



2025/1047

28.5.2025

ROZPORZĄDZENIE KOMISJI (UE) 2025/1047

z dnia 27 maja 2025 r.

zmieniające rozporządzenie (UE) 2023/1803 w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 3 ust. 1,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzeniem Komisji (UE) 2023/1803 ⁽²⁾ przyjęto określone międzynarodowe standardy rachunkowości oraz ich interpretacje istniejące w dniu 8 września 2022 r.
- (2) W dniu 30 maja 2024 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała pewne zmiany Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 *Instrumenty finansowe* („MSSF 9”) oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* („MSSF 7”). Celem tych zmian było uwzględnienie niektórych ustaleń z przeprowadzonego w 2022 r. powdrożeniowego przeglądu wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny określonych w MSSF 9 oraz uwzględnienie wniosku skierowanego przez zainteresowane strony do Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.
- (3) Zmiany te precyzują klasyfikację aktywów finansowych o cechach z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) i o podobnych cechach oraz rozliczanie zobowiązań za pomocą systemów płatności elektronicznych. Na podstawie tych zmian wprowadzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości dla inwestorów w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz w instrumenty finansowe o cechach warunkowych, takich jak cechy powiązane z celami związanymi z ESG.
- (4) Zmiany te powinny zwiększyć atrakcyjność kredytów o cechach związanych z ESG, ponieważ będzie można je wyceniać albo według kosztu zamortyzowanego, albo według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego, pod warunkiem spełnienia przez nie kryteriów testu *Solely Payments of Principals and Interests* („SPPI”) (tj. generowane przepływy stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek). W ten sposób sprawozdawczość finansowa powinna wspierać środki transformacji gospodarczej, które przyczyniają się do realizacji Europejskiego Zielonego Ładu.
- (5) Po przeprowadzeniu konsultacji z Europejską Grupą Doradczą ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG) Komisja stwierdziła, że zmiany MSSF 9 i MSSF 7 spełniają kryteria przyjęcia określone w art. 3 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002. EFRAG stwierdziła również, że korzyści płynące z tych zmian przewyższają związane z nimi koszty.
- (6) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) 2023/1803.
- (7) Środki przewidziane w niniejszym rozporządzeniu są zgodne z opinią Komitetu Regulacyjnego ds. Rachunkowości,

⁽¹⁾ Dz.U. L 243 z 11.9.2002, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>.

⁽²⁾ Rozporządzenie Komisji (UE) 2023/1803 z dnia 13 września 2023 r. przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz.U. L 237 z 26.9.2023, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1803/oj>).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

W załączniku do rozporządzenia (UE) 2023/1803 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 9 *Instrumenty finansowe* wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia;
- 2) w MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Wszystkie przedsiębiorstwa stosują zmiany, o których mowa w art. 1, najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później.

Artykuł 3

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 27 maja 2025 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN

ZAŁĄCZNIK

ZMIANY W KLASYFIKACJI I WYCENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zmiany MSSF 9 i MSSF 7

Zmiany MSSF 9 Instrumenty finansowe

Dodaje się pkt 7.1.12–7.1.13 i 7.2.47–7.2.49 oraz nagłówek przed pkt 7.2.47.

7.1. DATA WEJŚCIA W ŻYCIE

...

7.1.12 Na podstawie wydanego w maju 2024 r. dokumentu *Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych*, którym zmieniono MSSF 9 i MSSF 7, dodano pkt 7.2.47–7.2.49, B3.1.2A, B3.3.8–B3.3.10, B4.1.8A, B4.1.10A, B4.1.16A i B4.1.20A. Dokumentem tym zmieniono również pkt B4.1.10, B4.1.13, B4.1.14, B4.1.16, B4.1.17, B4.1.20, B4.1.21 i B4.1.23. Jednostka stosuje te zmiany w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie.

7.1.13 Jeżeli jednostka podejmuje decyzję o stosowaniu tych zmian w odniesieniu do wcześniejszego okresu, jednostka ta:

- a) stosuje wszystkie zmiany w tym samym czasie i ujawnia ten fakt; albo
- b) stosuje w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu jedynie zmiany objaśnień stosowania sekcji 4.1 niniejszego standardu (Klasyfikacja aktywów finansowych) i ujawnia ten fakt.

7.2. PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

...

Przepisy przejściowe dotyczące Zmian w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

7.2.47 Jednostka stosuje *Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych* retrospektywnie zgodnie z MSR 8, z wyjątkiem sytuacji określonych w pkt 7.2.48–7.2.49. Do celów wymogów określonych w tych punktach datą pierwszego zastosowania jest początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym jednostka stosuje te zmiany po raz pierwszy.

7.2.48 Jednostka nie ma obowiązku przekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów w celu odzwierciedlenia stosowania tych zmian. Jednostka może przekształcić dane dotyczące wcześniejszych okresów wtedy i tylko wtedy, gdy jest to możliwe bez wykorzystania wiedzy zdobytej po fakcie. Jeżeli jednostka nie przekształca danych dotyczących poprzednich okresów, ujmuje ona skutek pierwszego zastosowania tych zmian jako korektę salda początkowego aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz ewentualny skumulowany skutek jako korektę salda początkowego zysków zatrzymanych (lub, w stosownych przypadkach, innego składnika kapitału własnego) w dniu pierwszego zastosowania.

7.2.49 W dniu pierwszego zastosowania zmian objaśnień stosowania sekcji 4.1 niniejszego standardu (Klasyfikacja aktywów finansowych) jednostka ujawnia w odniesieniu do każdej klasy aktywów finansowych, dla której kategoria wyceny uległa zmianie w wyniku zastosowania wspomnianych zmian:

- a) kategorię wyceny i wartość bilansową ustalone bezpośrednio przed zastosowaniem tych zmian; oraz
- b) kategorię wyceny i wartość bilansową ustalone bezpośrednio po zastosowaniu tych zmian.

Dodatek B

Objaśnienie stosowania

Dodaje się pkt B3.1.2A, B3.3.8–B3.3.10, B4.1.8A, B4.1.10A, B4.1.16A i B4.1.20A oraz nagłówek przed pkt B3.1.2A. Zmienia się pkt B4.1.10, B4.1.13, B4.1.14, B4.1.16, B4.1.17, B4.1.20, B4.1.21 i B4.1.23. Pkt B4.1.7A, B4.1.15 i B4.1.22 nie zmieniono, ale włączono dla przejrzystości.

UJMOWANIE I ZAPRZESTANIE UJMOWANIA (ROZDZIAŁ 3)

Początkowe ujęcie (sekcja 3.1)

...

Data początkowego ujęcia lub zaprzestania ujmowania

B3.1.2A O ile nie ma zastosowania pkt 3.1.2, jednostka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w dniu, w którym jednostka ta staje się stroną postanowień umownych dotyczących instrumentu (zob. pkt 3.1.1). Składnik aktywów finansowych przestaje być ujmowany w dniu wygaśnięcia wynikających z umowy praw do przepływów pieniężnych lub przeniesienia składnika aktywów (zob. pkt 3.2.3). O ile jednostka nie zdecyduje się stosować pkt B3.3.8, składnik zobowiązań finansowych przestaje być ujmowany w dniu rozliczenia, który jest dniem, w którym składnik ten wygasa, ponieważ zobowiązanie określone w umowie zostało wykonane, anulowane lub wygasło (zob. pkt 3.3.1) lub składnik ten kwalifikuje się z innego tytułu do zaprzestania ujmowania (zob. pkt 3.3.2).

...

Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych (sekcja 3.3)

...

B3.3.8 Pomimo że w pkt B3.1.2A przewidziano wymóg zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego w dniu rozliczenia, przy rozliczaniu zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego) w środkach pieniężnych za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, jednostka może uznać, że zobowiązanie finansowe (lub jego część) zostało wykonane przed datą rozliczenia wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka zainicjowała dyspozycję płatniczą, która skutkuje tym, że:

- a) jednostka nie ma praktycznej możliwości wycofania, wstrzymania lub anulowania dyspozycji płatniczej;
- b) jednostka nie ma praktycznej możliwości uzyskania dostępu do środków pieniężnych, które mają być wykorzystane do rozliczenia realizowanego w wyniku dyspozycji płatniczej; oraz
- c) ryzyko rozliczenia związane z systemem płatności elektronicznych jest nieistotne.

B3.3.9 Do celów stosowania pkt B3.3.8 lit. c) ryzyko rozliczenia związane z systemem płatności elektronicznych jest nieistotne, jeżeli system ten cechuje się tym, że wykonanie dyspozycji płatniczej odbywa się zgodnie ze standardowym procesem administracyjnym, a czas między spełnieniem kryteriów określonych w pkt B3.3.8 lit. a) i b) a dostarczeniem środków pieniężnych kontrahentowi jest krótki. Ryzyko rozliczenia nie byłoby jednak nieistotne, gdyby wykonanie dyspozycji płatniczej zależało od zdolności jednostki do dostarczenia środków pieniężnych w dniu rozliczenia.

B3.3.10 Jednostka, która zdecyduje się zastosować pkt B3.3.8 do rozliczenia zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego) za pomocą systemu płatności elektronicznych, stosuje ten punkt do wszystkich rozliczeń dokonywanych za pośrednictwem tego samego systemu płatności elektronicznych.

KLASYFIKACJA (ROZDZIAŁ 4)

Klasyfikacja aktywów finansowych (sekcja 4.1)

...

Przepływy pieniężne wynikające z umowy będące jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty

...

- B4.1.7A Przepływy pieniężne wynikające z umowy, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, są zgodne z podstawową umową pożyczkową. W podstawowej umowie pożyczkowej zapłata za wartość pieniądza w czasie (zob. pkt B4.1.9A–B 4.1.9E) i ryzyko kredytowe są zazwyczaj najistotniejszymi elementami odsetek. Jednakże w przypadku takiej umowy odsetki mogą obejmować również wynagrodzenie za inne podstawowe rodzaje ryzyka związane z udzielaniem kredytów (np. ryzyko płynności) oraz koszty (np. koszty administracyjne) związane z utrzymywaniem składnika aktywów finansowych przez określony okres. Ponadto odsetki mogą obejmować marżę zysku, która jest zgodna z podstawową umową pożyczkową. W skrajnych warunkach gospodarczych odsetki mogą być ujemne, jeśli np. posiadacz składnika aktywów finansowych w sposób jawny lub dorozumiany płaci za złożenie pieniędzy w depozycie na określony termin (a opłata ta przekracza zapłatę, jaką posiadacz ten otrzymuje za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe i inne podstawowe rodzaje ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów). Jednakże warunki umowy wprowadzające ekspozycję na ryzyko lub zmienność wynikających z umowy przepływów pieniężnych, która to ekspozycja nie jest związana z podstawową umową pożyczkową (np. ekspozycja na zmiany cen akcji lub towarów), nie powodują powstania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Utworzony lub zakupiony składnik aktywów finansowych może stanowić podstawową umowę pożyczkową niezależnie od tego, czy jest to pożyczka pod względem formy prawnej.

...

- B4.1.8A Oceniając, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych są zgodne z podstawową umową pożyczkową, jednostka może musieć przeanalizować poszczególne elementy odsetek oddzielnie. Ocena odsetek koncentruje się raczej na tym, za co jednostka otrzymuje rekompensatę, a nie na tym, jak wysoką rekompensatę jednostka otrzymuje. Niemniej jednak kwota rekompensaty, jaką otrzymuje jednostka, może wskazywać, że jednostka otrzymuje rekompensatę za coś innego niż podstawowe ryzyka i koszty związane z udzielaniem kredytów. Przepływy pieniężne wynikające z umowy są niezgodne z podstawową umową pożyczkową, jeżeli są indeksowane do zmiennej, która nie stanowi podstawowego ryzyka ani kosztu związanego z udzielaniem kredytów (np. do wartości instrumentów kapitałowych lub ceny towaru), lub jeżeli stanowią część przychodów lub zysku dłużnika, nawet jeśli takie warunki umowne są powszechne na rynku, na którym działa jednostka.

...

Warunki umowy, które zmieniają rozkład w czasie lub kwotę wynikających z umowy przepływów pieniężnych

- B4.1.10 Jeżeli składnik aktywów finansowych zawiera warunek umowy, który mógłby zmienić rozkład w czasie lub kwotę wynikających z umowy przepływów pieniężnych (na przykład jeśli składnik aktywów może zostać spłacony przed terminem wymagalności lub jego okres życia może zostać przedłużony), jednostka musi ustalić, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne, które mogłyby powstać w okresie życia instrumentu w związku z tym warunkiem umowy, są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Aby dokonać tego ustalenia, jednostka musi ocenić przepływy pieniężne wynikające z umowy, które mogą powstać zarówno przed zmianą, jak i po zmianie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, niezależnie od prawdopodobieństwa wystąpienia zmiany przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Może również zaistnieć potrzeba oceny przez jednostkę charakteru zdarzenia warunkowego (tj. zdarzenia inicjującego), które spowodowałoby zmianę rozkładu w czasie lub kwoty wynikających z umowy przepływów pieniężnych. Chociaż charakter zdarzenia warunkowego sam w sobie nie stanowi czynnika rozstrzygającego przy ocenie, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek, charakter ten może posłużyć jako wskaźnik. Dla przykładu można porównać instrument finansowy o stopie procentowej, która jest podwyższana, jeżeli dłużnik nie dokonuje określonej liczby płatności, z instrumentem finansowym o stopie procentowej, która jest podwyższana, jeżeli dany indeks kapitałowy osiągnie określony poziom. Jest bardziej prawdopodobne, że w pierwszym przypadku, ze względu na stosunek między niedokonanymi płatnościami a wzrostem ryzyka kredytowego, wynikające z umowy przepływy pieniężne w okresie życia instrumentu będą jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. W pierwszym przypadku charakter zdarzenia warunkowego jest bezpośrednio związany ze zmianą podstawowych ryzyk i kosztów związanych z udzielaniem kredytów, a przepływy pieniężne wynikające z umowy zmieniają się w tym samym kierunku co zmiana tych podstawowych ryzyk i kosztów. (zob. również pkt B4.1.18).

B4.1.10A W niektórych przypadkach warunkowy charakter powoduje powstanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są zgodne z podstawową umową pożyczkową zarówno przed zmianą, jak i po zmianie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, ale charakter samego zdarzenia warunkowego nie wiąże się bezpośrednio ze zmianami podstawowych ryzyk i kosztów związanych z udzielaniem kredytów. Na przykład oprocentowanie pożyczki jest korygowane o określoną kwotę, jeżeli dłużnik osiąga określoną w umowie redukcję emisji dwutlenku węgla. W takim przypadku gdy stosuje się pkt B4.1.10, składnik aktywów finansowych generuje przepływy pieniężne wynikające z umowy, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, wtedy i tylko wtedy, gdy we wszystkich scenariuszach możliwych w świetle umowy przepływy pieniężne wynikające z umowy nie różniłyby się znacząco od wynikających z umowy przepływów pieniężnych z tytułu instrumentu finansowego o identycznych warunkach umownych, ale bez takiego warunkowego charakteru. W pewnych okolicznościach jednostka może być w stanie dokonać takiego ustalenia, przeprowadzając ocenę jakościową; w innych okolicznościach konieczne może być jednak dokonanie oceny ilościowej. Jeżeli, po pobieżnej analizie lub bez przeprowadzania analizy, jest oczywiste, że przepływy pieniężne wynikające z umowy nie różnią się znacząco od siebie, jednostka nie musi przeprowadzać szczegółowej oceny.

...

B4.1.13 Poniższe przykłady ilustrują przepływy pieniężne wynikające z umowy będące jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Lista przykładów nie jest wyczerpująca.

Instrument	Analiza
...	...
Instrument EA Instrument EA jest pożyczką o oprocentowaniu, które jest korygowane w każdym okresie sprawozdawczym o stałą liczbę punktów bazowych, jeżeli dłużnik osiągnie określoną w umowie redukcję emisji dwutlenku węgla w poprzednim okresie sprawozdawczym. Maksymalne możliwe łączne korekty nie zmieniłyby znacząco oprocentowania pożyczki.	Wynikające z umowy przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Jednostka rozważa, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy, które mogłyby powstać zarówno przed każdą zmianą, jak i po każdej zmianie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek (zob. pkt B4.1.10). Jeżeli wystąpi zdarzenie, jakim jest osiągnięcie celu w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla, oprocentowanie koryguje się o stałą liczbę punktów bazowych, co skutkuje przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, które są zgodne z podstawową umową pożyczkową. Tylko dlatego, że sam charakter zdarzenia warunkowego nie wiąże się bezpośrednio ze zmianami podstawowych ryzyk i kosztów związanych z udzielaniem kredytów, jednostka nie może uznać – bez dalszej oceny – że przepływy pieniężne z tytułu składnika aktywów finansowych stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek. Jednostka ocenia zatem, czy we wszystkich scenariuszach możliwych w świetle umowy przepływy pieniężne wynikające z umowy nie różniłyby się znacząco od wynikających z umowy przepływów pieniężnych z tytułu instrumentu finansowego o identycznych warunkach umownych, ale bez warunkowego charakteru związanego z emisjami dwutlenku węgla (zob. pkt B4.1.10A). Ponieważ wszelkie korekty w całym okresie trwania instrumentu nie doprowadziłyby do powstania znacząco różniących się przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jednostka uznaje, że pożyczka generuje przepływy pieniężne wynikające z umowy, które stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

- B4.1.14 Poniższe przykłady ilustrują przepływy pieniężne wynikające z umowy, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Lista przykładów nie jest wyczerpująca.

Instrument	Analiza
...	...
Instrument I Instrument I jest pożyczką o oprocentowaniu, które jest korygowane w każdym kolejnym okresie sprawozdawczym, aby odzwierciedlić zmiany ustalanego przez rynek indeksu cen emisji dwutlenku węgla w poprzednim okresie sprawozdawczym.	Przepływy pieniężne wynikające z umowy nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Przepływy pieniężne wynikające z umowy są indeksowane do zmiennej (indeksu cen emisji dwutlenku węgla), która nie stanowi podstawowego ryzyka lub kosztu związanego z udzielaniem kredytów. Przepływy pieniężne wynikające z umowy są zatem niezgodne z podstawową umową pożyczkową (zob. pkt B4.1.8.A).

- B4.1.15 W niektórych przypadkach ze składnikiem aktywów finansowych mogą być związane wynikające z umowy przepływy pieniężne opisane jako kwota główna i odsetki, lecz te przepływy pieniężne nie stanowią spłaty kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty jak określono w pkt 4.1.2 lit. b), 4.1.2A lit. b) i 4.1.3 niniejszego standardu.
- B4.1.16 Taka sytuacja może mieć miejsce wtedy, gdy składnik aktywów finansowych jest inwestycją w określone aktywa lub w przepływy pieniężne, a zatem wynikające z umowy przepływy pieniężne nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Jeżeli na przykład warunki umowy stanowią, że przepływy pieniężne z tytułu składnika aktywów finansowych wzrastają wraz ze wzrostem liczby samochodów korzystających z danej płatnej drogi, te przepływy pieniężne wynikające z umowy są niezgodne z podstawową umową pożyczkową. W konsekwencji instrument nie spełniałby warunku, o którym mowa w pkt 4.1.2 lit. b) i 4.1.2A lit. b).
- B4.1.16A Sytuacja opisana w pkt B4.1.15 może również wystąpić, jeżeli składnik aktywów finansowych ma charakter „bez prawa regresu”. Składnik aktywów finansowych ma charakter „bez prawa regresu”, jeżeli ostateczne prawo jednostki do otrzymania przepływów pieniężnych jest ograniczone na mocy umowy do przepływów pieniężnych generowanych przez określone aktywa. Innymi słowy, jednostka jest przede wszystkim narażona na ryzyko właściwe dla wyników działalności na określonych aktywach, a nie na ryzyko kredytowe dłużnika. Na przykład ostateczne prawo wierzyciela do otrzymania przepływów pieniężnych może być na mocy umowy ograniczone do przepływów pieniężnych generowanych przez określone aktywa jednostki strukturyzowanej.
- B4.1.17 Sam fakt, że składnik aktywów finansowych ma charakter „bez prawa regresu”, niekoniecznie jednak wyklucza możliwość spełnienia przez ten składnik aktywów finansowych warunku określonego w pkt 4.1.2 lit. b) i 4.1.2A lit. b). W takich przypadkach wierzyciel ma obowiązek oceny („dokonania wglądu”) związku między określonymi aktywami bazowymi lub przepływami pieniężnymi a wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi z tytułu poddawanego klasyfikacji składnika aktywów finansowych, aby ustalić, czy te przepływy pieniężne wynikające z umowy stanowią spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Jednostka rozważa również, w jaki sposób inne ustalenia umowne, takie jak dług podporządkowany lub instrumenty kapitałowe wyemitowane przez dłużnika, wpływają na ten związek. Jeśli warunki dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstanie innych przepływów pieniężnych lub ograniczają przepływy pieniężne w sposób, który pozbawia je cech płatności odpowiadających spłacie kwoty głównej i odsetek, składnik aktywów finansowych nie spełnia warunku określonego w pkt 4.1.2 lit. b) i 4.1.2A lit. b). To, czy aktywa bazowe są aktywami finansowymi czy też aktywami niefinansowymi, samo w sobie nie wpływa na tę ocenę.
- ...
- Instrumenty powiązane na podstawie umowy*
- B4.1.20 W niektórych rodzajach transakcji o charakterze „bez prawa regresu” emitent może nadawać priorytet płatnościom na rzecz posiadaczy aktywów finansowych, stosując szereg instrumentów powiązanych na podstawie umowy (transze). Każdej transzy przypisywany jest stopień podporządkowania, który określa kolejność, w jakiej przepływy pieniężne wygenerowane przez bazową pulę instrumentów finansowych przypisuje się do danej transzy. Hierarchię płatności na rzecz posiadaczy tych transz ustala się za pomocą kaskadowej struktury płatności, która powoduje koncentrację ryzyka kredytowego i prowadzi do nieproporcjonalnego podziału niedoborów środków pieniężnych z bazowej puli między transze. W takiej sytuacji posiadacze transzy mają prawo do spłaty kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty wyłącznie wówczas, gdy emitent wygeneruje przepływy pieniężne wystarczające do spłaty transz o wyższym prioryecie. W tego rodzaju transakcjach posiadacze transzy stosują pkt B4.1.21–B4.1.26 zamiast pkt B4.1.17.

- B4.1.20A Niektóre transakcje, które mogą obejmować wiele instrumentów dłużnych i które wydają się mieć cechy opisane w pkt B4.1.20, są w rzeczywistości uzgodnieniami kredytowymi, którym nadano określoną strukturę, aby zapewnić zwiększoną ochronę kredytową wierzycielowi (lub grupie wierzycieli). Na przykład utworzona może zostać jednostka strukturyzowana w celu utrzymywania aktywów bazowych, które wygenerują przepływy pieniężne w celu spłaty wierzyciela. Jednostka strukturyzowana emituje uprzywilejowane i podporządkowane instrumenty dłużne. Wierzyciel posiada uprzywilejowany instrument dłużny, a jednostka sponsorująca jednostkę strukturyzowaną, która posiada podporządkowany instrument dłużny, nie ma praktycznej możliwości sprzedaży instrumentu podporządkowanego, zanim uprzywilejowany instrument dłużny nie stanie się wymagalny. Posiadacze takich instrumentów dłużnych stosują pkt B4.1.7–B4.1.19 zamiast pkt B4.1.21–B4.1.26.
- B4.1.21 W transakcjach, które obejmują instrumenty powiązane na podstawie umowy, jak opisano w pkt B4.1.20, transza posiada charakterystykę przepływów pieniężnych będących spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty jedynie wówczas, gdy:
- a) ...
- B4.1.22 Jednostka musi dokonać wglądu, dopóki nie zidentyfikuje puli instrumentów, które kreują (a nie tylko „przekazują dalej”) przepływy pieniężne. Jest to bazowa pula instrumentów finansowych.
- B4.1.23 Bazowa pula musi zawierać jeden lub więcej instrumentów, z którymi związane są wynikające z umowy przepływy pieniężne będące jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Do celów tej oceny bazowa pula może obejmować instrumenty finansowe, które nie są objęte zakresem wymogów dotyczących klasyfikacji (zob. sekcja 4.1), ale których przepływy pieniężne wynikające z umowy są równoważne wyłącznie spłacie kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty – na przykład niektóre należności leasingowe. Należności leasingowe obciążone ryzykiem wartości końcowej lub obejmujące zmienne opłaty leasingowe, które są indeksowane do zmiennej, która nie stanowi podstawowego ryzyka lub kosztu związanego z udzielaniem kredytów (na przykład do rynkowej stopy najmu), nie generują przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są równoważne wyłącznie spłacie kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Zmiany MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji

Dodaje się pkt 20B, 20C, 20D, 44LL i 44MM. Zmienia się pkt 11A i 11B.

ISTOTNOŚĆ WPŁYWU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIK DZIAŁALNOŚCI

...

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

...

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

- 11A Jeżeli jednostka wyznaczyła inwestycje w instrumenty kapitałowe jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zgodnie z pkt 5.7.5 MSSF 9, to ujawnia dla każdej klasy inwestycji:
- a) ...
- b) ...
- c) wartość godziwą na koniec okresu sprawozdawczego;
- d) ...
- e) ...
- f) zysk lub stratę na wartości godziwej przedstawione w innych całkowitych dochodach w ciągu okresu, wykazując odrębnie zysk lub stratę na wartości godziwej związane z inwestycjami, których ujmowania zaprzestano w trakcie okresu sprawozdawczego, oraz zysk lub stratę na wartości godziwej związane z inwestycjami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego.
- 11B Jeżeli w trakcie okresu sprawozdawczego jednostka zaprzestała ujmowania inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, to ujawnia:
- a) ...
- b) ...
- c) ...

- d) wszelkie przeniesienia skumulowanego zysku lub skumulowanej straty w obrębie kapitału własnego w danym okresie sprawozdawczym w związku z inwestycjami, których ujmowania zaprzestano w tym okresie sprawozdawczym.

...

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje przychodów, kosztów, zysków lub strat

...

- 20B Jednostka ujawnia informacje wymagane na podstawie pkt 20C w podziale na klasę aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz na klasę zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Jednostka rozważa, jak szczegółowe informacje ujawnić, odpowiedni poziom agregacji lub dezagregacji oraz to, czy użytkownicy sprawozdań finansowych potrzebują dodatkowych wyjaśnień, aby ocenić wszelkie ujawnione informacje ilościowe.
- 20C Aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie wpływu warunków umownych, które mogłyby spowodować zmianę kwoty przepływów pieniężnych wynikających z umowy w wyniku wystąpienia (lub niewystąpienia) zdarzenia warunkowego, które nie jest bezpośrednio związane ze zmianami podstawowych ryzyk i kosztów związanych z udzielaniem kredytów (takich jak wartość pieniądza w czasie lub ryzyko kredytowe), jednostka ujawnia:
- a) jakościowy opis charakteru zdarzenia warunkowego;
 - b) informacje ilościowe na temat możliwych zmian przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które to zmiany mogłyby wynikać z tych warunków umownych, (np. zakres możliwych zmian); oraz
 - c) wartość bilansową brutto aktywów finansowych i zamortyzowany koszt zobowiązań finansowych podlegających tym warunkom umownym.
- 20D Na przykład jednostka ujawnia informacje wymagane na podstawie pkt 20C w odniesieniu do klasy zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, których przepływy pieniężne wynikające z umowy zmieniają się, jeżeli jednostka osiągnie redukcję swoich emisji dwutlenku węgla.

...

DATA WEJŚCIA W ŻYCIE I PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

...

- 44LL Na podstawie dokumentu *Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych*, wydanego w maju 2024 r., dodano pkt 20B, 20C i 20D oraz zmieniono pkt 11A i 11B. Jednostka stosuje te zmiany, gdy stosuje zmiany MSSF 9 zgodnie z pkt 7.1.12–7.1.13 MSSF 9. Jeżeli jednostka zdecyduje się na zastosowanie jedynie zmian objaśnień stosowania sekcji 4.1 MSSF 9 (Klasyfikacja aktywów finansowych) w odniesieniu do wcześniejszego okresu zgodnie z pkt 7.1.13 lit. b) MSSF 9, jednostka stosuje również pkt 20B, 20C i 20D niniejszego standardu w tym samym czasie. Niezależnie od przypadku jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w odniesieniu do okresu zaprezentowanego przed datą pierwszego zastosowania tych zmian przez jednostkę.
- 44MM W okresie sprawozdawczym, w którym jednostka po raz pierwszy stosuje *Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych*, jednostka nie ma obowiązku ujawniania informacji, które w innym przypadku byłyby wymagane na podstawie pkt 28 lit. f) MSR 8.