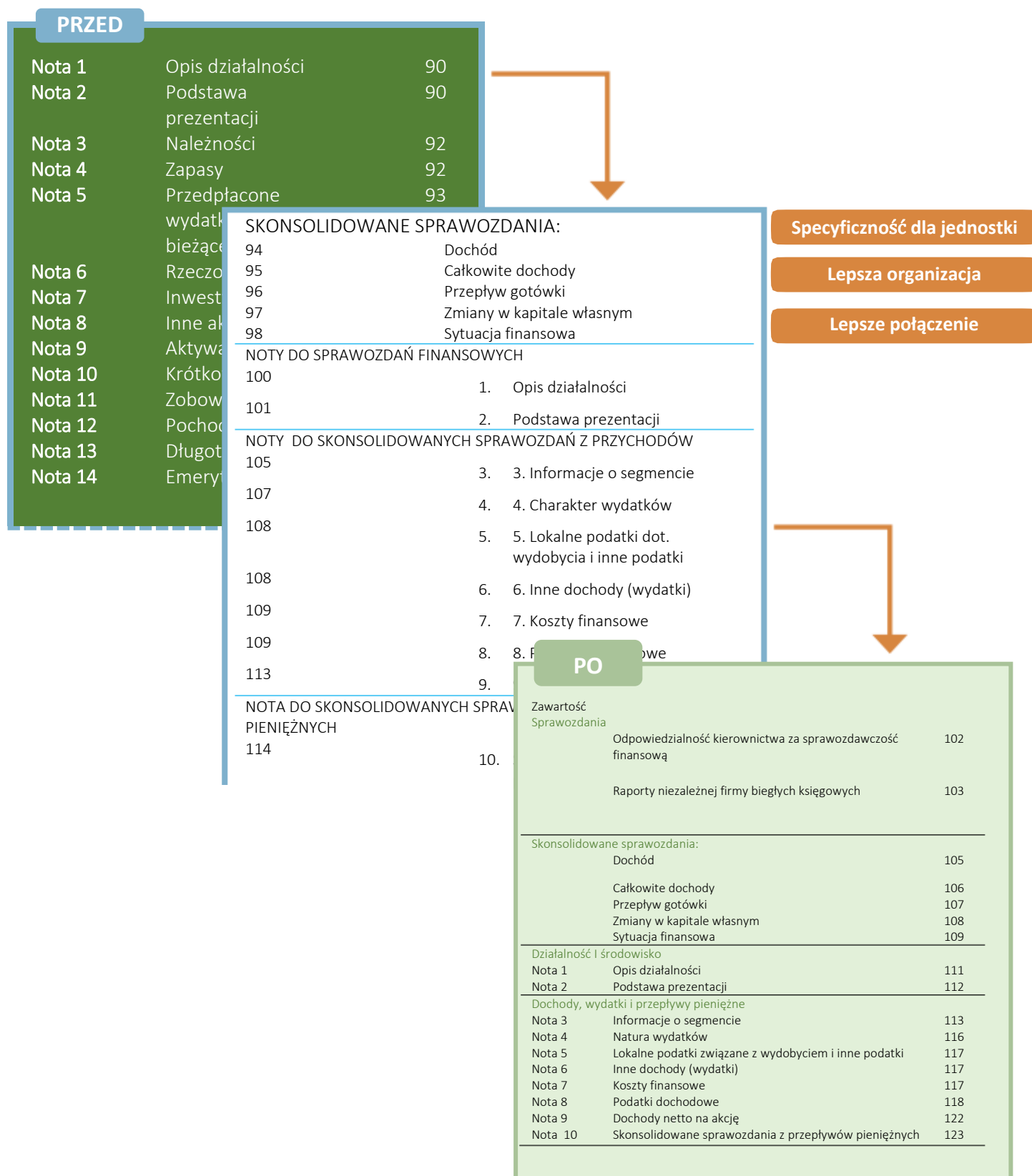
Wśród przykładów tego, jak PotashCorp wprowadzała stopniowe zmiany w swoich sprawozdaniach finansowych, znajduje się sposób, w jaki noty zostały zgrupowane w sekcje.

Do 2010 r. noty w sprawozdaniach finansowych PotashCorp były po prostu prezentowane jako lista. Zmieniło się to pomiędzy rokiem 2011 a 2015, kiedy spółka zaczęła grupować noty zgodnie z pierwotnym sprawozdaniem finansowym, do którego należały.

Przypadek 3 — PotashCorp kontynuacja

W 2016 roku PotashCorp dodała dalsze udoskonalenia, grupując noty zgodnie z ich funkcją: „Biznes i środowisko”, „Przychody, koszty i przepływy pieniężne”, „Aktywa i pasywa”, „Inwestycje, finansowanie i struktura kapitału”, „Personel” i „Inne”.

Ta modyfikacja, która ma ułatwić interesariuszom łatwiejsze poruszanie się po sprawozdaniach finansowych PotashCorp, również lepiej odzwierciedla historię spółki.



Zmiany w grupowaniu not miały pozytywny efekt domina, dzięki czemu każda nota była wyraźniejsza i bardziej zwięzła

PotashCorp zmieniła nie tylko zgrupowanie not, ale także ich strukturę i treść. Na przykład na początku każdej noty, jak pokazano w poniższym fragmencie, spółka zawiera teraz krótki wstępny paragraf dotyczący charakteru transakcji i stosowanych polityk dot. rachunkowości związanych z notą.

Prostota i bezpośredniość

Nota 17 Instrumenty pochodne

PotashCorp zawiera umowy z innymi stronami przede wszystkim w celu ustalenia ceny gazu ziemnego wykorzystywanego jako surowiec w produkcji oraz kursu wymiany dla transakcji na dolarze kanadyjskim.

Polityki dot. rachunkowości

Pochodne instrumenty finansowe służą do blokowania cen towarów, kursów walutowych i stóp procentowych. Kontrakty na zakup lub sprzedaż pozycji niefinansowej są ujmowane według wartości godziwej w skonsolidowanych sprawozdaniach z sytuacji finansowej, tam, gdzie to stosowne.

W przypadku wyznaczonych i kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

- efektywna część zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego jest kumulowana w OCI, dopóki zmienność zabezpieczanych przepływów pieniężnych nie zostanie ujęta w wyniku netto w przyszłych okresach obrachunkowych; oraz
 - nieefektywne części zabezpieczeń są ujmowane w dochodzie netto w bieżącym okresie.
- Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie zostały wyznaczone lub nie kwalifikują się jako instrumenty zabezpieczające, jest ujmowana w zysku netto w bieżącym okresie.

Szacunki i oceny księgowe

Niepewności, szacunki i wykorzystanie ocen obejmują ocenę kontraktów jako instrumentów pochodnych i wbudowanych instrumentów pochodnych, stosowanie rachunkowości zabezpieczeń oraz wycenę instrumentów pochodnych według wartości godziwej (omówionej dalej w nocie 29).

W przypadku instrumentów pochodnych lub wbudowanych instrumentów pochodnych najistotniejszym obszarem oceny jest to, czy kontrakt może zostać rozliczony netto, czyli odnośnie jednego z kryteriów ustalania, czy kontrakt dotyczący składnika aktywów niefinansowych jest uważany za instrument pochodny i rozliczany jako taki. Ocena jest również stosowana przy ustalaniu tego, czy wbudowany instrument pochodny jest ściśle

Dokonując tych zmian, spółka przeniosła opisy dotyczące polityki dot. rachunkowości, ocen i szacunków, które wcześniej ujawniono w pojedynczej nodzie, do odpowiednich not. Spółka wprowadziła również wyraźne oznakowanie w każdej nodzie, aby umożliwić czytelnikom odróżnienie polityk dot. rachunkowości, ocen, szacunków i informacji wspierających.

PRZED

5. NALEŻNOŚCI

		2006	2005
Należności handlowe	-Conpotex	\$ 84,1	\$ 71,6
	-Inne	329,3	343,0
Należności niehandlowe		33,6	43,8

Lepsze połączenie

NOTA 3

NALEŻNOŚCI

Należności handlowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o odpisy na należności wątpliwe. Odpis na wątpliwe należności ustala się, gdy istnieją uzasadnione oczekiwania, że spółka nie będzie w stanie spłacić wszystkich należnych kwot. Wartość bilansowa należności ulega zmniejszeniu poprzez zastoso

		2010	2009
Należności handlowe	-Conpotex	\$ 297,9	\$ 164,3
	-Inne	448,7 (8,2)	264,4 (8,4)
Pomniejszenie o rezerwę na należności wątpliwe		738,4	470,3

Nota 11 Należności

Należności stanowią kwoty, które spółka spodziewa się uzyskać od innych podmiotów. Należności handlowe obejmują głównie kwoty należne PotashCorp od klientów, przy czym największy indywidualny klient jest stroną powiązaną - Conpotex.

Polityki dot. rachunkowości

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o rezerwę na utratę wartości należności handlowych. Jeżeli należność handlowa jest nieściągalna, jest ona odpisywana na poczet rezerwy. Późniejsze odzyskanie kwot uprzednio odpisanych zalicza się do skonsolidowanych sprawozdań z dochodów.

Informacje wspierające

		2016	2015
Należności handlowe	-Conpotex (Nota 28)	\$ 141	\$ 148
	-Other	292	327
Pomniejszenie o rezerwę na utratę wartości należności handlowych		(6)	(7)

Szacunki i oceny księgowe

Ustalenie tego, kiedy kwoty są uznane za nieściągalne, wymaga oceny.

Przypadek 3 — PotashCorp kontynuacja

PotashCorp wprowadziła również szereg zmian mających na celu zwiększenie znaczenia treści. W tym celu spółka przeanalizowała opinie inwestorów i typowe wnioski o informacje. Pomogło to jej zidentyfikować, że inwestorzy chcieli zrozumieć zobowiązania emerytalne i rekultywację środowiska. W związku z tym spółka wprowadziła zmiany do tych informacji w celu uwzględnienia dodatkowych informacji, które zdaniem inwestorów były dla nich przydatne, takich jak analiza wrażliwości zobowiązań dotyczących wycofania aktywów. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2010 i 2016 r. ilustrują tę zmianę.

PRZED

NOTA 15 KOSZTY ŚRODOWISKOWE I OBOWIĄZKI W ZAKRESIE EMERYTALNYM

Koszty środowiskowe związane z bieżącymi operacjami są odpowiednio wydatkowane lub kapitalizowane. Koszty środowiskowe są kapitalizowane, jeżeli koszty wydłużają okres użytkowania nieruchomości, zwiększają jej zdolność produkcyjną, łagodzą lub zapobiegają zanieczyszczeniu pochodzącemu z przyszłych operacji lub odnoszą się do zobowiązań prawnych dotyczących likwidacji aktywów. Koszty, które odnoszą się do istniejących warunków spowodowanych przez wcześniejsze operacje i które nie przyczyniają się do bieżącego lub przyszłego generowania przychodów, są ujmowane w rachunku zysków i strat. Rezerwy na szacunkowe koszty są rejestrowane, gdy działania naprawcze w zakresie ochrony środowiska są prawdopodobne, a koszty można racjonalnie oszacować. Określając przepisy, spółka wykorzystuje najbardziej aktualne dostępne informacje, w tym podobne doświadczenia z przeszłości, dostępną technologię, obowiązujące przepisy, harmonogram działań naprawczych i podział kosztów. Spółka uznaje swoje zobowiązania względem likwidacji pewnych długoterminowych aktywów rzeczowych. Wartość godziwa zobowiązania z tytułu zobowiązania do likwidacji aktywów ujmowana jest w okresie, w którym powstaje, jeżeli można dokonać racjonalnego oszacowania wartości godziwej. Odpowiednie koszty amortyzacji aktywów są kapitalizowane jako część wartości bilansowej długoterminowego składnika aktywów, a następnie amortyzowane przez szacowany okres użytkowania. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu trwałej utraty wartości jest korygowane o upływ czasu, stosując odsetkową metodę alokacji do kwoty zobowiązania na początku okresu, poprzez obciążenia na dochodach. Zobowiązanie do likwidacji aktywów jest również korygowane o wszelkie zmiany w wysokości lub czasie podstawowych przyszłych przepływów pieniężnych, których kwoty mogą być kapitalizowane jako część wartości bilansowej długoterminowego składnika aktywów (a następnie amortyzowane przez szacowany okres użytkowania) lub obciążone na dochodzie.

Specyficzność dla jednostki

PO

Wrażliwość zobowiązań z tytułu likwidacji aktywów na zmiany stopy dyskontowej i stopy inflacji od zobowiązań rejestrowanych na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawia się następująco:

	Niedyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Stopa dyskontowa		Stopa inflacji	
			+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
Potaż – zobowiązanie ¹	\$ 1,001 ²	\$ 113	\$ (26)	\$ 36	\$ 38	\$ (25)
Azot – zobowiązanie	62	3	(1)	1	1	(1)
Fosfor – zobowiązanie	952	591	(34)	39	39	(34)

¹ Podano w dolarach kanadyjskich.

² Ukazuje całkowite niedyskontowane przepływy pieniężne w pierwszym roku likwidacji. Nie obejmuje kolejnych lat likwidacji hałd, ograniczania drobnych hałd, rekultywacji obszaru zagospodarowania odpadów, działań i monitorowania po rekultywacji oraz ostatecznego wycofania z eksploatacji, które według szacunków zajmie dodatkowe 91-268 lat.

Informacje uzupełniające

Poniżej przedstawiono uzgodnienie likwidacji aktywów, odnowy środowiska i inne obowiązki:

	Obowiązek likwidacji aktywów	Obowiązki związane z ochroną środowiska	Suma częściowa	Inne obowiązki	Razem
Saldo - 31 grudnia 2015 r.	\$ 637	\$ 22	\$ 659	\$ 6	\$ 665
Kapitalizowane dla rzeczowych aktywów trwałych					
Obciążenie na dochodzie	3	3	6	1	7
Nowe obowiązki	9	–	9	–	9
Zmiana stopy dyskontowej	42	–	42	–	42
Zmiana innych szacunków	14	–	14	–	14

Polityki dot. Rachunkowości (cd.)

Koszty środowiskowe związane z bieżącą działalnością są:

Kapitalizowane jako składnik aktywów, jeżeli:	Ujmowane, jeżeli:	Ujmowane jako rezerwa, kiedy:
<ul style="list-style-type: none"> • życie nieruchomości jest przedłużone; • zdolność zostaje zwiększona; • zanieczyszczenie wynikłe z przyszłych operacji zostało złagodzone lub zażegnane; lub • jest to związane z prawnymi lub konstruktywnymi zobowiązaniami dotyczącymi likwidacji aktywów. 	<ul style="list-style-type: none"> • są związane z istniejącymi warunkami spowodowanymi wcześniejszymi operacjami; oraz • nie przyczyniają się do obecnego lub przyszłego generowania przychodów. 	<ul style="list-style-type: none"> • działania naprawcze w zakresie ochrony środowiska są prawdopodobne; i • koszty można racjonalnie oszacować. <p>Spółka wykorzystuje najbardziej aktualne dostępne informacje, w tym podobne doświadczenia z przeszłości, dostępną technologię, obowiązujące przepisy, harmonogram działań naprawczych i uzgodnienia dotyczące podziału kosztów.</p>

Spółka usunęła również informacje, które według inwestorów dodali minimalną wartość. Na przykład: przeredagowano notę „Podstawa przygotowań”, unikając szablonowych narratyw, które powtarzały wymagania w standardach MSSF. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2010 i 2016 r. ilustrują te zmiany:

PRZED

NOTA 2 | PODSTAWA PREZENTACJI

Polityki dot. rachunkowości spółki są zgodne z ogólnie przyjętymi w Kanadzie zasadami rachunkowości ("Kanadyjskie GAAP"). Polityki te są zgodne z zasadami rachunkowości ogólnie przyjętymi w Stanach Zjednoczonych ("US GAAP") we wszystkich istotnych aspektach, z wyjątkiem przypadków opisanych w notcie 31. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości wymaga od kierownictwa dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz ujawnienia dotyczące warunkowych aktywów i zobowiązań na dzień konsolidacji (sprawozdania finansowego) i zgłoszonej kwoty przychodów i wydatków

PO

Spółka jest zagranicznym prywatnym emitentem w Stanach Zjednoczonych, który dobrowolnie składa skonsolidowane sprawozdania finansowe w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (SEC) na amerykańskich formularzach krajowych. Ponadto spółka może składać w SEC swoje zbadane

Nota	Temat	Polityki dot. rachunkowości	Szacunki i oceny księgowe	Strona
3	Ujęcie przychodów	X	X	113
4	Koszt sprzedanych towarów	X		116
4	Koszty sprzedaży i administracji	X		116
8	Podatki dochodowe	X	X	118
10	Ekwiwalenty środków pieniężnych	X		123
11	Należności	X	X	124
12	Zapasy	X	X	125

Lepsze połączenie

Lepsza organizacja

Aby ułatwić zrozumienie informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych, PotashCorp przeredagowała noty za pomocą prostszego języka i lepszego formatowania. Na przykład: spółka przeredagowała opis polityki dot. rachunkowości dotyczącej opodatkowania za pomocą krótszych zdań, z których każdy zawiera określoną informację. Użycie tabel i punktatorów sprawiło, że informacje w tej notce są łatwiejsze do zrozumienia. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2010 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:

PRZED

NOTA 22 | PODATKI DOCHODOWE

Opodatkowanie zysków obejmuje bieżący i przyszły podatek dochodowy. Opodatkowanie ujmowane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z operacji, z wyjątkiem sytuacji, gdy odnosi się ono do pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach w bieżącym okresie, w którym to przypadku podatek jest ujęty w OCI. Bieżący podatek dochodowy stanowi spodziewany podatek dochodowy należny od dochodu podlegającego opodatkowaniu za dany rok, wykorzystując stawki określone lub faktycznie określone na koniec roku, i obejmuje wszelkie korekty podatku dochodowego należnego za lata poprzednie. Podatek dochodowy jest pomniejszany o ulgi podatkowe z tytułu inwestycji poniesione na nakłady inwestycyjne.

PO

Bieżący podatek dochodowy jest:	Odroczony podatek dochodowy jest:
<ul style="list-style-type: none"> oczekiwanym podatkiem należnym od dochodu do opodatkowania za dany rok; obliczany za pomocą stawek uchwalonych lub faktycznie uchwalonych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w krajach, w których działają spółki zależne spółki i podmioty inwestycyjne rozliczane metodą praw własności, i które generują dochód do opodatkowania; oraz z uwzględnieniem wszelkich korekt podatku dochodowego do zapłacenia lub odzyskania w odniesieniu do lat ubiegłych. 	<ul style="list-style-type: none"> ujmowany za pomocą metody pasywów; oparty na różnicach przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i pasywów sprawozdań finansowych a ich podstawą podatkową w zakresie dochodu; oraz ustalany przy użyciu stawek podatkowych, które zostały uchwalone lub faktycznie uchwalone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i mają zastosowanie, gdy realizowany jest powiązany składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego lub rozliczane jest odroczone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.

Lepsze formatowanie

Prostota i bezpośredniość

Przypadek 3 — PotashCorp kontynuacja

Spółka zwiększyła również wykorzystanie wzajemnych odwołań do informacji, aby uniknąć powielania i pomóc w wyszukiwaniu informacji wyjaśniających. Poniższy fragment sprawozdania rocznego za 2016 r. (sekcja „Struktura i zarządzanie kapitałem” w przeglądzie finansowym) wraz z odsyłaczami do sprawozdań finansowych ilustruje tę zmianę:

Brak powieleń

GŁÓWNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

Korzystamy z połączenia krótkoterminowego i długoterminowego długu, aby finansować naszą działalność. Zazwyczaj płacimy zmienne oprocentowanie za nasze krótkoterminowe instrumenty dłużne i kredytowe oraz stałe oprocentowanie za nasze obligacje. Na dzień 31 grudnia 2016 r. oprocentowanie zaległych papierów komercyjnych wynosiło od 0,9% do 1,1%.

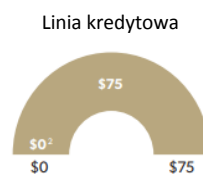
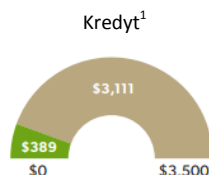
Do finansowania operacji mamy dostępne następujące instrumenty:

- 3,5 mld USD kredytu konsorcjalnego;
- 75 mln USD niezabezpieczonej linii kredytowej² dostępnej do sierpnia 2017 r.; oraz
- 100 mln USD niewykorzystanej akredytywy² na żądanie.

Kredyt i linia kredytowa posiadają testy finansowe i inne warunki, z których musimy się wywiązywać na koniec każdego kwartału. Nieprzestrzeganie tych warunków może skutkować przyspieszoną spłatą pożyczonych kwot i wypowiedzeniem dalszych zobowiązań finansowych kredytodawców wynikających z kredytu i linii kredytowej. Na dzień 31 grudnia 2016 r. spełniliśmy wszystkie warunki i obecnie oczekujemy, że będziemy spełniać te warunki w 2017 r.

FS Noty 20 oraz 21

Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.
(miliony USD)



■ Kwota zaległa i kwota zobowiązań
■ Dostępna kwota

¹ Zatwierdzona łączna kwota w ramach programów spółki dot. komercyjnych papierów w Kanadzie i Stanach Zjednoczonych wynosi 2 500 milionów USD. Kwoty dostępne w ramach programów komercyjnych papierów są ograniczone do dostępności rezerwowych środków w ramach kredytu. Kwota zaległa i kwota zobowiązań obejmuje 389 milionów USD w papierach komercyjnych.

² Zrealizowane akredytywy. Mamy także niezrealizowaną 100-milionową akredytywę, na którą wydano 40 milionów dolarów na dzień 31 grudnia 2016 r. Źródło: PotashCorp

Aby uzyskać dodatkowe informacje na temat naszej struktury kapitałowej i zarządzania zobacz:

FS Nota 23 dot. struktury kapitałowej
Nota 9 oraz 22 dot. akcji pozostających w obrocie

Towarzysząca tabela podsumowuje limity i wyniki niektórych warunków.

PotashCorp wprowadził wiele wykresów i innych elementów graficznych, aby wyraźniej prezentować informacje intensywnie wykorzystujące dane.

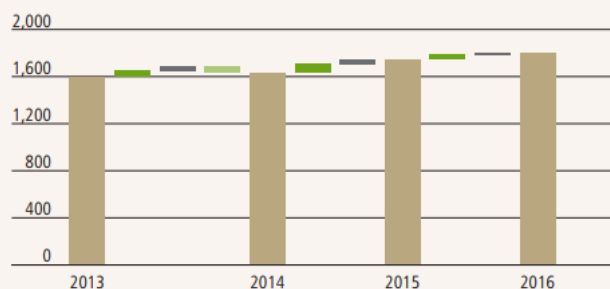
Lepsze formatowanie

UDZIAŁ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO niezbadany

(mln \$)

Na dzień 31 grudnia
■ Całkowity kapitał zakładowy

Rok zakończony 31 grudnia
■ Wydany w ramach planów opcyjnych
■ Wydany dla planu reinwestycji dywidendy
■ Odkupiony

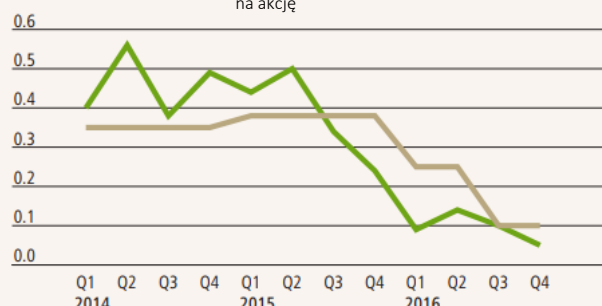


Źródło: PotashCorp

DYWIDENDY I ZYSKI NA AKCJĘ

(mln \$)

■ Dywidendy zadeklarowane na akcję
■ Zyski na akcję



Źródło: PotashCorp

Ponadto spółka zmieniła układ swoich sprawozdań finansowych na 2016 r. na format poziomy, aby zwiększyć ich czytelność, zwłaszcza w Internecie.

Najważniejsze korzyści, reakcje i wyzwania

PotashCorp informuje, że zmiany zostały dobrze odebrane przez inwestorów. Mimo że zredagowane noty są bardziej zwięzłe, inwestorzy, którzy wyrazili opinię, twierdzą, że zaktualizowane sprawozdania finansowe nadal dostarczają istotnych informacji.

Inwestorzy w szczególności skomentowali, że nowa struktura i treść not zwiększyły przejrzystość sprawozdań finansowych, eliminując wszelkie początkowe obawy dotyczące ograniczenia informacji.

Inną konsekwencją modyfikacji była poprawa jakości dialogu między firmą i jej inwestorami. Według zespołu ds. relacji inwestorskich PotashCorp, pytania zadawane przez inwestorów w ostatnich latach były zazwyczaj bardziej konstruktywne, wnikliwe i dobrze poinformowane, co wyraźnie wskazuje, że inwestorzy spółki lepiej rozumieją treść jej sprawozdań finansowych.

Podczas usuwania informacji ze sprawozdań finansowych na pewno poczujesz wewnętrzny sprzeciw, nawet jeśli informacje są uważane za nieistotne. Aby wprowadzić istotne zmiany, ważne jest zakwestionowanie tego wyobrażenia.

Menedżerowie wyższego szczebla PotashCorp twierdzą, że proces usprawnienia komunikacji w sprawozdaniach finansowych spółki doprowadził do bardziej wydajnych procesów ich przygotowywania. Na przykład śledzenie, które zmiany zostały wprowadzone i które ujawnienia zostały pominięte, przy jednoczesnym sprawdzaniu ujawnionych informacji pod kątem wymogów ujawniania, pozwoliło zaoszczędzić czas pracowników podczas przygotowywania sprawozdań finansowych. Lepsza dokumentacja procesu decyzyjnego dotyczącego ujawnień pomogła również zespołowi ds. relacji inwestorskich PotashCorp odpowiedzieć na zapytania inwestorów. Co więcej, niektóre wnioski wyciągnięte z tego procesu pomogły spółce przygotować kwartalne sprawozdania finansowe, które są teraz również uproszczone i bardziej zwarte.

Wymienieni wcześniej menadżerowie PotashCorp twierdzą, że udoskonalona prezentacja informacji w sprawozdaniach finansowych miała pozytywny wpływ na reputację ich firmy i miała pozytywny wpływ na system administrowania spółką.

Głównym wyzwaniem dla PotashCorp było zastosowanie zasad istotności przy podejmowaniu decyzji, czy istnieje potrzeba podania informacji, a jeśli tak, to w jaki sposób spełnić niektóre wymogi dotyczące ujawniania informacji. Spółka jest zdania, że zmiany w dokumencie MSR 1. Prezentacja sprawozdań finansowych, które wyjaśniają wymogi dotyczące istotności, częściowo pomogły im w tym procesie decyzyjnym, w wyniku czego PotashCorp osiągnął redukcję ujawnień w zakresie podatku dochodowego, kapitału zakładowego, emerytur i wynagrodzenia w formie akcji w swoich sprawozdaniach finansowych za rok 2016 r. ³Podczas wydawania oświadczeń o istotności dotyczących ujawnień, jak mówi PotashCorp, niektóre pozycje są wyraźnie istotne, podczas gdy inne są wyraźnie nieistotne. Wiele trudnych ocen dotyczących ujawnień dotyczy jednak pozycji, które znajdują się w dużej szarej strefie między wyraźnie istotnymi i wyraźnie nieistotnymi pozycjami.

Obszary, w których osiągnięto sukces i zdobyte doświadczenia

Zastanawiając się nad zmianami w swoich sprawozdaniach finansowych, PotashCorp twierdzi, że najbardziej skutecznie zmniejszyła niepotrzebną złożoność, co z kolei pomogło inwestorom lepiej zrozumieć historię spółki.

Według kierownictwa wyższego szczebla spółki proces poprawy komunikacji w sprawozdaniu finansowym wymaga mniej zasobów, jeśli jest zarządzany na zasadzie etapów zamiast zasady „wszystko na raz”. Może to mieć kluczowe znaczenie dla organizacji o ograniczonych zasobach, które zamierzają uczynić swoje własne sprawozdania finansowe bardziej przejrzystymi i usprawnionymi.

Jeśli spółka jest zdeterminowana, aby postępować zgodnie z najlepszymi praktykami w zakresie sprawozdawczości finansowej, ważne jest, aby nie pozostała statyczna i aby dążyła do wypracowania innowacyjnych sposobów poprawy komunikacji.

Co dalej?

Spółka uważa, że aby osiągnąć przejrzystość sprawozdawczości, konieczne jest dalsze doskonalenie i poszukiwanie nowych sposobów poprawy komunikacji w jej sprawozdaniach finansowych. PotashCorp zamierza kontynuować ten trend i rozważyć ulepszenie swoich sprawozdań finansowych, tak aby były w pełni zdigitalizowane i interaktywne w nadchodzących latach.

³ Inicjatywa dotycząca ujawnień informacji (zmiany do MSR 1) została wydana w grudniu 2014 r. Zmiany wyjaśniały wymogi zawarte w MSR 1 względem istotności, kolejności not, sum częściowych w pierwotnym sprawozdaniu finansowym oraz ujawniania polityk dot. rachunkowości.

Przypadek 4 —ITV plc

ITV plc to zintegrowany nadawca-producent, który tworzy, jest właścicielem i dystrybuje treści na wielu platformach. ITV jest notowana na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i stanowi część indeksu FTSE 100.

Zmiany w strategii i ich wpływ na komunikację

W 2010 r. ITV ogłosiła plan poprawy wyników swojej brytyjskiej działalności telewizyjnej, jednocześnie zwiększając przychody z międzynarodowych treści i dystrybucji na wielu platformach. Przełożyło się to nie tylko na zmiany w strategicznym kierunku spółki, ale także na przemysłenie na nowo sposobu, w który ITV przekazywała informacje w swoich sprawozdaniach finansowych. ITV chciała w szczególności osiągnąć większą spójność w swoim ogólnym komunikacie dla inwestorów, tak aby komunikacja strategii biznesowej była rozszerzona na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany ITV dotyczące sposobu przekazywania informacji zaczęły być zauważalne w sprawozdaniach finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. Spółka zaobserwowała, w jaki sposób inne firmy przedstawiały informacje finansowe, a także zapoznała się z koncepcjami omówionymi w publikacjach na temat skutecznej komunikacji opublikowanych przez podmioty ustanawiające standardy i firmy księgowe.

W kolejnych latach spółka nadal koncentrowała swoje wysiłki na jasnym ujawnianiu informacji w swoich sprawozdaniach finansowych, w tym na transakcjach istotnych dla spółki, takich jak przejęcia biznesowe.

Trwający proces kwestionowania znaczenia i zrozumiałości ujawnień

W przygotowaniu sprawozdań finansowych spółki ściśle współpracują ze sobą zespoły z wydziałów ds. rachunkowości, relacji inwestorskich, podatkowych, skarbowych, emerytalnych, fuzji i przejęć oraz sekretariatu grupowego. ITV uważa, że wczesna ocena i planowanie z dużym wyprzedzeniem przed końcem roku jest kluczem do sukcesu tego procesu.

Wszelkie zmiany w ujawnieniach są weryfikowane przez wszystkie odpowiednie zespoły i zatwierdzane przez komitet ds. audytu. Ponadto wszelkie znaczące zdarzenia lub transakcje, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym i które powodują zmiany w ujawnieniach, są omawiane z wyprzedzeniem z komitetem ds. audytu.

ITV twierdzi, że głównym wyzwaniem na przestrzeni lat było dostarczanie informacji dotyczących złożonych transakcji lub zdarzeń przy użyciu prostego i nietechnicznego języka. Ogólniej rzecz ujmując, spółka skupiła się również na wyjaśnieniu wpływu swojej strategii biznesowej w swoich sprawozdaniach finansowych i ściślejszym dostosowaniu struktury not objaśniających do innych sekcji sprawozdawczości korporacyjnej umieszczonych w innym miejscu sprawozdania rocznego.

Co więcej, ITV twierdzi, że samo osiągnięcie zmniejszenia ilości not nigdy nie było głównym celem firmy. Zamiast tego, ITV koncentruje się na dostarczaniu istotnych informacji zainteresowanym stronom przy użyciu prostszego stylu.

Naszą podstawową motywacją podczas myślenia o poprawie ujawnień jest i było przedstawianie prostych wyjaśnień, co jest korzystne dla naszych interesariuszy.

Grupowanie powiązanych ze sobą not i uporządkowanie tych grup w sposób odzwierciedlający historię spółki

Do 2009 r. noty w sprawozdaniach finansowych ITV były prezentowane zgodnie z kolejnością pozycji podstawowych sprawozdań finansowych. W 2010 r. spółka podzieliła noty na cztery sekcje: „Podstawa przygotowania”, „Wyniki za rok”, „Aktywa i pasywa”, „Struktura kapitału i koszty finansowe” oraz „Inne noty objaśniające”. Ta zmiana miała na celu podkreślenie szerszych relacji między informacjami zawartymi w notach.

Chociaż podstawowa struktura not nie zmieniła się od 2010 r., ich prezentacja zmienia się co roku, aby zapewnić, że pozostaną one istotne.

PRZED

Sprawozdania finansowe

Oświadczenie o odpowiedzialności dyrektorów	63
Raport niezależnego biegłego rewidenta	64
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	65
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	66
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	67
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	68
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	70
Noty do rozrachunków	71
Sprawozdania finansowe ITV plc	108
Noty do sprawozdań finansowych ITV plc	109

Specyficzność dla jednostki

Lepsza organizacja

Lepsze połączenie

PO

2.2 Koszty wyjątkowe
2.3 Opodatkowanie
2.4 Zysk na akcję
Część 3: Aktywa i pasywa
3.1 Kapitał obrotowy
3.2 Rzeczowe aktywa trwałe
3.3 Wartości niematerialne
3.4 Przejęcia
3.5 Inwestycje
3.6 Rezerwy
3.7 Emerytury
Część 4: Struktura kapitału i koszty finansowania
4.1 Środki pieniężne netto (dług)
4.2 Pożyczki i umowy leasingu finansowego
4.3 Zarządzanie ryzykiem rynkowym: pochodne instrumenty finansowe
4.4 Koszty finansowania netto
4.5 Hierarchia wartości godziwej
4.6 Kapitały własne
4.7 Wynagrodzenie w formie akcji
Część 5: Inne noty
5.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi
5.2 Zobowiązania warunkowe
5.3 Późniejsze wydarzenia
5.4 Podmioty zależne poza audytem

Dokonanie istotnych zmian w strukturze i treści not w celu zwiększenia przejrzystości ujawnianych informacji

Aby pomóc interesariuszom w nawigowaniu w sprawozdaniach finansowych spółki, każda część not jest wprowadzana krótkim paragrafem mówiącym o charakterze transakcji i sald, o których mowa w tejże sekcji. ITV wskazuje ten punkt etykietą „W tej części”. Po tym akapicie, pod tytułem „Krótko mówiąc”, ITV zapewnia dalszy opis charakteru transakcji i stosownej rachunkowości w jasny i uproszczony sposób. Opis obejmuje również wszelkie istotne zmiany w rachunkowości w okresie sprawozdawczym.

Noty do sprawozdania finansowego

Część 3: Aktywa i pasywa

Specyficzność dla jednostki

Prostota i bezpośredniość

W tej części



W tej części przedstawiono aktywa wykorzystywane do generowania wyników handlowych Grupy i wynikające z tego zobowiązania. Na kolejnych stronach znajdują się informacje na temat kapitału obrotowego, aktywów trwałych i zobowiązań, przejęć i sprzedaży, rezerw i emerytur.

Zobowiązania dotyczące działalności finansowej Grupy zostały omówione w części 4. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku podano w notcie 2.3.

3.1
Kapitał
obrotowy

Krótko mówiąc



Kapitał obrotowy reprezentuje aktywa i zobowiązania, które Grupa generuje w ramach działalności handlowej. W związku z tym Grupa definiuje kapitał obrotowy jako prawa do dystrybucji, prawa do programów i koszty produkcji, należności handlowe i inne oraz zobowiązania handlowe i inne.

Staranne zarządzanie kapitałem obrotowym zapewnia, że Grupa może wywiązać się ze swoich zobowiązań w zakresie obrotu i finansowania w ramach zwykłego cyklu operacyjnego.

Kapitał obrotowy jest motorem konwersji zysku na gotówkę, kluczowego wskaźnika efektywności dla Grupy. Docelowy wskaźnik zysku netto do gotówki Grupy w kolejnych trzech latach wynosi co najmniej 90%. W przypadku jednostek zależnych nabytych w ciągu roku kapitał obrotowy na dzień przejęcia jest wyłączany z obliczenia wskaźnika zysk na gotówkę, tak że tylko kolejne ruchome przepływy kapitału obrotowego w okresie będącym w posiadaniu ITV są odzwierciedlone w tej metodzie.

Przypadek 4 – PotashCorp kontynuacja

Kolejną zmianą w strukturze not było przeniesienie opisów polityk dot. rachunkowości, ocen i szacunków do odpowiednich not. Przed 2010 r. podsumowanie wszystkich polityk dot. rachunkowości, ocen i szacunków ujawniono na wstępie not do sprawozdania finansowego. ITV twierdzi, że te zmiany poprawiły przepływ i zrozumiałość dyskusji w każdej nocie, zapewniając więcej kontekstu ujawnionym liczbom.

Ponadto ITV dostarczyła bardziej szczegółowe informacje o transakcjach, zdarzeniach i saldach, które są istotne dla zrozumienia działalności spółki. Na przykład, w związku z niedawnymi przejęciami, ITV zaczęła zawierać bardziej szczegółowe informacje na temat warunków dotyczących przejęć dokonanych w okresie sprawozdawczym, zwykle w ramach podpozycji „Kluczowe warunki”. Używając oddzielnej podpozycji „Rachunkowość przejęć”, spółka przedstawiła szczegóły dotyczące rozliczania tych transakcji, a także informacje, które pomogą interesariuszom spółki zrozumieć ich wpływ na sprawozdanie finansowe. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2009 i 2016 r. ilustrują te zmiany:

Lepsze formatowanie

PRZED

Przejęcia i sprzedaże w 2009 roku

GMTV

W dniu 26 listopada 2009 r. Grupa nabyła pozostałe 25% udziałów w spółce GMTV Limited, krajowym koncesjonariuszu kanału telewizyjnego śniadaniowego kanału 3, obejmując swój całkowity procent udziałów do 100%. Wyniki tej jednostki były zawsze wykazywane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy na poziomie 100%, z uwzględnieniem korekty odzwierciedlającej poprzedni udział niekontrolujący. Wpływ przejęcia pozostałych niekontrolujących udziałów znajduje odzwierciedlenie w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wartość godziwa zapłaty wynosi 23 miliony GBP. Niekontrolująca rezerwa odsetkowa w wysokości 8 milionów GBP została obciążona przy nabyciu z nadwyżką zapłaty nad możliwymi do zidentyfikowania nabytymi aktywami netto w wysokości 15 milionów funtów obciążonymi stratami zatrzymanymi zgodnie z MSR 27.

PO

Talpa Media B.V.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Grupa nabyła 100% udziałów kontrolnych w Talpa Media B.V. i jej spółkach zależnych.

Kluczowe warunki:

Zwrot pieniężny w wysokości 362 milionów GBP (500 milionów EUR) został zapłacony przy nabyciu, a maksymalna łączna kwota wynagrodzenia za 100% działalności, w tym początkowa, wyniosła 796 milionów GBP (1 100 milionów EUR, niedyskontowanych). Wszystkie przyszłe płatności są oparte na wynikach.

Struktura transakcji pozwala na kolejne 434 miliony funtów (600 milionów euro) płatne po dwóch, pięciu i ośmiu latach, w związku z osiągnięciem celów w zakresie rozciągania celów działalności w kolejnych latach po przejęciu. Aby kwoty te były płatne w przyszłości, transakcja wymaga od sprzedawcy pozostania w firmie w okresie jej obowiązywania. Co więcej, jeśli sprzedawca opuści rynek w ciągu pierwszych dwóch lat po nabyciu, początkowo kwota ta wynosiłaby 150 milionów EUR

Talpa Media B.V. acquisition accounting:

Wartości niematerialne, będące wartością przypisaną formatom, markom, umowom konsumenckim, porozumieniom o niekonkurowaniu i bibliotekom, o wartości 276 milionów GBP (382 miliony EUR) zostały zidentyfikowane, a wartość firmy została wyceniona na 41 milionów GBP (57 milionów EUR). Wartość firmy reprezentuje wartość dodaną do możliwości przekształcenia i wzrostu zawartości oraz formatów wytworzonych przez Grupę. Nie oczekuje się możliwości odliczenia wartości uzyskanej przy nabyciu w celach podatkowych. Dokonano innych korekt wartości godziwej do bilansu otwarcia, chociaż żadna z nich nie ma indywidualnego znaczenia.

W celu ułatwienia zrozumienia informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, a także w celu uniknięcia powielania, firma zwiększyła wykorzystanie odniesień do informacji dostarczanych w sprawozdaniu finansowym do innych sekcji sprawozdania finansowego lub do innych sekcji rocznego sprawozdania finansowego. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2016 r. ilustrują niektóre przypadki, w których zastosowano odniesienia:

Brak powieleń

Wzrost w tym roku związany jest z inwestycjami w nową formę, cyfrową platformę produkcyjną i większą inwestycją w ITV Tomorrow Studios, studio scenariuszowe uruchomione w 2014 roku. Kolejne mniejsze inwestycje zostały zrealizowane zgodnie ze strategią Grupy dotyczącą rozwoju międzynarodowej działalności dot. treści.

Lista głównych inwestycji przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2016 r. znajduje się na stronie 184.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W ekwiwalencie środków pieniężnych znajdują się 4 miliony funtów (2015: 10 milionów funtów), których wykorzystanie ogranicza się do spełnienia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w ramach programu sprzedaży i leasingu zwrotnego (patrz nota 4.2). W 2016 r. obligacje państwowe o wartości 39 mln GBP (2015 r.: 39 mln GBP) zostały przeklasyfikowane do innych aktywów emerytalnych. Było to wynikiem konsekwencji działań prawnych podejmowanych w celu usunięcia czynu obciążającego nałożonego na te obligacje w odniesieniu do nieskapitalizowanych zobowiązań emerytalnych czterech byłych dyrektorów z Grenady.

Więcej informacji w nocie 3.7.

Ponadto firma przerobiła informacje w notach za pomocą prostszego języka i lepszego formatowania. Na przykład w 2016 r. spółka przeredagowała notę dotyczącą ryzyka stopy procentowej poprzez podzielenie tej narracji na krótsze zdania oraz osobne przekazanie informacji na temat różnych rodzajów powiązań zabezpieczających i instrumentów pochodnych na stopę procentową przy użyciu przejrzystych podpozycji.

Prostota i bezpośredniość

Lepsza porównywalność

PRZED

25 Pochodne instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych analizowanych według rodzaju kontraktu.

Bieżąca część:

Swapy procentowe - wartość godziwa przez rachunek zysków i strat

Terminowe kontrakty walutowe - zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Terminowe kontrakty walutowe - wartość godziwa przez rachunek zysków i strat

Część długoterminowa

Swapy procentowe - wartość godziwa przez rachunek zysków i strat

Terminowe kontrakty walutowe - zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Swapy stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2009 r. o stopie procentowej w wysokości 118 mln EUR w 2011 r. euroobligacji w 2014 r. (patrz nota 22). Pozostałe 34 mln w zmiennym oprocentowaniu. ITV ma 125 milionów funtów obligacji w 2017 roku. W ramach tej zamiany ITV otrzymał kupon obligacji) i płaci trzymiesięczny LIBOR szterlinga plus 0,5, 25% za kursy od 5,25% do 8,0%. ITV ma również 162,5 wartości 425 milionów funtów w 2015 roku. W ramach kuponu obligacji) i płaci za sześciomiesięczny LIBOR plus 162,5 miliona GBP, które zostały porównane z częścią tych transakcji ITV otrzymuje 5,375% (w celu dopasowania trzymiesięcznego LIBOR-u szterlinga plus 1,45%. Zobowiązanie GBP na dzień 31 grudnia 2009 r. dotyczą różnych transakcji 162,5 mln funtów z terminem zapadalności w październiku kredytu LIBOR i płaci 4,35%. Bank ma prawo anulować swap z terminem zapadalności w październiku 2015 roku, w 0,3%, i płaci wyższy LIBOR szterlinga za sześć miesięcy n ustawione z góry lub z dołu. Ponadto ITV ma swap o wartości 2017 r., w ramach którego otrzymuje 3-miesięczny kredyt swap. Wszystkie forwardowe kontrakty walutowe zabezpieczenia walutowe, które zostały wyznaczone jako zapłatności kontraktowymi na sport i innymi prawami zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 gr

PO

Jaka jest wycena naszych pochodnych instrumentów finansowych?

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych analizowanych według rodzaju kontraktu.

Wartości godziwej swapu stóp procentowych nie obejmują naliczonych odsetek

W dn. 31 grudnia 2016 r.	Aktywa – mln funtów	Pasywa – mln funtów
Bieżące		
Kontrakty walutowe typu forward i swapy - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	6	(1)
Kontrakty walutowe typu forward i swapy - ucziwi rzeczoznawca z zyskiem lub stratą	2	(2)
Niebieżące		
Transakcje wymiany walut - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(6)
Kontrakty walutowe typu forward i swapy - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	1	(3)
	9	(12)
W dn. 31 grudnia 2015 r.		
Aktywa – mln funtów		
Pasywa – mln funtów		
Bieżące		
Kontrakty walutowe typu forward i swapy - zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(4)
Kontrakty walutowe typu forward i swapy - ucziwi rzeczoznawca z zyskiem lub stratą	1	(1)
Niebieżące		
Swapy procentowe - wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	8	(6)
	9	(11)

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń dla niektórych zobowiązań w obcej walucie i wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych, w przypadku gdy podstawowe przepływy pieniężne są płatne w ciągu najbliższych dwóch do siedmiu lat. W celu ustalenia odpływów środków pieniężnych w funtach szterlinga związanych ze zobowiązaniami i wypłatą odsetek - które są głównie denominowane w AUD lub euro - Grupa zawarła kontrakty walutowe typu forward i krzyżowe swapy odsetkowe dla tej samej kwoty w walucie obcej i terminie zapadalności, co spodziewany odpływ w walutach obcych.

Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach w ciągu okresu odnosi się do efektywnej części straty z tytułu przeszacowania związanej z tymi kontraktami. W rachunku zysków i strat uwzględniono niecały 1 mln GBP (2015 r.: 1 mln GBP), a łączny zysk w wysokości 5 mln GBP (2015 r.: strata w wysokości 6 mln GBP) został ponownie wykorzystany do rachunku zysków i strat w ciągu roku.

Po emisji euroobligacji z 2023 r. Grupa zawarła portfel swapów walutowo-procentowych, które zamieniły bony podstawowe i kupony o stałym oprocentowaniu na funty szterlingi. W związku z tym Grupa dokonuje stałych płatności odsetkowych według stałej stopy procentowej.

Zabezpieczenia inwestycji netto

Grupa stosuje denominowane w euro instrumenty dłużne w celu częściowego zabezpieczenia się przed zmianą wartości funta szterdzkiego aktywów netto denominowanych w euro w wyniku zmian kursów wymiany walut obcych. Wartość godziwa długu w zabezpieczeniu inwestycji netto wyniosła 168 milionów GBP (2015 r.: 141 milionów GBP). Strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 21 milionów funtów (2015 r.: 2 miliony funtów) w odniesieniu do zabezpieczeń inwestycji netto została odpisana w ramach różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przypadek 4 — ITV plc kontynuacja

W ramach prac nad nowelizacją ITV w swoich notach zawierała pytania i odpowiedzi, co przyczyniło się do tego, że ujawnienia ITV stały się bardziej czytelne i interaktywne.

Prostota i bezpośredniość

O programach emerytalnych Grupy

Istnieją dwa rodzaje programów emerytalnych. Program „zdefiniowanych składek” jest dostępny dla pracowników ITV i szereg programów „zdefiniowanego świadczenia”, które zostały zamknięte dla nowych członków od 2006 r. i będą zbliżać się do przyszłego rozliczenia w 2017 r. W 2016 r. w związku z przejęciem UTV Limited, Grupa przejęła program zdefiniowanych świadczeń UTV.

Czym jest program zdefiniowanych składek?

Program „zdefiniowanych składek” polega na tym, że Grupa dokonuje stałych płatności na odrębny fundusz w imieniu tych pracowników, którzy zdecydowali się w oszczędzaniu na emeryturę. ITV nie ma już żadnych zobowiązań wobec uczestniczących

Najważniejsze korzyści, reakcje i wyzwania

Interesariusze przekazali ITV pozytywne opinie na temat zmian. W szczególności wspominają oni, że nowa struktura i treść not, a także prostszy język w nich zastosowany, ułatwiły zrozumienie sprawozdań finansowych.

W kwestii ujawniania informacji o skomplikowanych transakcjach lub zajmowanie się złożonymi instrumentami finansowymi, takimi jak kontrakty wymiany w oparciu o długość życia stosowane w ich planie emerytalnym, ujawnienia dokonane przez inne spółki z podobnymi transakcjami lub instrumentami finansowymi pomogły ITV dopracować jej ujawnienia.

Naszym celem podczas przygotowywania danych finansowych jest zapewnienie, że nasze ujawnienia są powiązane z naszą strategią biznesową i że przekazaliśmy odpowiednie informacje na temat istotnych wydarzeń, które miały miejsce w ciągu roku, że są przedstawione i opisane w sposób, który wszyscy nasi partnerzy mogą łatwo zrozumieć.

Audytorzy ITV wspierali działania spółki mające na celu uproszczenie sposobu przekazywania istotnych informacji w jej sprawozdaniach finansowych. Audytorzy współpracowali również ze spółką, próbując ograniczyć długie monologi w określonych obszarach, które zawierały nieistotne informacje, przy jednoczesnym zachowaniu zgodności z wymaganiami dot. ujawnień, co doprowadziło do wyłonienia istotnych informacji. ITV opisuje dialog między spółką a jej audytorami jako ważną część procesu, ponieważ takie dyskusje pomagają stworzyć lepsze sposoby prezentowania informacji.

Obszary, w których osiągnięto sukces i zdobyte doświadczenia

ITV uważa, że jej multidyscyplinarny zespół odniósł sukces w uproszczeniu sprawozdań finansowych z korzyścią dla interesariuszy bez utraty istotnych informacji. Spółka uważa, że planowanie sporządzania sprawozdań finansowych na długo przed zakończeniem zadań sprawozdawczych na koniec roku sprawi, że cały proces zwiększania skuteczności ujawnień będzie wymagał mniejszej ilości zasobów. Stała współpraca z zewnętrznymi audytorami spółki poprawiła także progres i przegląd zmian ujawnień w sprawozdaniach finansowych. Spółka uważa, że ciągłe upraszczanie przyczyniło się do tego, że jej sprawozdania finansowe są dokumentem, który interesariusze uważają za im bliższy, i że zmiany w ujawnieniach będą nadal dokonywane, ponieważ wciąż istnieją obszary wymagające ulepszeń.

Co dalej?

Spółka planuje kontynuować starania w kierunku tego, aby sprawozdanie roczne było bardziej przyjazne dla użytkownika i interaktywne. Spółka ma również nadzieję rozszerzyć swoje wysiłki w usprawnianiu ujawniania informacji na inne części sprawozdania rocznego, takie jak sprawozdanie w sprawie wynagrodzeń.

Przypadek 5—Orange S.A.

Orange S.A. to francuska wielonarodowa spółka świadcząca usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych dla klientów w 29 krajach. Spółka jest notowana na giełdzie w Paryżu (Euronext Paris) oraz na giełdzie w Nowym Jorku.

Zmiana w kierunku większej przejrzystości

Na początku 2000 roku Orange przejęła kilka spółek o znacznych potrzebach związanych z refinansowaniem. Podczas tej fazy przejmowania menedżerowie wyższego szczebla zwiększyli przejrzystość i dostosowali opublikowany raport finansowy, aby zapewnić inwestorom lepsze zrozumienie strategicznego procesu decyzyjnego kierownictwa wyższego szczebla.

Koncentracja Orange na przejrzystości w sprawozdawczości finansowej pozostaje niezmienną. Spółka odkryła, że zapewnienie lepszego wglądu w swoją strategię biznesową oraz to, jak wpływa ona na jej sprawozdania finansowe, pozwala inwestorom lepiej zrozumieć sytuację finansową i wyniki Orange.

Mamy nadzieję osiągnąć większą przejrzystość poprzez powiązanie rachunkowości z rzeczywistym sposobem, w który prowadzimy działalność.

Proces

Dążenie do efektywniejszej komunikacji w sprawozdaniach finansowych spółki rozpoczęło się od kierowników wyższego szczebla, którzy ustanowili wewnętrzne procesy i organy zarządzające, aby nadzorować proces sporządzania sprawozdań finansowych. Na przykład w latach 2002-2003 spółka utworzyła komitety nadzorcze ds. sporów sądowych, podatków, ujawnień i audytu w celu zwiększenia przejrzystości sprawozdawczości finansowej spółki w tych obszarach.

Menadżerowie wyższego szczebla zlecieli pracownikom z zespołu ds. konsolidacji grupy i zespołu ds. relacji inwestorskich opracowanie nowatorskich pomysłów na lepsze przekazywanie informacji w notach. Pracownicy najpierw poprosili analityków i inwestorów o ocenę jakości informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, a także o wszelkie sugestie, jakie mogli oni mieć.

Orange przeanalizowała również innowacje, które inne spółki wprowadziły do ujawnień w swoich sprawozdaniach finansowych. Pracownicy prześledzili niektóre dyskusje prowadzone w ramach społeczności odpowiedzialnej za sprawozdawczość finansową na temat skutecznej komunikacji i nadążają za pomysłami zainicjowanymi przez podmioty ustanawiające standardy i organy regulacyjne.

Orange dokonała początkowych zmian w sprawozdaniu finansowym w 2011 r. Aby ocenić ich efektywność, spółka przeanalizowała opinie inwestorów na temat not do jej sprawozdania finansowego za 2013 r., w celu:

- zrozumienia, czy dostarczyła inwestorom odpowiednie informacje (na przykład: czy spółka przedstawiła odpowiednią ilość szczegółów w nocie dot. segmentu sprawozdawczego?);
- zebrania opinii inwestorów na temat zmian strukturalnych w notach (na przykład: spółka przeniosła informacje o politykach dot. rachunkowości do powiązanych not); oraz
- zebrania sugestii dotyczących ulepszeń.

Inwestorzy, którzy odpowiedzieli na ankietę, zaaprobowali większość zmian w sprawozdaniach finansowych spółki i potwierdzili, że zauważyli poprawę użyteczności dostarczonych informacji. Stwierdzili także, że ogólna czytelność i przejrzystość sprawozdań finansowych uległy poprawie.

Przypadek 5 — Orange S.A. kontynuacja

Przekazywanie informacji istotnych dla inwestorów

Zmiany w sposobie przekazywania informacji przez spółkę koncentrowały się na informacjach, które są najważniejsze dla inwestorów. Czasami to skupienie skłoniło spółkę do dostarczenia większej ilości szczegółów w notach; innym razem usunęła ona szczegóły uważane przez inwestorów za nieprzydatne.

Na przykład: inwestorzy i analitycy informowali, że informacje o segmentach są jednymi z najbardziej przydatnych rodzajów informacji. Z tego powodu Orange zdecydowała się udostępnić te ujawnienia na początku sekcji not w sprawozdaniach finansowych i zwiększyć podawaną szczegółowość. Ujawnienia te zapewniają inwestorom i analitykom informacje o segmentach dla większości pozycji prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyniku finansowego.

Spółka przestała również dostarczać miary wyników, które nie zostały uznane przez inwestorów za przydatne. Orange uzgodniła miary wyników, które nadal umieszczała, z najbardziej bezpośrednio porównywalnymi miarami określonymi w standardach MSSF.

Zalecenia organów regulacyjnych w Europie i Ameryce Północnej również wpłynęły na ilość szczegółów zawartych w sprawozdaniach finansowych Orange. Na przykład w 2013 r., w odpowiedzi na zalecenia organów regulacyjnych, spółka przedstawiła bardziej szczegółowe informacje na temat wartości spółki i utraty wartości środków trwałych, wyjaśniając kluczowe przyjęte założenia i dostarczając analizę wrażliwości. W innych przypadkach zalecenia organów regulacyjnych pomogły ograniczyć ilość nadmiernie szczegółowych informacji.

Specyficzność dla jednostki

PRZED

6.4 Wrażliwość wartości odzyskiwalnych

Na koniec 2011 r. analiza wartości odzyskiwalnej dla głównych podmiotów doprowadziła do przetestowania ich wrażliwości na główne założenia:

- dla Francji, segmentu przedsiębiorstw i Belgii, które stanowią odpowiednio około 50%, 8% i 5% szacunkowej wartości odzyskiwalnej dla skonsolidowanych podmiotów,

udział France Telecom w TP). Podobnie zmiana o mniej lub więcej 0,50% w stopie wzrostu do nieskończoności zwiększyłaby lub zmniejszyła wartość odzyskiwalną o 300 do 400 milionów euro (150-200 milionów euro dla udziałów France Telecom w TP). Wreszcie, 10-procentowy wzrost lub spadek przepływów pieniężnych po piątym roku zwiększyłby lub zmniejszył wartość odzyskiwalną o około 600 milionów euro (300 milionów euro dla udziału France Telecom w TP);

PO

7.4 Wrażliwość wartości odzyskiwalnych

Ze względu na korelację pomiędzy przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej a zdolnością inwestycyjną stosuje się wrażliwość przepływów pieniężnych netto. Przepływy pieniężne za rok końcowy stanowiące znaczącą część wartości odzyskiwalnej, której zmiana o mniej lub więcej 10% jest przedstawiona w analizie wrażliwości.

31 grudnia 2016

(w miliardach euro)	Francja	Hiszpania	Polska	Belgia	Rumunia	Egipt	Przedsiębiorstwo
100% marży wartości odzyskiwalnej ponad wartość przetestowaną wartości bilansowej	16,2	3,8	0,0	0,8	0,0	0,0	3,5
100% wpływ na wartość odzyskiwalną:							
zmiana o 10% w przepływie pieniężnym w roku końcowym	4,1	1,2	0,4	0,2	0,2	0,1	0,3
spadek o 1% w tempie wzrostu do nieskończoności	7,0	1,9	0,3	0,3	0,2	0,1	0,4
wzrost o 1% po stopie dyskontowej po opodatkowaniu	7,9	2,2	0,4	0,3	0,3	0,1	0,5

Łączenie not w celu poprawy czytelności

Przed rokiem 2011 Orange prezentowała noty do sprawozdania finansowego w tej samej kolejności, co powiązane pozycje w pierwotnym sprawozdaniu finansowym. Po roku 2011 spółka zaczęła grupować powiązane noty. Orange zauważyła, że grupowanie powiązanych not skutkowało bardziej zwięzłą prezentacją informacji, co ułatwiło jej dostępność i zrozumiałość. Na przykład w 2015 r. spółka zaczęła grupować informacje na temat rzeczowych aktywów trwałych; wartości niematerialnych i prawnych innych niż wartość firmy; utraty wartości; oraz zysków i strat ze zbycia aktywów w ramach tego samego zestawu obligacji zatytułowanego „Inne wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe” (nota nr 8). Spółka wcześniej umieszczała informacje na temat tych pozycji w indywidualnych notach w sprawozdaniach finansowych. Grupowanie powiązanych not zmniejszyło długość każdej noty i zmniejszyło liczbę not z 35 w 2010 r. do 19 w 2016 r.

PRZED		PO	
NOTA 6	Zyski i straty ze zbycia aktywów	410	
NOTA 7	Koszty restrukturyzacji i podobne pozycje	410	
NOTA 8	Utrata wartości	410	
NOTA 9	Zyski i straty związane z aktywami i pasywami finansowymi	415	
NOTA 10	Podatek dochodowy	418	
NOTA 11	Wartość firmy	422	
NOTA 12	Inne wartości niematerialne	423	
NOTA 13	Rzeczowe aktywa trwałe	424	
NOTA 14	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	425	
NOTA 15	Aktywa dostępne do sprzedaży	428	
NOTA 16	Prawa transmisyjne i inwentarze sprzętu	429	
			Nota 8 Inne wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe 133
			8.1 Amortyzacja 133
			8.2 Utrata wartości aktywów trwałych 134
			8.3 Inne wartości niematerialne 135
			8.4 Rzeczowe aktywa trwałe 137
			8.5 Stałe zobowiązania z tytułu aktywów 138
			8.6 Bieżące rezerwy na demontaż 139
			Nota 9 Podatki 140
			9.1 Podatki z tytułu działalności i opłaty manipulacyjne 140
			9.2 Podatek dochodowy 141
			Nota 10 Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach 145
			Nota 11 Aktywa finansowe, zobowiązania i wynik finansowy (z wyłączeniem Orange Bank) 146
			11.1 Aktywa finansowe i pasywa dot. działalności telekomunikacyjnej 146
			11.2 Zysk i straty związane z aktywami i pasywami finansowymi (z wyłączeniem Orange Bank) 147
			11.3 Dług finansowy netto 148
			11.4 TDIRA 149
			11.5 Papiery dłużne 151
			11.6 Kredyty bankowe i od organizacji rozwojowych oraz wielostronnych instytucji kredytowych 152
			11.7 Aktywa finansowe (z wyłączeniem Orange Bank) 153
			11.8 Instrumenty pochodne (z wyłączeniem Orange Bank) 154
			Nota 12 Informacje na temat ryzyka rynkowego i wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (z wyłączeniem Orange Bank) 157
			12.1 Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej 157
			12.2 Zarządzanie ryzykiem walutowym 157
			12.3 Zarządzanie ryzykiem płynności 159
			12.4 Zarządzanie warunkami 160
			12.5 Ryzyko kredytowe i zarządzanie ryzykiem kontrahenta 161
			12.6 Ryzyko rynkowe kapitału 162
			12.7 Zarządzanie kapitałem 162
			12.8 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych (bez Orange Bank) 163

- Lepsza organizacja
- Specyficzność dla jednostki
- Lepsze połączenie

Przypadek 5 — Orange S.A. kontynuacja

Od 2015 r. Orange umieszczała opis każdej z polityk dot. rachunkowości w tej samej nocie, co informacje, do których się odnosiła. Przed 2015 r. opisy polityk dot. rachunkowości były przedstawiane jako pojedyncza nota do sprawozdania finansowego.

Jednocześnie Orange przeredagowała te opisy, aby podkreślić oceny i szacunki wykorzystywane podczas stosowania tych polityk. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2010 i 2016 r. ilustrują nową strukturę not:

Lepsze połączenie

Prostota i bezpośredniość

Lepsza organizacja

PRZED

5.1 Zewnętrzne zakupy

Zewnętrzne zakupy obejmują:

- wydatki komercyjne i zakupy praw do treści, które obejmują zakup telefonów i innych sprzedawanych produktów, opłaty detaliczne i prowizje, koszty reklamy, promocji, sponsoringu i rebrandingu, a także opłaty za zakupy i usługi ponoszone przez redaktorów;
- opłaty za usługi i koszty międzyoperatorskie;
- inne wydatki sieciowe, obejmujące opłaty za outsourcing związane z obsługą techniczną i konserwacją oraz wydatki na IT;
- inne zakupy zewnętrzne, które obejmują koszty ogólne, opłaty za nieruchomości, zakupy innych usług i opłat serwisowych, zakupy sprzętu i innych materiałów trzymanych w zapasach, opłaty za outsourcing w centrum obsługi klienta i inne usługi zewnętrzne, po odliczeniu towarów i usług skapitalizowanych

Wydatki handlowe i zakupy praw do treści	(7,199)	(6,628)	(6,835)
w tym koszty reklamowe, promocyjne, sponsoringowe i rebrandingowe	(1,036)	(945)	(1,073)
w tym zakupy praw do treści	(529)	(554)	(382)
Opłaty za usługi i koszty międzyoperatorskie	(6,046)	(6,033)	(6,395)
Inne wydatki sieciowe, wydatki na IT	(2,726)	(2,599)	(2,699)
Inne zakupy zewnętrzne	(3,404)	(3,488)	(3,582)
w tym koszty wynajmu	(1,162)	(1,099)	(1,062)
CAŁKOWITE ZAKUPY ZEWNĘTRZNE	(19,375)	(18,748)	(19,511)

PO

5.1 Zewnętrzne zakupy

(w milionach euro)

	2016	2015	2014
	(6,800)	(6,549)	
w tym koszty terminali i innych sprzedanych urządzeń	(3,970)	(3,920)	(3,840)
w tym koszty reklamowe, promocyjne, sponsoringowe i rebrandingowe	(894)	(850)	(840)
Opłaty za usługi i koszty międzyoperatorskie	(5,459)	(5,228)	(4,743)
Inne wydatki sieciowe, wydatki na IT	(2,999)	(2,871)	(2,830)
Inne zakupy zewnętrzne	(3,023)	(3,049)	(3,179)
w tym koszty wynajmu	(1,156)	(1,163)	(1,157)
Razem	(18,281)	(17,697)	(17,251)

Polityki dot. rachunkowości

Zobowiązania dotyczące znacznego zakupu ujawniane są jako nierozpoznane zobowiązania umowne.

Koszty pozyskania i retencji subskrybenta, inne niż koszty programu lojalnościowego, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, tj. przy nabyciu lub odnowieniu. W niektórych przypadkach klauzule umowne z dystrybutorami przewidują zachęty oparte na generowanych i otrzymywanych przychodach: zachęty te są rejestrowane jako wydatki po uwzględnieniu tych przychodów.

Koszty reklamy, promocji, sponsoringu, komunikacji i marketingu marki są rejestrowane jako wydatki w okresie, w którym zostały poniesione.

Umowy uciążliwe: w trakcie trwania umowy, gdy zmieni się sytuacja ekonomiczna, która panowała w chwili zawierania umowy, niektóre zobowiązania wobec dostawców mogą stać się uciążliwe, tj. nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy przewyższają korzyści ekonomiczne oczekiwane w ramach tej umowy; może tak być w przypadku dzierżaw, które obejmują nadwyżkę przestrzeni po zwolnieniu miejsca ze względu na zmiany technologiczne lub zmiany personelu. Uciążliwe kryteria są brane pod uwagę, gdy jednostka realizuje szczegółowy plan redukcji swoich zobowiązań.

Orange zaczęła również dostarczać więcej szczegółów na temat transakcji i sald, które inwestorzy wykorzystują w swoich analizach. Na przykład w 2010 r. informacje na temat zobowiązań handlowych zostały ograniczone do pojedynczej pozycji w zestawieniu przedstawionym w notcie dot. zobowiązań finansowych. Od tego czasu każdego roku spółka zwiększała ilość szczegółów w tej notce – do 2016 r., kiedy to dokonała przesunięcia salda zobowiązań handlowych.

Zmiana ta stworzyła wyraźniejszy związek między saldem zobowiązań handlowych a rachunkiem przepływów pieniężnych w celu ułatwienia inwestorom analizy kapitału obrotowego spółki. Ponadto zwiększona uwaga organów regulacyjnych i lokalne przepisy dotyczące warunków płatności dostawców przyczyniła się również do decyzji o zwiększeniu poziomu szczegółowości w tym obszarze. Poniższe fragmenty sprawozdań finansowych za 2010 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:

PRZED

21.1 Zobowiązania finansowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej różne kategorie zobowiązań finansowych wykazywane są w następujących pozycjach:

	December 31, 2010			December 31, 2009			December 31, 2008		
	Niebieżące	Bieżące	Razem	Niebieżące	Bieżące	Razem	Niebieżące	Bieżące	Razem
Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	31,397	4,525	35,922	30,321	6,230	36,551	31,192	8,152	39,344
Depozyty otrzymane od klientów	220	-	220	181	-	181	134	-	134
Łączne zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	31,617	4,525	36,142	30,502	6,230	36,732	31,326	8,152	39,478
Zobowiązania handlowe	466	8,274	8,740	411	7,531	7,942	428	9,279	9,707
Łączne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	32,083	12,799	44,882	30,913	13,761	44,674	31,754	17,431	49,185
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę									
Zabezpieczające instrumenty pochodne ⁽¹⁾	2,175	366	2,541	614	73	687	495	913	1,408
Łączne zobowiązania finansowe	250	18	268	693	1	694	650	2	652
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę									
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	34,508	13,183	47,691	32,220	13,835	46,055	32,899	18,346	51,245

Specyficzność dla jednostki

PO

5.6 Zobowiązania handlowe

(w milionach euro)

	2016	2015
Zobowiązania handlowe w bilansie otwarcia	6,227	5,775
Odmiany biznesowe	80	86
Zmiany w zakresie konsolidacji (1)	134	272
Korekta translacji (2)	(116)	29
Reklasyfikacje i inne pozycje (3)	(114)	65
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zobowiązania handlowe w bilansie zamknięcia	6,211	6,227
w tym zobowiązania handlowe z tytułu działalności telekomunikacyjnej	6,165	6,227
w tym zobowiązania handlowe z działalności bankowej	46	-

(1) Głównie Burkina Faso w 2016 r. oraz Jazztel i Médi Telecom w 2015 r.
 (2) W 2016 r. zmiany korekty kursowej są zasadniczo związane z efektem dewaluacji w egipskiej walucie.
 (3) Głównie Médi Telecom w 2016 r.

Lepsza komunikacja w sprawozdawczości finansowej | Październik 2017 r. | 37

Przypadek 5 — Orange S.A. kontynuacja

Orange zdecydowała również poprawić przejrzystość ujawnień niektórych danych masowych, odnośnie których inwestorzy mieli trudności ze zrozumieniem. Na przykład w 2016 r. Orange zastąpiła opis dywidend zestawieniem.

Lepsze formatowanie

Lepsza porównywalność

PRZED

20.4 Dywidendy

Na posiedzeniu w dniu 28 lipca 2010 r. Rada Dyrektorów podjęła decyzję o przekazaniu śródrocznej dywidendy pieniężnej w wysokości 0,60 euro za akcję w odniesieniu do 2010 roku. Ta śródroczna dywidenda została wypłacona w dniu 2 września 2010 roku na łączną kwotę 1589 milionów euro.

Na spotkaniu akcjonariuszy France Telecom w dniu 9 czerwca 2010 r. podjęto decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 1,40 euro za akcję za 2009 r. biorąc pod uwagę dywidendę tymczasową w wysokości 0,60 euro za akcję, która została wypłacona w dniu 2 września 2009 r. na łączną kwotę z 1588 milionów euro, dystrybucja w dniu 17 czerwca 2010 r. wyniosła 0,80 euro za akcję, w sumie 2117 milionów euro.

Spotkanie akcjonariuszy France Telecom w dn. 26 maja 2009 r. zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 1,40 euro za akcję za 2008 r. biorąc pod uwagę dywidendę tymczasową w wysokości 0,60 euro za akcję, która została wypłacona 11 września 2008 r. na całkowitą kwotę 1,563 mln euro, dystrybucja w dniu 30 czerwca 2009 r. wyniosła 0,80 euro za akcję, w sumie 2091 mln euro. Płatność ta została dokonana w gotówce za 1,553 miliona euro, a w akcjach France Telecom za 538 milionów euro, ponieważ akcjonariusze mieli możliwość otrzymania 50% wypłaty dywidendy, tj. 0,40 euro za akcję, w akcjach France Telecom.

Posiedzenie akcjonariuszy France Telecom, które odbyło się w dniu 27 maja 2008 r., zdecydowało o wypłacie dywidendy pieniężnej w wysokości 1,30 euro za akcję w odniesieniu do 2007 roku. Dywidenda została wypłacona

PO

13.3 Dywidendy

Pełny rok	Zatwierdzono przez	Opis	Dywidenda na akcję (w euro)	Data wypłaty	Zapłacono	Razem (w milionach euro)
2016	Posiedzenie Rady Dyrektorów w dniu 25 lipca 2016 r	Dywidenda tymczasowa na rok 2016	0.20	7 grudnia 2016 r	Gotówką	532
	Walne zgromadzenie w dniu 7 czerwca 2016 r	Saldo na 2015 rok	0.40	23 czerwca 2016 r	Gotówką	1,064
Łączne dywidendy wypłacone w 2016 r						1,596
2015	Posiedzenie Rady Dyrektorów w dniu 27 lipca 2015 r	Dywidenda tymczasowa na rok 2015	0.20	9 grudnia 2015 r	Gotówką	530
	Walne zgromadzenie w dniu 27 maja 2015 r	Saldo na 2014 rok	0.40	10 czerwca 2015 r	Gotówką	1,059
Łączne dywidendy wypłacone w 2015 roku						1,589
2014	Posiedzenie Rady Dyrektorów w dniu 28 lipca 2014 r	Dywidenda tymczasowa na rok 2014	0.20	9 grudnia 2014 r	Gotówką	529
	Walne zgromadzenie w dniu 27 maja 2014 r	Saldo na 2013 rok	0.50	5 czerwca 2014 r	Gotówką	1,317
Łączne dywidendy wypłacone w 2014 roku						1,846

Orange próbowała również podkreślić relacje między informacjami i uniknąć powielania za pomocą odsyłaczy. Poniższy fragment sprawozdania finansowego za 2016 rok ilustruje to podejście:

Brak powieleń

Analiza zadłużenia finansowego netto według jednostki

(w milionach euro)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Orange SA	23,154	24,617	23,798
Orange Egypt ⁽¹⁾	309	862	919
Orange Espagne ⁽²⁾	169	511	553
FT IMMO H	536	496	546
Médi Telecom	423	436	-
Sekurytyzacja (Orange SA)	-	-	494
Inne	(147)	(370)	(220)
Dług finansowy netto	24,444	26,552	26,090

(1) Zmiana w 2016 r., głównie z powodu dewaluacji funta egipskiego, waluty, w której denominowane są kredyty bankowe Orange Egypt (zob. nota 11.6).

(2) Zmiana w 2016 r., głównie ze względu na zwrot finansowania uzyskanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (zob. nota 11.6).

Wyciągnięte wnioski

Spółka stanęła przed wyzwaniami związanymi z ulepszaniem ujawnień, włączając w to:

- utrzymanie porównywalności informacji przez kilka lat zmian. Orange musiała upewnić się, że inwestorzy rozumieją zachodzące zmiany i mogą porównywać informacje w okresach, w których ujawnienia uległy zmianie zarówno pod względem struktury, jak i treści.
- zapewnienie spójności i zgodności informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sprawozdaniach finansowych sporządzonych przez podgrupy oraz jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostki dominującej, przy jednoczesnym dokonywaniu właściwych ocen, które informacje były istotne.
- wspieranie proponowanych zmian w ujawnieniach poprzez podkreślenie zastosowanego procesu oceny. Personel przedstawił proponowane zmiany kierownictwu wyższego szczebla i biegłym rewidentom, porównując istniejące ujawnienia z proponowanymi, tak aby łatwiej zrozumieć oceny związane z procesem.

Orange uważa, że należy dokładniej rozważyć dodatkowe inwestycje w czasie niezbędnym do zmiany sposobu przekazywania informacji finansowych. Na przykład: zmiany w opracowywaniu ujawnień w bieżącym okresie mogą oznaczać, że spółki mogą musieć zmienić sposób ujawniania informacji z okresu poprzedniego, aby zachować porównywalność. Proces ten może wywierać presję na przygotowywanie sprawozdań finansowych na koniec roku.

Proces ten wymaga również rozwoju umiejętności personelu. Sporządzenie ujawnień w prostszy i bardziej zwięzły sposób może być czasochłonne. Restrukturyzacja informacji wymaga również dodatkowego nadzoru ze strony personelu wyższego szczebla.

Ten proces jest z natury oparty na próbach i błędach. Musisz być odważny i zaakceptować, że w pewnych przypadkach możesz popełniać błędy; ważne jest dążenie do ciągłej poprawy.

Najważniejsze korzyści i reakcje

Zmiany pytań zadawanych przez inwestorów pokazują korzyści wynikające ze zmian w sprawozdaniach finansowych Orange. Zanim spółka zrestrukturyzowała sposób przekazywania informacji, głównym pytaniem inwestorów było: „Gdzie mogę znaleźć informacje w sprawozdaniu finansowym?”. Obecnie inwestorzy przeważnie badają strategię biznesową firmy i ewolucję branży.

Lokalny organ nadzoru zwrócił uwagę na zmiany spółki i przedstawił Orange jako przykład firmy, która ulepszyła istotność, spójność i czytelność sprawozdań finansowych.

Zmiany w komunikacji wpłynęły również na stosunek pracowników nie będących księgowymi do sprawozdań finansowych. W chwili obecnej departamenty bez bezpośredniej roli w sprawozdawczości finansowej cytują lub odnoszą się do sprawozdań finansowych spółki we własnych raportach.

Orange uważa, że takie zmiany w podejściu inwestorów i wewnętrznych interesariuszy pokazują, że dzięki poprawie struktury sprawozdań finansowych spółka lepiej komunikowała się z szerszą publicznością.

Co dalej?

W przypadku Orange zmiany w strukturze informacji w notach sprawiły, że sprawozdania finansowe stały się bardziej przejrzyste, zwięzłe i łatwiejsze do odczytania. Orange planuje zastosować wyuczone zasady w zakresie upraszczania sprawozdań finansowych do innych części sprawozdania rocznego. Aby zrozumieć, jak dobrze sprawozdania finansowe przekazują informacje i jakie inne ulepszenia można podjąć, spółka planuje ponownie przeprowadzić badanie wśród inwestorów w 2019 roku.

Przypadek 6 — Pandora A/S

Pandora A/S jest międzynarodowym producentem i sprzedawcą biżuterii z produktami sprzedawanymi w ponad 100 krajach. Spółka jest notowana na giełdzie papierów wartościowych NASDAQ OMX w Kopenhadze, a jej papiery wartościowe stanowią część OMX Copenhagen 20 Index.

Dostęp do rynków kapitałowych spowodował zmianę w komunikacji

Założona w 1982 roku Pandora szybko się rozwinęła. W 2010 roku spółka zakończyła pierwszą ofertę publiczną (IPO). Ta zmiana w strukturze finansowania miała bezpośredni wpływ na sprawozdawczość finansową. Od momentu powstania aż do IPO spółka postrzegała sprawozdawczość finansową jako ćwiczenie zgodności. Po pierwszej ofercie publicznej Pandora zmieniła swój model biznesowy na model sprzedaży z hurtownika-producenta na producenta-sprzedawcy detalicznego. Zmiany w modelu biznesowym skłoniły kierownictwo wyższego szczebla do przeformułowania not tak, aby lepiej odzwierciedlały one rozwój spółki na rynku detalicznym. Pandora zaczęła patrzeć na swoje sprawozdania finansowe nie tylko jako dokument zgodności, ale także jako na narzędzie komunikacji z inwestorami.

Wspólny proces

Pracownicy z działów ds. odpowiedzialności społecznej, komunikacji, rachunkowości i relacji inwestorskich ściśle ze sobą współpracowali, aby zaplanować najlepszy sposób wprowadzania zmian w różnych sekcjach sprawozdania rocznego, w tym w sprawozdaniach finansowych.

Droga do poprawy komunikacji w sprawozdaniach finansowych jest wspólnym wysiłkiem, który wymaga wkładu wszystkich działów odgrywających rolę w przygotowywaniu sprawozdań finansowych w organizacji.

Zmiany te miały na celu zaspokojenie niektórych potrzeb inwestorów zidentyfikowanych przez zespół ds. relacji inwestorskich przy analizie informacji zwrotnych od inwestorów instytucjonalnych oraz uwag innych inwestorów dokonanych podczas corocznych walnych zgromadzeń spółki.

Inne zmiany ujawnień pojawiają się w sposób ciągły w ramach wewnętrznych procesów Pandory. Na przykład: po opublikowaniu sprawozdania rocznego na koniec roku, Pandora dokonuje przeglądu, aby pomóc menedżerom wyższego szczebla w określeniu, które procesy działają dobrze i co należy ulepszyć w ramach przygotowań do przyszłorocznego pakietu sprawozdań finansowych. Wszelkie sugerowane zmiany w ujawnieniach wynikających z tego ćwiczenia są przeglądane przez wyższe kierownictwo Pandory i komitet ds. audytu.

Poniższe akapity opisują główne zmiany informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym Pandory w ciągu ostatnich kilku lat.

W 2013 r. spółka zaczęła grupować noty do sprawozdania finansowego w pięciu sekcjach: „Podstawa sprawozdawczości”, „Wyniki za rok”, „Kapitał zainwestowany i aktywa obrotowe”, „Struktura kapitałowa i finanse netto” oraz „Inne ujawnienia”. Pandora twierdzi, że reorganizacja pomaga interesariuszom zrozumieć strukturę i lokalizację informacji w sprawozdaniach finansowych. Fragmenty sprawozdań finansowych za 2012 i 2016 r. ilustrują tę zmianę:



Treść ujawnień w tych sekcjach jest zgodna z informacjami zawartymi w innych częściach sprawozdania rocznego. Na przykład sekcja zatytułowana „Inwestowane środki kapitałowe i obrotowe” odnosi się bezpośrednio do dyskusji zarządu na temat kapitału obrotowego w części sprawozdania rocznego dotyczącej oceny finansowej.

Ponadto każda sekcja jest wprowadzana przez stronę, która określa kluczowe miary wydajności, istotne transakcje i salda dla tejże sekcji.



Sekcja 3

ZAINWESTOWANY KAPITAŁ I POZYCJE KAPITAŁU OBROTOWEGO

Noty w tej części opisują aktywa, które stanowią podstawę działalności PANDORY i związane zobowiązania.

Okolo 60% zainwestowanego kapitału stanowią wartości niematerialne, których wartość pozostaje niezmienną, ponieważ zarówno marka PANDORA, jak i wolne przepływy pieniężne nadal rosną.

Dodatki do zainwestowanego kapitału w 2016 r. obejmowały nabycia opisane w nocie 5.1 za łączną kwotę 188 mln DKK.

Kapitał obrotowy na koniec 2016 roku wyniósł 13,7% przychodów, w porównaniu z 14,3% na koniec 2015 roku.

Ryzyko finansowe opisano w nocie 4.4.

Przypadek 6 — Pandora A/S kontynuacja

Przekazywanie istotnych informacji w zwięzły i jasny sposób

Pandora uważa, że seria drobnych zmian w notach znacząco poprawiła przekazywanie informacji w jej sprawozdaniach finansowych. Zmiany te miały na celu zwiększenie przejrzystości i czytelności sprawozdań finansowych.

Spółka podjęła kroki w celu zidentyfikowania i usunięcia pojedynczych not, które nie dostarczały istotnych informacji. Na przykład: Pandora ujawniała informacje o kosztach rozwoju w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w osobnej notcie. W 2013 r. spółka zdecydowała się usunąć tę notę ze sprawozdania finansowego, ponieważ związane z nią informacje zostały uznane za nieistotne.

Pandora przeniosła również informacje o istotnych politykach dot. rachunkowości, ocen i szacunkach do odpowiednich not. Fragmenty ze sprawozdań finansowych za 2011 i 2016 r. wykazujące notę dotyczącą należności handlowych ilustrują tę zmianę:

PRZED

NOTA 19. NALEŻNOCI HANDLOWE

Należności handlowe na dzień 31 grudnia 2011 r. obejmują należności o wartości nominalnej 925 mln DKK (2010 r.: 849 mln DKK), po dokonaniu odpisu 900 mln DKK (2010 r.: 834 mln DKK).

Miliony DKK	2011	2010
Analiza zmian stanu rezerw na utratę wartości należności handlowych:		
Stan na dzień 1 stycznia	15	5
Wykorzystano	-4	-1
Niewykorzystane kwoty rozwiązane	-5	-2
Zmiana na rok	19	13
Stan na dzień 31 grudnia	25	15
Analiza należności handlowych przeterminowanych, ale bez utraty wartości, na dzień 31 grudnia:		
Do 30 dni	257	234
Od 30 do 60 dni	25	48
Od 60 do 90 dni	31	20
Powyżej 90 dni	23	14
Przeterminowane, ale bez utraty wartości	336	316
Nie przeterminowane i bez utraty wartości	564	518
łącznie	900	834

Do tej pory PANDORA nie doznała żadnych istotnych strat w zakresie należności handlowych.

PO

3.4 Należności handlowe

Miliony DKK	2016	2015
Analiza należności handlowych na dzień 31 grudnia		
Nieprzeterminowane	1.394	1.033
Do 30 dni	211	193
Od 30 do 60 dni	41	85
Od 60 do 90 dni	19	47
Ponad 90 dni	8	2
Łącznie należności przeterminowane, bez utraty wartości	279	327
łącznie należności handlowe na dzień 31 grudnia	1,673	1,360
Analiza zmian w odpisach z tytułu należności nieściągalnej		
Odpisy na dzień 1 stycznia	24	23
Przyrosty	50	10
Wykorzystano	-3	-5
Niewykorzystane kwoty rozwiązane	-22	-5
Korektv kursu walutowego	-1	1
Odpisy na dzień 31 grudnia	48	24

Polityki dot. rachunkowości

Klientami Pandory są dystrybutorzy, franczyzobiorcy i konsumenci. Podczas gdy konsumenci płacą gotówką, kierownictwo monitoruje modele płatności innych grup klientów i szacuje potrzebę dokonania odpisu. Ratingi kredytowe klientów i rozwój rynku są brane pod uwagę w celu oceny potrzeby dalszej utraty wartości. Do tej pory Pandora nie poniosła żadnych znaczących strat.

Należności handlowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie straty wynikające z odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako koszty sprzedaży. Odpisu aktualizującego na należności nieściągalne lub wątpliwe dokonuje się, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości należności lub portfela należności. Odpis ten **jest obliczany jako różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z**

Spółka zaczęła dostarczać dodatkowe informacje tam, gdzie byłyby użyteczne dla inwestorów. Na przykład: Pandora umieściła w swoim sprawozdaniu finansowym za 2016 r. nową notę dotyczącą składników innych korekt bezgotówkowych przedstawionych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Specyficzność dla jednostki

4.7 INNE KOREKTY NIEPIENIĘŻNE

Inne korekty niepieniężne		
miliony DKK	2016	2015
inne korekty niepieniężne można podzielić na:		
skutki korekt kursów walutowych	58	-297
skutki z pochodnych instrumentów finansowych	182	-131
inne, w tym zyski/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-4
łącznie inne korekty niepieniężne	241	-432

Pandora starała się przedstawić informacje w prostszy i bardziej porównywalny sposób. Spółka stwierdza w notach, że niektóre wskaźniki finansowe i miary mogą być inaczej obliczane przez inne spółki. Dlatego też, aby pomóc inwestorom w porównaniu Pandory z innymi spółkami, spółka wyjaśniła swoje obliczenia wskaźników finansowych i innych miar ujawnionych w notach. Ponadto, aby pomóc inwestorom w dokonywaniu porównań w czasie, Pandora starała się sklasyfikować, obliczyć i zaprezentować te miary w sposób spójny we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Alternatywne miary wyników

Pandora przedstawia miary finansowe w sprawozdaniu rocznym, które nie są zdefiniowane zgodnie z IFRS. Spółka wierzy, że miary te, choć nie związane z GAAP, dostarczają cennych informacji inwestorom i jej zarządowi podczas oceny wydajności. Ponieważ inne firmy mogą obliczyć je w sposób inny od sposobu stosowanego przez Pandorę, mogą nie być porównywalne z miarami stosowanymi przez inne firmy, z czego wynika, że tych miar finansowych nie należy zatem uznawać za zamienniki miar określonych w IFRS. Definicje miar wydajności stosowane przez Pandorę zawierają się w notcie 5.6.

Lepsza porównywalność

5.6 DEFINICJE FINANSOWE

Podstawowe wielkości i wskaźniki finansowe zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały obliczone zgodnie z wytycznymi duńskiej organizacji finansowej pt. „Zalecenia i wskaźniki finansowe na rok 2015”:

Wzrost przychodu, %	$\frac{(\text{tegoroczne przychody} - \text{zeszłoroczne przychody})}{\text{zeszłoroczne przychody}}$ (następujące po sobie 12 miesięcy)
Wzrost zysku brutto, %	$\frac{(\text{tegoroczny zysk brutto} - \text{zeszłoroczny zysk brutto})}{\text{zeszłoroczny zysk brutto}}$ (następujące po sobie 12 miesięcy)
Wzrost zysku netto, %	$\frac{(\text{tegoroczny zysk netto} - \text{zeszłoroczny zysk netto})}{\text{zeszłoroczny zysk netto}}$ (następujące po sobie 12 miesięcy)

Przypadek 6 — Pandora A/S kontynuacja

Spółka ponownie rozważyła formatowanie niektórych not. Fragmenty sprawozdań finansowych za 2016 rok pokazują, jak Pandora przerobiła narrację dotyczącą ryzyka finansowego wynikającego z wahań cen towarów i wprowadziła tabelę i wykresy, aby pomóc inwestorom lepiej zrozumieć ryzyko finansowe związane z cenami surowców.

PRZED

Ryzyko związane z cenami surowców

Ryzyko surowcowe PANDORY wiąże się z ryzykiem wahań w zakresie surowców, co powoduje dodatkowe koszty. Najważniejsze surowce to złoto i srebro, które są wyceniane przez dostawców w USD. Polityką PANDORY jest zapewnienie stabilnych, przewidywalnych cen surowców. W oparciu o dwunastomiesięczny odnawialny plan produkcji, strategia zakłada, że Skarbowi Grupy uda się zabezpieczyć 100% ryzyka 1-3 miesiące do przodu, 80% ryzyka 4-6 miesięcy do przodu, 60% ryzyka 7-9 miesięcy do przodu, i 40% ryzyka 10-12 miesięcy do przodu. Wszelkie odstępstwa od polityki muszą być zatwierdzone przez dyrektora finansowego i komitet ds. audytu. Zabezpieczanie transakcji towarowych jest aktualizowane na koniec każdego miesiąca lub w związku ze zrewidowanymi planami produkcyjnymi na 12 miesięcy następujących po sobie.

Lepsze formatowanie

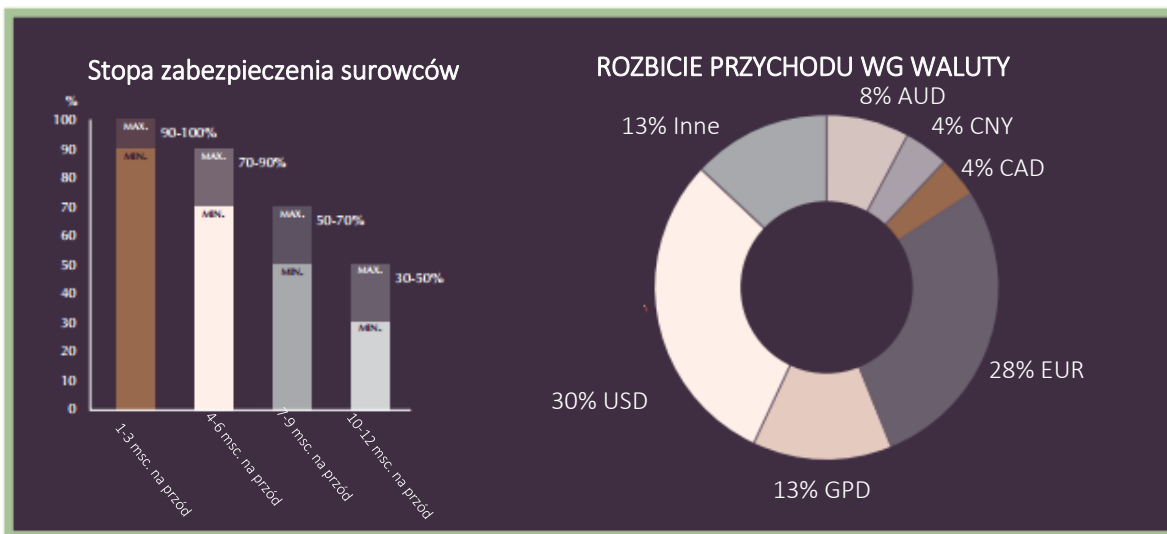
PO

Współczynnik może odbiegać od szacowanego współczynnika zabezpieczenia. Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających znajduje się w nocie 4.5.

Stopa zabezpieczenia na najbliższe 12 miesięcy

Miesiące naprzód	Surowce	Wszystkie główne waluty
1-3	90-100%	90-100%
4-6	70-90%	70-90%
7-9	50-70%	50-70%
10-12	30-50%	30-50%

Lepsze formatowanie



Pandora wprowadziła symbole do wskázówek opisujących polityki dot. rachunkowości lub znaczące szacunki księgowo w poszczególnych notach.

Prostota i bezpośredniość

Inne rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na określone plany emerytalne, zobowiązania do przywrócenia wdzierżawionych nieruchomości oraz inne prawne i konstruktywne zobowiązania.

§ Zasady rachunkowości

Rezerwy są ujmowane, gdy Pandora ma obecny obowiązek (prawny lub konstruktywny) w wyniku przeszłego zdarzenia i jest prawdopodobne, że odpływ zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie wymagany w celu wywiązania się z obowiązku

! Znaczące szacunki księgowo

W większości krajów Pandora zapewnia klientom prawa do zwrotu. Rezerwa jest w dużej mierze oparta na historycznych wzorcach zwrotu, a zmiany faktycznych wzorców zwrotu będą zatem wpływać na zysk brutto w momencie zwrotu. Rezerwy są przyjmowane indywidualnie dla każdego przypadku, gdy Pandora spodziewa się odebrać określone towary z przyczyn handlowych.

Przypadek 6—Pandora A/S kontynuacja

Najważniejsze korzyści, reakcje i wyzwania

Pandora uważa, że skupienie się na poprawie komunikacji doprowadziło do sprawozdań finansowych, które są łatwiejsze w nawigacji, czytaniu i przeglądzie. Pogląd ten podzielają audytorzy spółki, którzy zasugerowali zastosowanie niektórych zmian przyjętych w rocznym sprawozdaniu finansowym do kwartalnych sprawozdań finansowych.

Pandora przyznaje, że zmiana sposobu przekazywania informacji w jej sprawozdaniach finansowych nie wpłynęła na zaoszczędzenie czasu. Wprowadzanie wykresów i redefiniowanie not za pomocą prostszego języka zwiększyło czas poświęcony na przygotowanie sprawozdań finansowych spółki.

Spółka podjęła próbę stworzenia powiązania strategicznego kierunku prowadzonej przez nią działalności gospodarczej, zgodnie z sekcją dotyczącą strategii biznesowej jej sprawozdania rocznego oraz informacjami zawartymi w notach do sprawozdania finansowego. Stała ewolucja modelu biznesowego spółki oznacza ciągłą presję na zmianę struktury i treści not, jednak Pandora ostrożnie wprowadziła te zmiany w tempie, które jest do przyjęcia dla inwestorów.

Ważne jest, aby inwestorzy rozumieli zmiany dokonane w informacjach ujawnionych w sprawozdaniach finansowych.

Choć początkowo finansowana przez duńskich inwestorów, od czasu IPO spółka cieszy się zainteresowaniem międzynarodowych inwestorów. W ostatnich latach znaczny wzrost organiczny Pandory sprawił, że spółka nadal była dla nich atrakcyjna. Poskutkowało to tym, że zdolność do skutecznego komunikowania się z szerszą grupą inwestorów pozostanie głównym celem spółki w przyszłości.

Obszary, w których osiągnięto sukces i zdobyte doświadczenia

Spółka twierdzi, że jej gotowość do zaakceptowania i wyciągnięcia wniosków z błędów popełnionych podczas próby poprawy komunikacji w swoich sprawozdaniach finansowych przyczyniła się pozytywnie do ostatecznego wyniku, a także, że wrażliwość i wyczulenie na potrzeby informacyjne inwestorów pomogły zapewnić sukces tego procesu.

Co dalej?

Pandora nadal stara się ciągle ulepszać swoje sprawozdania finansowe poprzez uwzględnianie informacji zwrotnych od inwestorów i kierownictwa wyższego szczebla. Spółka zamierza dokonać przeglądu swoich sprawozdań finansowych, aby znaleźć i usunąć duplikaty oraz podkreślić relacje między powiązаныmi zestawami informacji. Pandora ma również na celu ustanowienie silniejszego związku między dyskusją i analizą zarządzania w sprawozdaniu rocznym z narracjami w notach.

Pandora planuje również rozszerzyć wyciągnięte wnioski z ulepszania sprawozdań finansowych do raportu społecznej odpowiedzialności biznesu.

Ważne informacje

Ten raport został opracowany przez pracowników Fundacji MSSF. Opisy i ilustracje w niniejszym raporcie nie stanowią przewodnika dobrych praktyk ani nie ukazują jedyne go sposobu na poprawę komunikacji w sprawozdaniach finansowych spółki. Rada nie zatwierdza zmian przeprowadzonych przez firmy objęte badaniem w niniejszym raporcie ani nie zatwierdza, w jaki sposób firmy te wdrożyły standardy MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych.

Fundacji MSSF nie jest powiązana z firmami, o których mowa w niniejszym raporcie. Niniejszy raport służy wyłącznie do celów informacyjnych i w żadnym wypadku nie stanowi porady inwestycyjnej ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju.

Oficjalne oświadczenia Rady są dostępne w formacie elektronicznym dla subskrybentów eIFRS. Publikacje można zamówić na naszej stronie internetowej pod adresem www.ifrs.org.

Inne istotne dokumenty

Dokument Roboczy „Disclosure Initiative—Principles of Disclosure”: Niniejszy Dokument Roboczy opisuje i oczekuje opinii interesariuszy, na temat ujawnionych przez Radę problemów oraz podejść do rozwiązania tych problemów, w tym wstępnych opinii Rady. Rada pragnie również uzyskać opinie na temat dodatkowych kwestii związanych z ujawnieniem informacji, aby uwzględnić je w projekcie zasad ujawniania informacji.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Zmiany dokonane w grudniu 2014 r. wyjaśniają wymogi MSR 1 w zakresie istotności, kolejności not, sum częściowych w pierwotnym sprawozdaniu finansowym oraz ujawniania polityk dot. rachunkowości.

Dokument IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements: Nieobowiązkowe wytyczne pomagające firmom w dokonywaniu oceny tego, czy dane informacje są istotne przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Dokument „Discussion Forum—Financial Reporting Disclosure, Feedback Statement”: Dokument ten podsumowuje opinie otrzymane na forum dyskusyjnym na temat ujawnień, które miało miejsce w 2013 roku.

Notatki



International Financial Reporting Standards®

IFRS Foundation®

IFRS®

IAS®

IFRIC®

SIC®

IASB®

IFRS® Foundation

30 Cannon Street | Londyn EC4M 6XH | Wielka Brytania

Telefon: +44 (0) 20 7246 6410

Email: info@ifrs.org | Strona internetowa: www.ifrs.org

Biuro na region Azja-Oceania

Biuro łącznikowe IFRS Foundation

5 Piętro | Ohtemachi Financial-City South Tower 9-7 | Ohtemachi 1-Chome

Chiyoda-Ku | Tokio | Japonia

E-mail: mtakemura@ifrs.org

W celu uzyskania dalszych informacji na temat IFRS Foundation lub International Accounting Standards Board lub uzyskania kopii Standardów MSSF, Standardów MSR (IAS® Standards), projektów dokumentów i innych publikacji, w tym szczegółów usług subskrypcyjnych, prosimy o kontakt z naszym Działem Publikacji pod numerem telefonu: +44 (0) 20 7332 2730 lub przez e-mail: publications@ifrs.org

Copyright © 2017 IFRS Foundation Wszelkie prawa zastrzeżone. Prawa do powielania i użytkowania są ściśle ograniczone. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o kontakt na adres e-mail: licensing@ifrs.co.uk

IFRS Foundation jest organizacją typu non-profit zarejestrowaną na podstawie prawa korporacyjnego w stanie Delaware w USA i działa w Anglii i Walii jako spółka zagraniczna (numer spółki: FC023235) z główną siedzibą jak podano wyżej.

Przetłumaczone przez:

PIBR

Polska Izba Biegłych
Rewidentów

**CENTRUM
EDUKACJI
PIBR**