



JUSTIZ
JUSTIZRESSORT

Bundesministerium für Justiz

AFRAC²⁰¹⁰



Akademie der Wirtschaftstreuhänder



Dr. Alfred Brogyányi

**Obmann des „Österreichischen
Rechnungslegungskomitees“**

o.Univ.-Prof. Dr. Romuald Bertl

Vorsitzender des AFRAC-Präsidiums

Stellungnahmen: Jahresrückblick (www.afrac.at)

- September 2010:
 - UGB-Bilanzierung von **derivativen Finanzinstrumenten** (inkl. Hedging)
 - UGB-**Wertaufhellung** (Entwurf)
- Juni 2010
 - UGB-Bilanzierung von **originären Finanzinstrumenten**
- April 2010
 - IFRS-Bilanzierung der **Gruppenbesteuerung**
- Dezember 2009
 - UGB-**Vorjahreszahlen**
- September 2009
 - UGB-Bilanzierung von **Umweltschutzrückstellungen**
 - UGB-Anhangangaben zu Geschäften mit „**related parties**“

Comment Letters: Jahresrückblick (www.afrac.at)

- Oktober 2010
 - FASB ED **Financial Instruments & Hedging**
- September 2010
 - IASB ED/2010/7 **Disclosure for Fair Value** Measurements
- Juni 2010
 - IASB ED/2010/4 **Fair Value** Option for **Financial Liabilities**
 - IASB ED/2009/12 Financial Instruments: **Amortised Cost & Impairment**
- Mai 2010
 - IASB ED/2010/1 Measurement of Liabilities in **IAS 37**
- März 2010
 - IASB ED/2009/6 **Management Commentary**
- September 2009
 - IASB ED/2009/7 Financial Instruments: **Classification & Measurement**
 - IASB ED/2009/5 **Fair Value** Measurement

Stellungnahmen & Comment Letters: derzeitiger **Ausblick**

- Stellungnahmen
 - UGB-Ausweis des Eigenkapitals der **GmbH & Co KG**
 - IFRS-Bilanzierung der **Abfertigungsansprüche „alt“**
 - Prüfung des **Corporate Governance-Berichts**
- Comment Letters
 - IASB ED/2010/6 **Revenue** from Contracts with Customers
 - IASB ED/2010/8 **Insurance** Contracts
 - IASB ED/2010/9 **Leases**
 - IASB ED/2010/? Financial Instruments: **Hedge Accounting**

Beratung des BMJ: Jahresrückblick

- Konsultation der EU-Kommission zur Änderung der Bilanz- und Konzernrichtlinie (**KMU-Vereinfachung**)
- Richtlinienvorschlag der EU-Kommission über eine **Bilanzierungsfreistellung** von Micro-Kapitalgesellschaften
- Konsultation der EU-Kommission zur Übernahme der **ISA**
- Konsultation der EU-Kommission zur Bedeutung des **IFRS für KMUs** in Europa

Kodex Rechnungslegung und Prüfung (Linde)

2. Auflage (Stand: 1. September 2010)

In diesem Kodex erscheinen die Facharbeiten von **AFRAC**, **KWT** und **iwp** bereits in der zweiten Auflage.

AFRAC-Aktualisierungen

- UGB-Anhangangaben zu Geschäften mit „related parties“
- UGB-Bilanzierung von Umweltschutzrückstellungen
- UGB-Vorjahreszahlen
- IFRS-Bilanzierung der Gruppenbesteuerung (neu)
- UGB-Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten
- UGB-Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten (inkl. Hedging)

Zusätzlich im Kodex: **Gesetze und Verordnungen (inkl. Berufsrecht)** sowie **europäische Richtlinien**

XBRL Einführung in Österreich?

- XBRL als standardisierte Schnittstelle zwischen Unternehmen und Informationsempfängern (BMF, Firmenbuch, Statistik, Banken uvm)
- Organisation eines **Informationsworkshops** (nicht öffentlich) im **Juni 2010**
 - Experten des Vereins XBRL Deutschland e.V. als Vortragende
- **Ziele**
 - Verwaltungskosten senken
 - Erfahrungsaustausch Deutschland/Österreich
 - Test einer möglichen XBRL-Nachfrage in Österreich
- **Ergebnis**
 - Wider Erwarten geringe XBRL-Nachfrage in Österreich
 - möglicher Grund: bestehende elektronische Datenübermittlungen

Veranstaltungen

- **RECON:** AFRAC-Update am 6.5.2010 (Infos unter www.businesscircle.at)
- **iwp-Fachtagung:** AFRAC-Update am 9.10.2010 (Infos unter www.iwp.or.at)
- **AFRAC²⁰¹⁰:** heute...
- **IASB@AFRAC²⁰¹⁰:** IASB-Experten präsentieren Leasing und Finanzinstrumente am 2. Dezember 2009 von 9.00 bis 14.00 Uhr (Infos unter www.afrac.at)

Dr. David Grünberger
AFRAC-Mitglied

AFRAC-Stellungnahme UGB-Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten

Vorsitzende der Arbeitsgruppe:

David Grünberger (david.gruenberger@fma.gv.at)

Mitglieder der Arbeitsgruppe:

Peter Geyer, Helmut Kerschbaumer, Heiner Klein, Michael Laminger,
Roland Nessmann, Manfred Oebel, Andreas Rauter, Roman Rohatschek, Bernd Spohn,
Erich Steffl, Raoul Vogel

Stand der Arbeit:

Die Stellungnahme ist **veröffentlicht** (siehe www.afrac.at).

AFRAC-Stellungnahme

UGB-Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten (inkl. Hedging)

Vorsitzende der Arbeitsgruppe:

David Grünberger (david.gruenberger@fma.gv.at)

Mitglieder der Arbeitsgruppe:

Peter Geyer, Helmut Kerschbaumer, Heiner Klein, Michael Laminger,
Roland Nessmann, Manfred Oebel, Andreas Rauter, Roman Rohatschek, Bernd Spohn,
Erich Steffl, Raoul Vogel

Stand der Arbeit:

Die Stellungnahme ist **veröffentlicht** (siehe www.afrac.at).

Due Process: Rückblick

- **Vorarbeiten** im Jahr 2008
 - KWT-Diskussionspapier, überarbeitete iwv BA 5
- Veröffentlichung des **Entwurfs einer Stellungnahme** Ende 2009
 - Grundsatzfragen der unternehmensrechtlichen Bilanzierung von Finanzinstrumenten
- Berücksichtigung zahlreicher **öffentlicher Stellungnahmen**
 - WKO, Deloitte, Wr. Stadtwerke, ÖRV, KPMG, Johannes Prinz, Sparkassen Prüfungsverband, Julius Blum GmbH, Prof. Hirschler, Mag. Hofbauer, Dr. Fröhlich
- Veröffentlichung von **zwei Stellungnahmen** im Juni/Oktober 2010

Wesentliche Neuerungen

- **Beteiligungsbewertung**
- Fondsanteile
- Tausch, Repo- und Leihgeschäfte
- Fair Value und Umgliederungen
- **freistehende Derivate**
- eingebettete Derivate
- **Bewertungseinheiten**
- Sonderfragen der Bankrechnungslegung

Beteiligungsbewertung

- Beteiligungen als **Finanzanlagen**
 - Einfluss oder Synergieeffekte: Beizulegen ist Ertragswert
 - Weder Einfluss noch Synergieeffekte: Bewertung wie Wertpapier
- Überprüfung der **Werthaltigkeit**: Zweistufig
- mögliche **Trigger**
 - Kurseinbruch (auch von Peers)
 - verschlechtertes Umfeld (technisch, rechtlich etc.)
 - Ertragseinbruch, schlechtere Synergien etc.
- bei Trigger
 - **Ertragswertermittlung**
 - Subjektiv: Ertrag für beteiligtes Unternehmen

freistehende Derivate: Grundlagen

- Zins- oder FX-Termingeschäfte
 - Ersterfassung mit **null**
- Optionen, Zinsoptionen (Zinscaps)
 - Ersterfassung der **vereinbarten Prämien**
- Kreditderivate (nicht aber Garantien)
- ausgenommen: auf Lieferung ausgerichtete Warenderivaten

freistehende Derivate: Folgebewertung

- Folgebewertung je nach Derivat
 - **Abschreibung** eines Optionsrechts
 - **Drohverlustrückstellung**
 - Unrealisierte Gewinne sind nicht zu berücksichtigen.
 - „Margin“-Zahlungen sind Sicherheiten.
- Bewertungsmaßstab
 - **Glattstellungsfiktion** (herrschende Lehre)
 - dh beizulegender Wert am Stichtag
 - dh keine Wertaufhellung

Bewertungseinheiten: Dokumentationspflicht

- bei Finanzinstrumenten kein „natürlicher“ Funktionszusammenhang
- Objektivierung durch **Widmungsakt**
- **Effektivitätstest**
 - prospektiv: Nur dann ist Bewertungseinheit zulässig
 - retrospektiv: Nur effektiv gesicherter Teil erfolgsneutral

Bewertungseinheiten: Fair Value Hedge

- Wertänderung von Vermögen und Verbindlichkeiten gesichert
- Auch ein Portfolio (falls homogenes Risiko)
- Keine Drohverlustrückstellung
 - **Einfrierungsmethode**
 - Deutschland auch Durchbuchungsmethode: Derivat und Grundgeschäft zum gesicherten Fair Value

Bewertungseinheiten: Cash Flow Hedge

- Derivat (Verlust) kompensiert künftigen Cash Flow (Gewinn)
- enge Grenzen durch **Vorsichts-/Stichtagsprinzip**
 - mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit
 - anders IFRS: Hedge-Rücklage
- Grundgeschäft
 - Vertragsabschluss bis Aufstellung
 - sicherer Vertragsabschluss in der Folgeperiode
- dokumentierte Widmung schon bei Abschluss des Derivats

Dr. Roland Nessmann

AFRAC-Mitglied

AFRAC-Comment Letters zum Thema „IFRS-Bilanzierung von Finanzinstrumenten“

Vorsitzende der Arbeitsgruppe:

Roland Nessmann (rnessmann@kpmg.at)

Mitglieder der Arbeitsgruppe:

Otto Altenburger, Peter Bitzyk, Rudolf Diewald, Gerald Fischbacher, Julius Gaugusch, David Grünberger, Martin Hammer, Erich Kandler, Gerald Kogler, Christoph Krischanitz, Michael Rab, Andreas Rauter, Roman Rohatschek, Martin Siencnik, Georg Weinberger

Stand der Arbeit:

Die Comment Letters sind **veröffentlicht** (siehe www.afrac.at).

Finanzinstrumente vor der Krise

- **Finanzaktiva: 4 (6?) Kategorien**
 - @FVtP&L
 - Loans & Receivables
 - Held to Maturity
 - Available for Sale
 - (FV-Option, @Cost)

- **Finanzpassiva: 2 (3?) Kategorien**
 - @FVtP&L
 - sonstige
 - (FV-Option)

Finanzinstrumente in der Krise

- Kritik
 - Rechnungslegung schuld an Krise!
- kurzfristige Reaktion des IASB
 - **Reklassifizierungsmöglichkeiten**
- mittel-/langfristige Reaktion des IASB
 - **Neuregelung** der Bilanzierung von Finanzinstrumenten
- Ziel der Neuregelung
 - Komplexitätsreduktion
 - Konvergenz mit US-GAAP
 - Verbesserung der Risikoabbildung für bessere Entscheidungen

Veröffentlichungen im letzten Jahr

- Oktober 2009
 - Amendment zu IAS 32 Rights Issues
- November 2009
 - IFRS 9 Financial Instruments
- November 2009
 - ED/2009/12 Financial Instruments: Amortised Cost and Impairment
- Mai 2010
 - ED/2010/4 Fair Value Option for Financial Liabilities

Veröffentlichungen im letzten Jahr

- Mai 2010
 - FASB-ED Financial Instruments & Hedging (Kommentar als Basis an IASB erwünscht)
- Juni 2010
 - ED/2010/7 Disclosure for Fair Value Measurement
- Juli 2010
 - ED/2010/8 Insurance Contracts
- August 2010
 - ED/2010/9 Leases
- September 2010
 - Near Final Draft: Disclosures – Transfer of Financial Assets

IFRS 9: Amortised Cost (1)

- **Nur mehr 2 Bewertungskategorien** für Finanzaktiva
 - „Amortised Cost“
 - „Fair Value“
- Kategorie **„Amortised Cost“**, wenn
 - Geschäftsmodell mit Ziel *„to hold assets in order to collect contractual cashflows“* (**HTC**; Bestimmung auf Pool-Ebene)
und
 - Vertragsbestimmungen mit Zahlungsansprüchen *„that are solely payments for principal and interest on the amount outstanding“* (**SPPI**; nur Zeitwert des Geldes und Risikoabgeltung)
- Keine Reklassifizierung
 - Ausnahme: Geschäftsmodelländerung

IFRS 9: Amortised Cost (2)

- **Geschäftsmodell**
 - Bestimmung erfolgt (schriftlich nachweisbar) durch Geschäftsleitung für Pool/Abteilung
 - keine unterschiedlichen Geschäftsmodelle innerhalb desselben Pools
 - Einmalige Verkäufe stellen Geschäftsmodell (HTC) noch nicht in Frage
- **SPPI-Zahlungsströme**
 - Zahlungen nur für Zeitwert des Geldes und Kreditrisiko
 - fixe oder variable Verzinsung möglich
 - keine Bedingungen mit Leverage-Effekten
 - Zinsbindungsdauer und Zinsfrist dürfen nicht auseinanderfallen
 - Zinsfrist darf Kapitalbindung vermutlich nicht übersteigen
- **Folge**
 - vermutlich viel mehr Finanzaktiva @FVtP&L (siehe nächste Folie)
 - erhöhte Volatilität

IFRS 9: Fair Value (1)

- Alle anderen Finanzaktiva in der Kategorie „**Fair Value**“
- **Regel**
 - @FVtP&L
- **Ausnahme:** Widmung von Eigenkapitalinstrumenten (außer Handelsbestand) im Ansatzzeitpunkt
 - @FVtOCI
 - **kein Recycling**
 - **kein Impairment**
 - nur Dividenden (und Refinanzierungskosten) erfolgswirksam

IFRS 9: Fair Value (2)

- **Eigenkapitalinstrumente** idR in der Kategorie „**Fair Value**“
- **Anschaffungskosten** können Fair Value schätzen, außer
 - negative Entwicklungen/Nachrichten in Wirtschaft/Region
 - negative Entwicklung in technischer Branche/bei Konkurrenz
 - negative Nachrichten aus Beteiligungsunternehmen (etwa Planverfehlungen, Entwicklungszeitpläne/-kosten nicht eingehalten, Fälle von Betrug, Klagen etc)
- Für **Kredit- und Finanzinstitute** können Anschaffungskosten niemals Fair Value schätzen!

IFRS 9: eingebettete Derivate

- wenn andere als SPPI-Zahlungsströme in einem Finanzaktivum enthalten, dann Kategorisierung des Finanzaktivums als @FVtP&L
- Außerhalb des IAS 39
 - Beibehaltung der bisherigen Abspaltungsregelung

IFRS 9: Auswirkungen

- **Gesamtpaket noch nicht fertig!**
 - weitere Änderungen des IAS 39 (etwa Impairment und Fair Value-Ermittlung) erst im Entwurfsstadium
- **Rückwirkende Anwendung!**
 - sehr schwierig, aber erforderlich
- **Eingeschränkte Kategorie „Amortised Cost“!**
 - mögliche Schwächung des Finanzsektors, falls etwa Nachrang-/Ergänzungskapital wegen Bewertung @FVtP&L nicht mehr emittiert/gekauft wird
- **Auswirkung auf Geschäftspolitik bzw. Produkte!**
 - notwendige unternehmens-/institutsspezifische Prüfung im Rahmen einer Auswirkungsstudie
- **Bilanzierung gemäß UGB und IFRS werden unterschiedlicher!**
 - u.U. Handlungsbedarf in Buchhaltung, Bilanzierung, Controlling, Meldewesen, IT, Schulungen, ...
- **Kein EU-Endorsement** vor Prüfung des gesamten neuen Standards!

ED/2009/12

Amortised Cost and Impairment (1)

- Zielsetzung
 - betriebswirtschaftlich „richtigere“ Darstellung von Risikokosten/Erträge
 - **Schwächung der prozyklischen Effekte des Incurred Loss-Model**
 - ED in Q4 2009, IFRS Q2 2010
- wesentlicher Inhalt
 - Impairment aufgrund des geschätzten Ausfallsrisikos während der Gesamtlaufzeit: (konjunkturzyklusübergreifende) Erfahrungswerte
- Auswirkungen
 - bereits bei Erstansatz ist ein **Expected Loss für Gesamtlaufzeit** zu bestimmen, der den Effektivzins und somit die Zinserträge reduziert
 - Auch ohne Trigger Event sind zu jedem Stichtag der Expected Loss zu überprüfen und gegebenenfalls erfolgswirksam zu adaptieren

ED/2009/12

Amortised Cost and Impairment (2)

- Prozess beim **Incurred Loss-Model**
 - vor Trigger Event: volle Vereinnahmung der Zahlungen als Zinsertrag (Effektivzins berücksichtigt Expected Loss nicht)
 - bei Trigger Event wird Incurred Loss berechnet und in diese Periode eingebucht

- Prozess beim **Expected Loss-Model**
 - Expected Loss über Gesamtlaufzeit reduziert **Effektivzins** und damit **Zinsertrag**
 - Expected Loss wird zum Aufbau einer Rückstellung verwendet
 - zu jedem Stichtag Neuschätzung des Expected Loss, Änderungen erfolgswirksam
 - Verhältnis zu Incurred Loss noch nicht final geklärt (Schätzungsänderung?)

ED/2009/12

Amortised Cost and Impairment (3)

■ Kritik/Stellungnahme

- für **Nichtbanken** ungewohnte zusätzliche Gedankenwelt
- **Daten** sind in den Unternehmen nicht vorhanden und müssen von irgendwoher (Pool-Lösungen bei Banken? Zentral von OeNB? FMA?) besorgt/vorgegeben werden
- **Verhältnis Expected Loss zu Incurred Loss** bei Verlusteintritt nicht final geklärt
- Auswirkungen auf Buchhaltung/Systeme?
- **antizyklischen Effekte** schwer vorstellbar, nur Verschiebung
- **kein Gleichklang** zwischen Expected Loss nach **Basel 2** (= 1-Jahres Expected Loss) und **IFRS** (= Laufzeit-Expected Loss)
- bisherige feinstrukturierte Segmente zur Risikosteuerung nach Basel 2 müssen u.U. auf vorgegebene Expected Loss-Segmente reduziert werden; Segmentdaten u.U. international nicht vereinheitlicht

Finanzinstrumente-Zeitplan ab 2010

- Amortised Cost and Impairment
 - IFRS Q2 2011
- Fair Value Option Financial Liabilities
 - IFRS 1. Hj 2011
- Hedge Accounting
 - ED Q4 2010, IFRS Q2 2011
- Derecognition Disclosure
 - ED Q4 2010, IFRS 2. Hj. 2011
- Financial Instruments with Characteristics of Equity
 - ED Q1 2011, IFRS 2. Hj. 2011
- Leasing
 - ED Q3 2010, IFRS Q2 2011
- Fair Value Measurement
 - IFRS Q1 2011



Wir bedanken uns für Ihre Aufmerksamkeit,
verweisen bereits heute auf die

AFRAC²⁰¹¹

und freuen uns über Fragen und Anregungen per
Email an office@frac.at.