

Dátum: 26. august 2009
Ref.: CESR/09-720

**Šiesty výber z rozhodnutí regulátorov databázy EECS
(European Enforcers Coordination Sessions)**

CESR, 11-13 avenue de Friedland, 75008 Paris, France - Tel +33 (0)1 58 36 43 21, internet:
www.cesr.eu

Obsah:

- Rozhodnutie č. EECS/0809-01: Zníženie hodnoty nástrojov vlastného imania k dispozícii na predaj
- Rozhodnutie č. EECS/0809-02: Účtovná politika pre zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj
- Rozhodnutie č. EECS/0809-03: Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj
- Rozhodnutie č. EECS/0209-04: Výkazy peňažných tokov
- Rozhodnutie č. EECS/0809-05: Klasifikácia a ocenenie upísanej predajnej opcie na menšinové podiely
- Rozhodnutie č. EECS/0809-06: Zverejnenie kompenzácií členom vrcholového manažmentu a transakcií s členmi vrcholového manažmentu ako transakcií so spriaznenými osobami
- Rozhodnutie č. EECS/0809-07: Podmienené záväzky
- Rozhodnutie č. EECS/0809-08: Zverejnenia týkajúce sa akciového kapitálu

Rozhodnutie č. EECS/0809-01: Zníženie hodnoty nástrojov vlastného imania k dispozícii na predaj

Koniec finančného roka:	31.december 2007
Kategória problému:	Zníženie hodnoty nástrojov vlastného imania k dispozícii na predaj
Súvisiaci štandard:	IAS 39
Dátum rozhodnutia:	13. november 2008

Opis účtovania emitenta

Emitentom je veľká skupina pôsobiaca v oblasti životného poistenia a penzijných fondov, ktorá má 3% z jej finančných aktív, nepočítajúc deriváty, investované v nástrojoch vlastného imania. V konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2007 mala do výsledovky zaúčtovaných v sumu 45 mil. USD súvisiacu so znížením hodnoty nástrojov vlastného imania.

Emitent v súhrne o účtovných politikách uviedol, že významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty nástroja vlastného imania pod jeho obstarávaciu hodnotu sa považuje za objektívny dôkaz o znížení hodnoty, ktorej výsledkom je vždy strata vykazovaná vo výkaze ziskov a strát.

Emitent ďalej v poznámkach uviedol, že majetkové cenné papiere držané počas určitej doby v nerealizovanej stratovej pozícii pod úrovňou obstarávacej hodnoty, alebo ktoré boli k súvahovému dňu vo významnej miere pod úrovňou obstarávacej hodnoty, boli posúdené na možné zníženie hodnoty.

Po tom čo bol emitent požiadaný o vysvetlenie jeho prístupu, uviedol, že IFRS neposkytuje veľkostné kritériá pre určenie toho, čo by malo byť považované za „významné“ alebo „dlhotrvajúce“ a od jednotky nepožaduje ich definovanie. Emitent ďalej uviedol, že pri vykonávaní testu na zníženie hodnoty nástrojov vlastného imania, ktorých pomer účtovanej a trhovej hodnoty bol menší ako stanovené percento, nerealizované straty boli nad stanovené sumy, alebo boli počas určitej doby v nerealizovanej stratovej pozícii, sa analyzovali za účelom získania dôkazov o znížení ich hodnoty. Nástroje vlastného imania nie sú znehodnotené na úroveň reálnej hodnoty iba v prípade, keď je dokázateľné, že sa ich hodnota z krátkodobého hľadiska vráti na pôvodnú úroveň.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor neakceptoval spôsob účtovania emitenta. Podľa názoru regulátora je významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty nástroja vlastného imania, tak ako je to uvedené vo vyššie opísanej situácii, sám o sebe objektívnym dôkazom zníženia hodnoty. V týchto situáciách sa už nevyžaduje dodatočné ohodnotenie a určite nie je povolené.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

IAS 39 v odseku 61 uvádza príklady toho, čo sa môže považovať za objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície do nástroja vlastného imania, a ktorý dokazuje významné alebo dlhotrvajúce zníženie reálnej hodnoty investície do nástroja vlastného imania pod úroveň obstarávacej hodnoty. V týchto prípadoch sa už nevyžadujú ďalšie ocenenia na určenie toho, či došlo k zníženiu hodnoty investície.

Emitent by preto mal znížiť hodnotu nástrojov vlastného imania, keď je zníženie hodnoty buď významné, alebo dlhotrvajúce (definované úsudkom manažmentu podľa IAS 39 odsek 61) bez ohľadu na to, či existujú dôkazy o tom, či sa reálna hodnota z krátkodobého hľadiska vráti na pôvodnú úroveň.

Rozhodnutie č. EECS/0809-02: Účtovná politika pre zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj

Koniec finančného roka:	31. december 2007
Kategória problému:	Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj
Súvisiaci štandard:	IAS 39
Dátum rozhodnutia:	13. apríl 2009

Opis účtovania emitenta

Emitent, ktorým je banka, zverejnil vo svojej účtovnej závierke za rok 2007, že nástroje vlastného imania klasifikované ako aktíva k dispozícii na predaj boli posúdené ako znehodnotené v prípade objektívneho dôkazu o ich znehodnotení a ich reálna hodnota významne a dlhodobo poklesla pod obstarávaciu cenu.

Kategória aktív k dispozícii na predaj predstavovala 5% z celkových aktív banky.

Pri aplikovaní tejto politiky emitent vo svojej priebežnej účtovnej závierke k júnu 2008 nevykázal žiadne straty zo zníženia hodnoty.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor neakceptoval účtovnú politiku použitú emitentom a nesúhlasil s kritériami použitými na určenie a vykázanie strát zo zníženia hodnoty týkajúcich sa nástrojov vlastného imania.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

V IAS 39 odsek 61 sa uvádza, že okrem príkladov udalostí uvedených v odseku 59, objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície do nástroja vlastného imania zahŕňa informácie o významných zmenách s nepriaznivým vplyvom, ku ktorým došlo v rámci technologického, trhového, ekonomického alebo právneho prostredia, v ktorom emitent vykonáva svoju činnosť a tieto informácie naznačujú, že nemusí dôjsť k spätnému získaniu obstarávacej hodnoty investície do nástroja vlastného imania. Odsek uvádza: „*Významný alebo dlhotrvajúci (dodatková vysvetlivka) pokles reálnej hodnoty investície do nástroja vlastného imania pod jej obstarávaciu hodnotu taktiež predstavuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty.*“

Štandard je jednoznačný v tom, že je treba aby zníženie hodnoty bolo významné alebo dlhotrvajúce, aby bolo považované za objektívny dôkaz zníženia hodnoty. Nepožaduje sa, aby boli splnené obidve kritériá.

IAS 39 neurčuje veľkostné kritériá, ktoré by mohli naplniť kritérium „významný“ alebo „dlhotrvajúci“. Emitent by sa však mal, v súlade s IAS 1 odsek 122, v opise príslušnej účtovnej politiky odvolať na použité kritérium¹.

¹ S odkazom na IAS 1 vydaný IASB v septembri 2007 a schválený v decembri 2008.

Rozhodnutie č. EECS/0809-03: Zníženie hodnoty finančných aktív dispozícií na predaj

Koniec finančného roka:	31. december 2008
Kategória problému:	Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícií na predaj
Súvisiaci štandard:	IAS 39
Dátum rozhodnutia:	1. apríl 2009.

Opis účtovania emitenta

Emitent, ktorým je banka, má podiely v nástrojoch vlastného imania klasifikovaných ako finančné aktíva k dispozícií na predaj podľa IAS 39. Všetky tieto akcie sú verejne obchodované na aktívnom trhu.

Emitent v opise svojej účtovnej politiky pre finančné aktíva k dispozícií na predaj vysvetľuje, že *„významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania aktivuje ďalšie analýzy a až po týchto analýzach, pokiaľ je to nutné, sa zníženie hodnoty vykáže. Tieto analýzy nie sú opísané v poznámkach k účtovnej závierke.*

Emitent vysvetlil svoju účtovnú politiku tým, že sa odvolal na IAS 39 odsek 59. V tomto odseku sa uvádza, že k zníženiu hodnoty finančných aktív dochádza výlučne vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty, ktoré je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní aktíva („stratová udalosť“) a takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z finančných aktív, ktoré je možné spoľahlivo odhadnúť.

Emitent preto argumentoval, že keď existuje významný alebo dlhotrvajúci pokles hodnoty nástroja vlastného imania, ako sa o tom zmieňuje odsek 61 štandardu, musia byť vypracované ďalšie analýzy za účelom zistenia, či mal tento pokles dopad na odhadované budúce peňažné toky z finančných aktív.

Emitent sa odvolal na znenie IFRIC Update z marca 2004, ktoré podľa emitenta dokazuje, že formulácia *„Významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície do nástroja vlastného imania pod jej obstarávaciu hodnotu taktiež predstavuje objektívny dôkaz“* predstavuje jednoznačný spúšťač mechanizmus na zváženie princípov oceňovania stanovených v odsekoch 67 a 68 štandardu. Emitent pochopil výraz „spúšťač mechanizmus“ tak, že by sa mali vykonať ďalšie analýzy.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor neakceptoval účtovnú politiku emitenta v tom, že významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty nástroja vlastného imania, je podnetom ďalších finančných analýz, keďže pokles je sám o sebe objektívnym dôkazom zníženia hodnoty. V týchto situáciách sa už nevyžaduje dodatočné ocenenie a určite nie je povolené.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

V IAS 39 odsek 58 sa uvádza, že na konci každého obdobia by jednotka mala posúdiť, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív. Ak takýto dôkaz existuje, jednotka na stanovenie výšky straty zo zníženia hodnoty finančných aktív k dispozícií na predaj aplikuje IAS 39 odsek 67. Podľa odseku 67: *„Ak pokles reálnej hodnoty finančného aktíva k dispozícií na predaj bol vykázaný v ostatných súčastiach komplexného výsledku a existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto aktíva, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku, sa reklasifikuje z vlastného imania a vykáže sa v hospodárskom výsledku ako reklasifikačná úprava aj napriek tomu, že nedošlo k ukončeniu vykazovania tohto finančného aktíva“.*

Podľa regulátora preto existuje priame a jasné spojenie medzi existenciou „objektívneho dôkazu zníženia hodnoty“ a vykázaním kumulatívnej straty vykázananej v ostatných súčastiach komplexného výsledku cez výsledok hospodárenia.

Odsek BC107 štandardu IAS 39 dáva najavo, že odsek 59 sa zameriava na ohodnotenie zníženia hodnoty dlhových nástrojov a odsek 61 na nástroje vlastného imania. Odsek 61 uvádza, že popri vzorových udalostiach uvedených v odseku 59, týkajúcich sa nástrojov vlastného imania, môžu byť zmeny v ekonomickom prostredí, technológiách atď. posúdené ako objektívny dôkaz o znížení

hodnoty. Odsek ide ešte ďalej a uvádza, že významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície do nástroja vlastného imania pod jej obstarávaciu hodnotu tiež predstavuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty.“

Regulátor nesúhlasil s tým, že posúdenie zníženia hodnoty nástroja vlastného imania by sa malo vykonať iba na základe odseku 59 a myslí si, že relevantným odsekom je odsek 61.

Podľa regulátora je účelom odseku 61 poskytnutie návodu aplikácie princípov stanovených v odseku 58. Konkrétne, odsek 61 zvyrazňuje skutočnosť, že pre nástroje vlastného imania verejne obchodované na aktívnom trhu, je pokles trhovej hodnoty (či už významný alebo dlhodobý) pod obstarávaciu cenu rozhodujúcim ukazovateľom zníženia hodnoty nástroja vlastného imania.

Regulátor tiež nesúhlasil s emitentovou interpretáciou textu obsiahnutého v IFRIC z marca 2004. Podľa regulátora „spúšťačí mechanizmus ocenenia“ znamená, že by sa mali odseky 67 a 68 aplikovať bez ďalšieho analyzovania.

Rozhodnutie č.EECS/0809-04: Výkazy peňažných tokov

Koniec finančného roka: 31. december 2006

Kategória problému: Výkazy peňažných tokov

Súvisiaci štandard: IAS 7

Dátum rozhodnutia: 2. jún 2008

Opis účtovania emitenta

Emitent prezentoval vo svojom konsolidovanom výkaze peňažných tokov nepeňažnú časť predajnej transakcie ako peňažnú transakciu. Peňažné transakcie súvisiace s predajom dcérskej spoločnosti sú nasledovné:

- Emitent poskytol dcérskej spoločnosti úver. V dôsledku predaja dcérskej spoločnosti tretej strane, nebol už úver eliminovaný pri konsolidačných úpravách, ale bol zaúčtovaný do súvahy. Pohyb účtovnej hodnoty úveru, nepeňažnej transakcie, bol klasifikovaný vo výkaze peňažných tokov ako úbytok peňažných prostriedkov z investičných činností.
- Výsledná suma prijatých peňažných prostriedkov ako protihodnota z predaja dcérskej spoločnosti bola vykázaná ako príjem peňažných prostriedkov z investičnej činnosti a nebola vykázaná v čistej hodnote peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vyradených z dcérskou spoločnosťou. Navyše, sa s nákladmi na vyradenie neuvažovalo.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor dospel k záveru, že emitent nebol v mnohých prípadoch v súlade s IAS 7, vzhľadom na to, že nepeňažnú zložku peňažnej transakcie vykázal ako peňažnú transakciu vo výkaze peňažných tokov.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

V dôsledku porušenia štandardu IAS 7 boli peňažné toky z prevádzkových činností významne nadhodnotené a peňažné toky z investičných činností významne podhodnotené.

Peňažné príjmy z investičnej činnosti sú nesprávne, keďže neboli vykázané v čistej hodnote peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z vyradenia ako to požaduje IAS 7 v odsekoch 16 a 42. Emitent okrem toho nezverejnil celkovú sumu majetku a záväzkov iných ako sú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v dcérskej spoločnosti, nad ktorými stratil kontrolu, ako to požaduje IAS 7 odsek 40d.

* * *

Rozhodnutie č.EECS/0809-05: Klasifikácia a ocenenie upísanej predajnej opcie na menšinové podiely

Koniec finančného roka: 31. december 2007
Kategória problému: Menšinové podiely a nástroje s právom predaja
Zahrnuté štandardy: IAS 32, IAS 39
Dátum rozhodnutia: 21. október 2008

Opis účtovania emitenta

Emitent nadobudol niekoľko spoločností počas viacerých rokov, vrátane preskúvaného vykazovaného roku.

Stratégiou emitenta je nadobudnutie väčšinového podielu z akcií nadobúdanej spoločnosti, ale súčasne nenadobudnutie menšinového podielu určitý čas, po uplynutí ktorého tento podiel tiež nadobudne. Emitent predpokladá, že má nepodmienený záväzok kúpiť zostávajúcu časť akcií za sumu určenú na základe výsledkov nadobúdaných spoločností, predovšetkým tržieb a nárastu zisku. Podľa zmluvných podmienok sa môže emitent rozhodnúť, či za menšinové akcie zaplatí v hotovosti, alebo jeho vlastnými akciami. Pokiaľ si emitent zvolí spôsob platby vlastnými akciami, potom je počet akcií na úhradu vypočítaný v čase nákupu menšinových podielov.

Emitent vo svojej účtovnej závierke klasifikoval menšinové podiely ako súčasť vlastného imania skupiny, pričom v poznámkach k závierke zverejnil existenciu nepodmieneného záväzku.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor dospel k záveru, že podľa IAS 32 odseku 23 by sa menšinové podiely mali klasifikovať v súvahe ako finančné záväzky, keďže za akcie sa bude platiť buď v hotovosti alebo premenlivým počtom nástrojov vlastného imania emitenta.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

IAS 32 odsek 23 určuje, že zmluva ktorá obsahuje povinnosť jednotky nakúpiť jej vlastný nástroj vlastného imania za hotovosť alebo iné hotovostné finančné aktívum je dôvodom na vznik finančného záväzku oceneného súčasnou hodnotou sumy za ktorú ich vykúpi. Toto platí, aj keď samotná zmluva je nástrojom vlastného imania.

Keď sa finančný záväzok prvotne vykazuje podľa IAS 39, jeho reálna hodnota (súčasná hodnota sumy spätného odkúpenia) sa preklasifikuje z vlastného imania. V dôsledku toho sa finančný záväzok ocení podľa IAS 39.

Rozhodnutie č. EECS/0809-06: Zverejnenie kompenzácií členom vrcholového manažmentu a transakcií s členmi vrcholového manažmentu ako transakcií so spriaznenými osobami

Koniec finančného roka: 31. december 2007
Kategória problému: Platby na základe podielov
Súvisiaci štandard: IAS 24
Dátum rozhodnutia: 6. január 2009

Opis účtovania emitenta

Emitent poskytne vrcholovému manažmentu akcie ako súčasť balíku jeho odmeňovania. Súvisiace náklady neboli zahrnuté do celkovej zverejnenej sumy kompenzácií vrcholovému manažmentu, ale boli uvedené samostatne.

Emitent následne spätne odkúpil od vrcholového manažmentu niektoré akcie, ale nezverejnil počet takto odkúpených akcií ani sumu, za ktorú ich spätne odkúpil.

Vydanie a tiež následné spätné odkúpenie akcií bolo významné vo vzťahu k celkovej sume balíku odmien vrcholového manažmentu.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor dospel k záveru, že emitent mal zverejniť informácie požadované štandardom IAS 24 v odsekoch 16 a 17 (a).

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

IAS 24 odsek 16 (e) požaduje zverejnenie celkovej sumy kompenzácie vrcholového manažmentu podľa jednotlivých identifikovateľných kategórií, vrátane platieb formou akcií. Kompenzácie uskutočnené formou platby akciami, hoci bolo inak poskytnuté, nebolo zahrnuté do celkovej zverejnenej kompenzácie, pričom vo vzťahu k jej celkovej sume bolo významné (20%).

IAS 24 v odseku 17 požaduje zverejnenie informácií o transakciách a zostatkoch, ktoré sú nevyhnutné pre porozumenie možných efektov zo vzťahov so spriaznenými osobami na účtovnú závierku. Zverejnenie malo obsahovať sumu transakcií. Regulátor dospel k záveru, že podľa tohto odseku sa tiež mal zverejniť počet spätne odkúpených akcií ako aj suma za ktorú boli odkúpené.

Rozhodnutie č. EECS/0809-07: Podmienené záväzky

Koniec finančného roka: 31. december 2007
Kategória problému: Podmienené záväzky
Súvisiaci štandard: IAS 37
Dátum rozhodnutia: 28. apríl 2008

Opis účtovania emitenta

Emitent stavia, rozširuje a riadi letiská.

V máji 2004 sa zrútila časť strechy nástupného priestoru terminálu, pričom zabila 4 ľudí a 4 ďalších zranila. V dôsledku nehody bol terminál dočasne uzatvorený a proti emitentovi bolo začaté trestné stíhanie.

V dobe zverejnenia účtovnej závierky za rok 2007 prebiehalo vyšetrowanie aj rekonštrukcia, pričom doteraz neboli voči emitentovi v súvislosti s nehodou podniknuté žiadne kroky. Experti pokračovali vo vypracovaní posudku, predovšetkým v súvislosti s expertnou správou, ktorá po predložení občianskemu súdu určí príčiny nehody a vyhodnotí zodpovednosť zainteresovaných strán. Predloženie správy sa očakávalo v lete 2008.

Finančné škody, vznikajúce z nehody, pozostávali z dodatočných nákladov a prevádzkových strát v súvislosti s nepoužívaním budovy. Podstata a rozsah škôd, vrátane toho či sú oprávnené na kompenzáciu a podrobnosti o uskutočnení kompenzačných platieb, už boli stanovené. Emitent dospel k záveru, že súčasné štádium udalostí si nevyžaduje vykázanie dopadu nehody v účtovnej závierke.

Kompenzačné zmluvy už boli dohodnuté s obeťami, ktoré si uplatnili nárok, všetky boli kryté z poisťných zmlúv emitenta. Poisťovatelia boli tiež stranou zúčastnenou na týchto transakciách. Vyplatenie jednotlivých kompenzácií poisťovateľom bolo podmienené vzdaním sa súdneho konania alebo ďalších nárokov voči emitentovi a jeho poisťovateľom. Ak je kompenzácia definitívnym záväzkom emitenta voči tretím stranám, jeho krytie sa očakáva z emitentovej poisťnej zmluvy.

Emitent dospel k záveru, že podmienky pre vykázanie rezervy alebo zverejnenia podmieneného záväzku, konkrétne podmienky stanovené v odsekoch 14 a 28 štandardu IAS 37, neboli naplnené. Emitent preto nevykázal vo svojej účtovnej závierke za rok 2007 v súvislosti s nehodou žiadnu rezervu ani nezverejnil súvisiaci podmienený záväzok. Navyše, emitent v poznámkach k účtovnej závierke za rok 2007 nezverejnil základnú analýzu situácie.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor súhlasil s tým, že podľa štandardu IAS 37 odsek 14 neboli splnené podmienky vzniku záväzku. Regulátor však dospel k záveru, že sa mali zverejniť podmienené záväzky podľa požiadaviek IAS 37 odsek 28.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

IAS 37.14 požaduje vykázanie rezervy, keď má jednotka súčasnú povinnosť ako dôsledok minulej udalosti, je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky, pričom sa môže urobiť spoľahlivý odhad povinnosti.

K dátumu účtovnej závierky neexistoval súčasný záväzok emitenta. Konkrétne, v súvislosti s nehodou neboli uskutočnené žiadne kroky. Doteraz nie je ešte pravdepodobné, že úbytok zdrojov sa bude vyžadovať na vyrovnanie povinnosti. Pri všetkých udalostiach sa očakáva, že ak sa kompenzácia voči tretím stranám stane splatnou, poisťná zmluva pokryje platby emitenta. Podľa názoru regulátora sa nevyžaduje tvorba rezervy.

Regulátor bol však toho názoru, že na tento prípad sa vzťahuje IAS 37 odsek 28 a že emitent mal zverejniť podmienený záväzok.

Skutočnosť, že podstata a rozsah škôd vrátane toho, či sú oprávnené na kompenzovanie a podrobnosti kompenzačnej platby ešte budú stanovené, toto všetko v súvislosti s týmto problémom naznačuje určitý stupeň neistoty. Podľa názoru regulátora však stupeň neistoty nebol taký, že by pravdepodobnosť úbytku zdrojov mohla byť považovaná za vzdialenú. Ak je to tento prípad, potom by sa nevyžadovalo zverejnenie podľa IAS 37 odsek 28.

Rozhodnutie č. EECS/0809-08: Zverejnenia týkajúce sa akciového kapitálu

Koniec finančného roka: 31. marec 2008

Kategória problému: Finančné nástroje a akciový kapitál

Súvisiaci štandard: IAS 32

Dátum rozhodnutia: 30. november 2008

Opis účtovania emitenta

Emitentom je uzatvorený investičný fond, jeho akciový kapitál pozostáva z dvoch upísaných akcií každá po 1 eure, ktoré sa nepodieľajú na zisku emitenta a zvyšok sú prioritné akcie v hodnote 50 miliónov bez nominálnej hodnoty, ktoré sú klasifikované v súvahe ako zložka „Vlastné imanie akcionárov podieľajúcich sa na zisku“.

Účtovná závierka emitenta uvádza, že všetky akcie sú klasifikované ako vlastné imanie z dôvodu formy združenia kapitálu. Prioritné akcie budú splatené po uplynutí 15 rokov doby životnosti emitenta.

Emitent argumentoval, že prioritné akcie sú prezentované ako vlastné imanie na základe právnej formy týchto nástrojov.

Rozhodnutie regulátora

Regulátor nesúhlasil s analýzou, že prioritné akcie by sa mali prezentovať ako vlastné imanie. Regulátor bol skôr toho názoru, že tieto akcie boli finančným záväzkom emitenta podľa IAS 32.

Zdôvodnenie rozhodnutia regulátora

IAS 32 odsek 18 uvádza, že „*Skôr podstata finančného nástroja ako jeho právna forma určuje jeho klasifikáciu v súvahe emitenta.*“ Podobne, IAS 32 odsek 15 požaduje, aby emitent finančného nástroja „*klasifikoval finančný nástroj pri prvotnom vykázaní ako finančný záväzok, finančné aktívum alebo nástroj vlastného imania v súlade s podstatou zmluvnej dohody a definíciami finančného záväzku, finančného aktíva a nástroja vlastného imania.*“

Regulátor dospel k záveru, že tieto akcie sa mali zverejniť ako finančný záväzok, keďže sú záväzne splatné po uplynutí životnosti emitenta, t. j. 15 rokov (IAS 32 odsek 11).