



IFRS 9

*A pénzügyi
eszközök új
számviteli
modellje*

Bemutatózás – Könczöl Enikő

- Okleveles könyvvizsgáló
- PricewaterhouseCoopers – 1998 óta
- Fő területek: pénzügyi szektor társaságainak könyvvizsgálata, IFRS tanácsadás

Jelenleg érvényben lévő sztenderdek

- IAS 32 – pénzügyi instrumentumok definíciója, beszámolóbeli bemutatása (besorolása), tőke- és hitelinstrumentumok szétválasztása
- IAS 39 – pénzügyi instrumentumok értékelése, értékvesztés elszámolása, fedezeti elszámolás
- IFRS 7 – pénzügyi instrumentumokra vonatkozó bemutatási kötelezettségek

IAS39 – A Szabványalkotók véleménye



„Azok, akik olvasták a pénzügyi instrumentumokról szóló szabványt (IAS39), és úgy gondolják, értik azt, nem olvasták elég alaposan.,,

Sir David Tweedie - IASB elnöke, egy, a London Business School-on tartott előadásán, 2005

Kiindulás

Nyomás (Európa és G20) a számviteli szabályozás fejlesztésére és egyszerűsítésére

„A Tanács sürgeti az IASB-t az IAS39 mielőbbi módosítására, azért, hogy a módosításokat még a 2009-es évről készítendő beszámolók is figyelembe vehessék. Emellett második lépésként szükséges egy átfogó áttekintése az IAS 39-nek, amely a globális, a pénzügyi instrumentumok számviteli elszámolásának harmonizációját szolgálja.”

ECOFIN, 2009. július 7.

Kiindulás

Alapvető, és súlyos
következményekkel bíró lesz a
pénzügyi eszközök/kötelezettségek
elszámolását módosító standard

Változás fő ösztönzői:

Egyszerűsítés

Részletes szabályok helyett elvek
meghatározása a cél

US GAAP-hez való igazodás



IASB válasza

Felgyorsított projekt – 3 fázis

Projekt fázis	Tervezet (ED)	Véglegesítés
Besorolás és értékelés	Besorolás és értékelés: 2009. július 14. Pénzügyi kötelezettségek: újragondolás: 2010Q1, vélemények gyűjtése: 2010. június	IFRS 9 – 2009. november Pénzügyi kötelezettségek: 2010Q4
Értékvesztés	2009. November, véleményezés: 2010. júniusáig	Tesztelés és szakértői panel: 2009. 11-2010.06. Standard: 2010Q4
Fedezeti elszámolás	ED várható: 2010Q1	Standard: 2010Q4

Az IAS 39 és az IFRS 9 összehasonlítása - Besorolás

Besorolás IAS 39 szerint

- Lejáratig tartott pénzügyi eszközök (HTM)
- Hitelek és követelések (LAR)
- Kereskedési célú pénzügyi eszközök (FVTPL)
- Valós értéken eredménykimutatáson keresztül értékelésre sorolt (FVTPL)

Minden egyéb:

- Értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS)

Besorolás IFRS 9 szerint

- Amortizált költség
- Tőke instrumentumok – Valós értéken egyéb átfogó eredményen (OCI) keresztül

Minden egyéb:

- Valós értéken eredménykimutatáson keresztül

Áttekintés

1. Pénzügyi eszközök amortizált költségen

2. Tőkeinstrumentumok valós értéken
egyéb átfogó eredményen keresztül

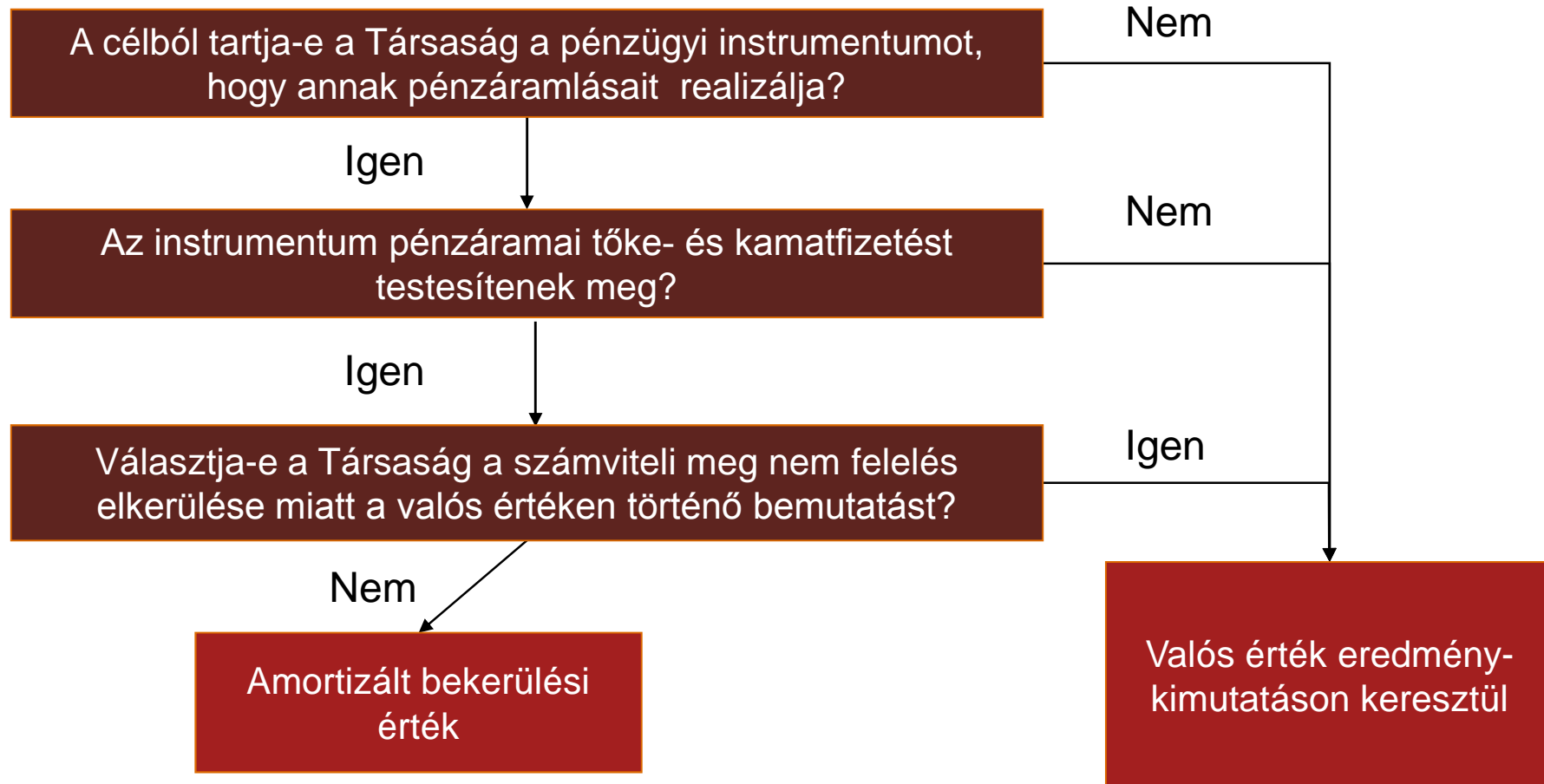


4. Amit a Társaságoknak tudni érdemes

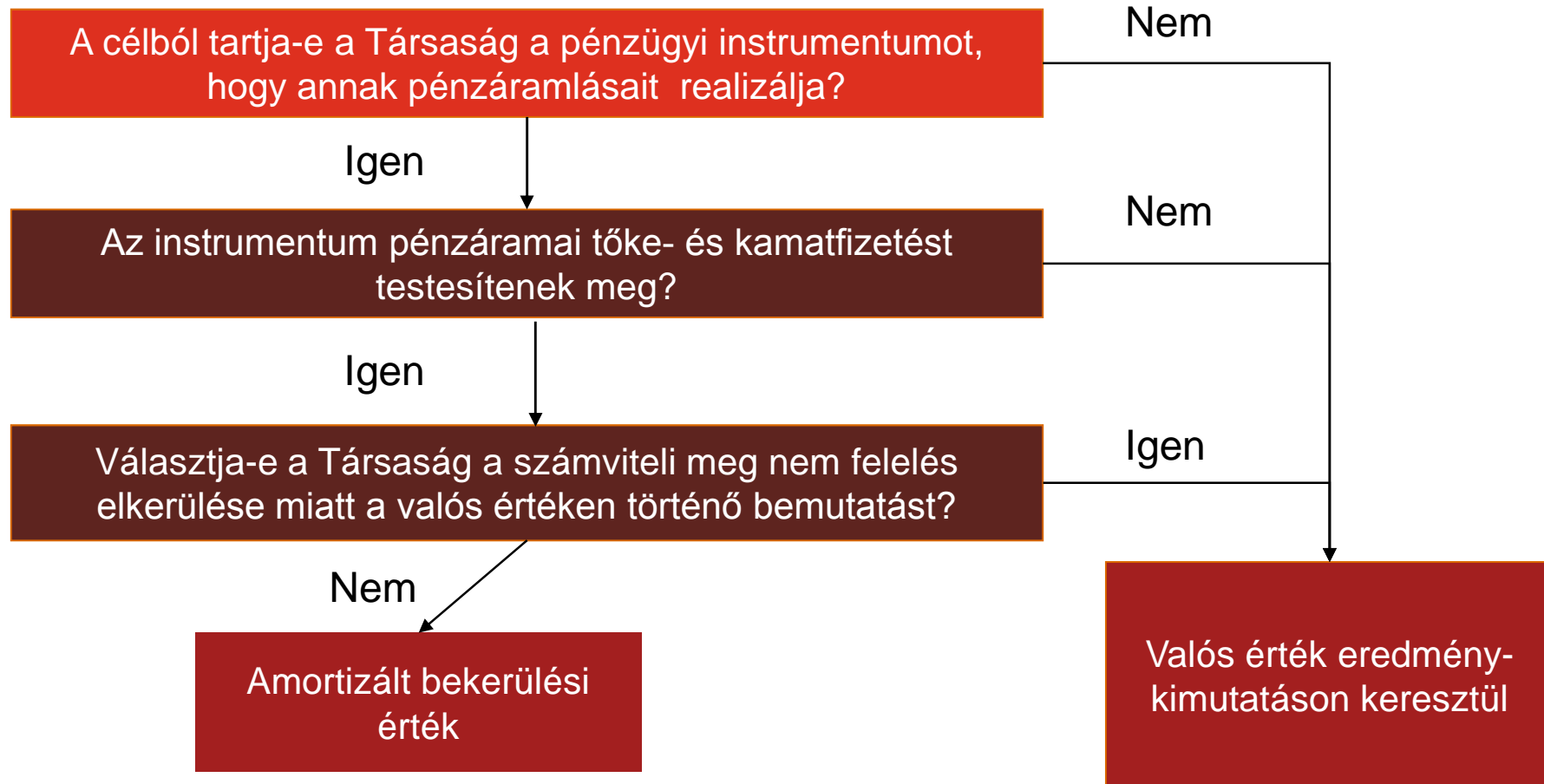
3. Hatályba lépés és átmeneti szabályok



IFRS9: Besorolás és értékelés



IFRS9: Besorolás és értékelés Hitelinstrumentumok



Pénzügyi eszközök – Üzleti modell teszt

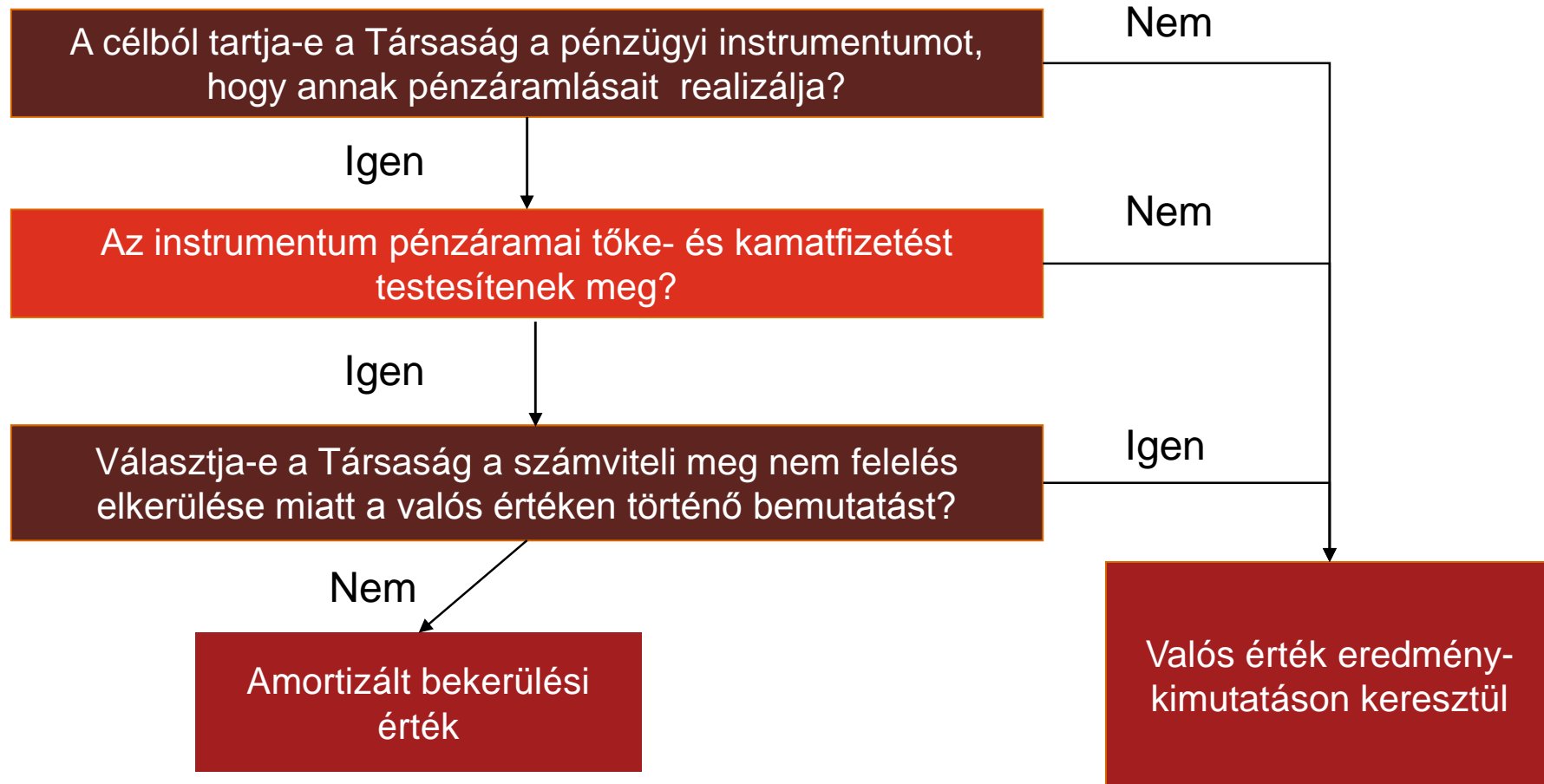
1. lépés

Az üzleti modell meghatározása

Az alábbiak megfontolása:

- A társaság pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó politikája
- Az üzleti modell meghatározása nem függ az egyes instrumentumok felhasználási módjától
- A besorolás nem választás kérdése
- „nem rendszeres” értékesítések elfogadhatóak

IFRS9: Besorolás és értékelés Hitelinstrumentumok



Pénzügyi eszközök – Üzleti modell teszt

2. lépés

A szerződéses cash-flow-k jellegének meghatározása

Mit tartalmaznak a szerződéses cash flow-k?

Elfogadható	Nem elfogadható
Tőketörlesztés	Tőkeáttétel
Kamat	Nem pénzügyi változók
A pénz időértéke	Átváltási opciók
Hitelezési kockázat	

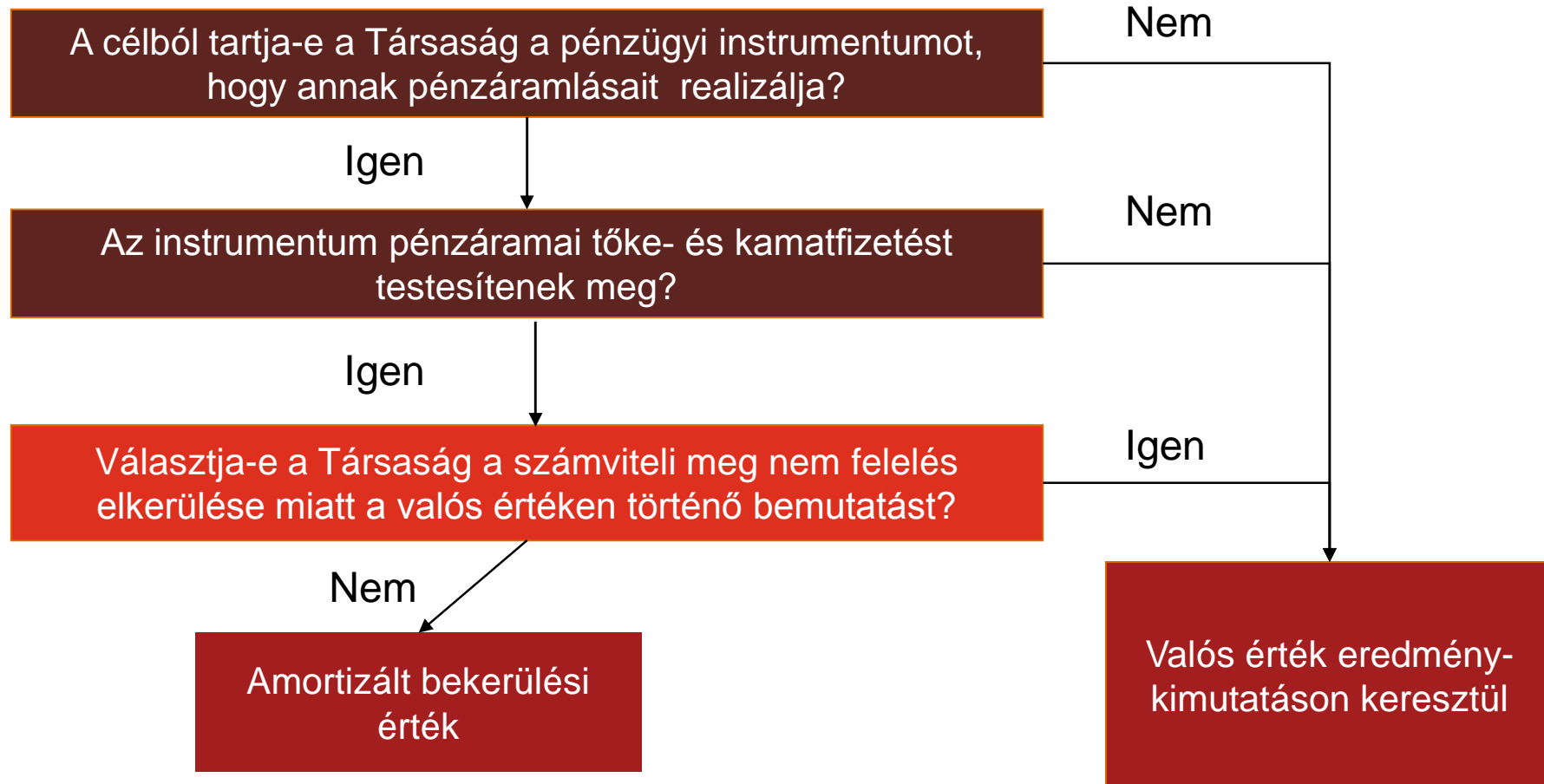
Szerződéses cash flow-k elemzése – Átváltható kötvény

A Társaság egy átváltható kötvénnyel rendelkezik amely kockázatmentes hozammal rendelkezik és 2010. december 31-ig átváltható a kibocsátó törzsrésztvényeire. A kötvény 2011. december 31-én jár le és 5% kamatot fizet.

Szerződéses cash flow-k elemzése – Inflációkövető kötvény

A Társaság számos infláció követő német államkötvényt tart a portfóliójában. A kötvények 2011. december 31-n járnak le. A kötvények kamata 5%+ a németországi infláció (CPI)

IFRS9: Besorolás és értékelés Hitelinstrumentumok



IAS 39 és IFRS 9 összehasonlítása

Valós értéken eredménykimutatáson keresztül

Besorolás IAS 39 szerint

Egy pénzügyi eszközt akkor lehet valós érték kategóriába sorolni, ha:

- számviteli értékelési különbséget szüntet meg; vagy
- valós érték alapon menedzselik; vagy
- egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmaznak

Besorolás IFRS 9 szerint

Egy pénzügyi eszközt akkor lehet valós érték kategóriába sorolni, ha:

- számviteli értékelési különbséget szüntet meg

Pénzügyi eszközök – Átsorolás

Átsorolás

Akkor, és csak akkor lehetséges, ha a Társaság megváltoztatja az üzlet modelljét. Ebben az esetben az összes érintett pénzügyi eszközt át kell sorolni.

Nem lehetséges átsorolás, ha:

A menedzsment szándéka megváltozik

„Váratlan” értékesítések

„Toxikus” feltételek lejárnak

Áttekintés

1. Pénzügyi eszközök amortizált költségén

2. Tőkeinstrumentumok valós értéken
egyéb átfogó eredményen keresztül

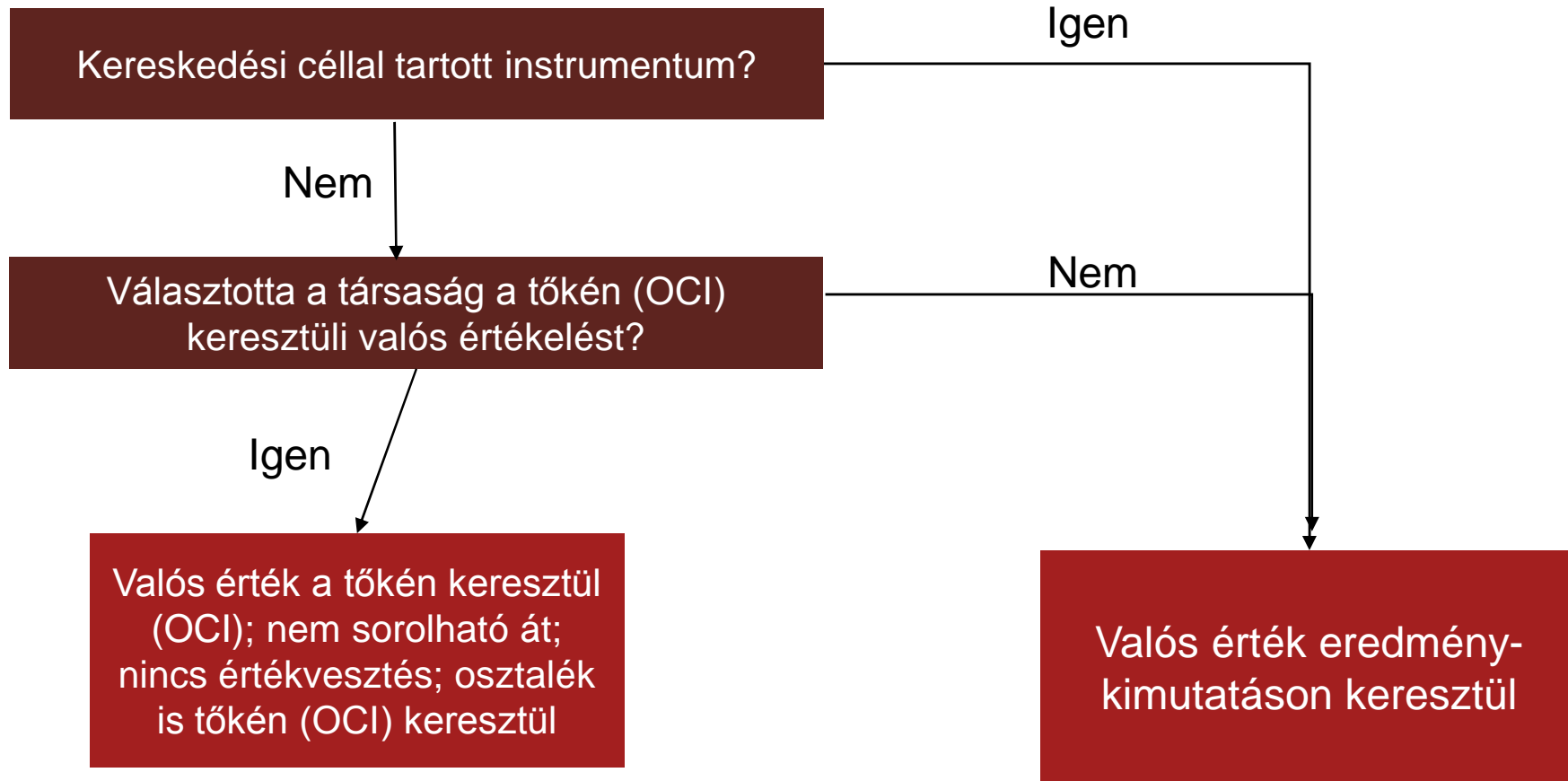


4. Amit a Társaságoknak tudni érdemes

3. Hatályba lépés és átmeneti szabályok



IFRS9: Besorolás és értékelés Tőkeinstrumentumok



Tőkeinstrumentumok valós értéken egyéb átfogó eredményen keresztül (FVTOCI) értékelve

Mit jelent a FVTOCI értékelés választása?

- Minden valós érték változás egyéb átfogó eredményen keresztül
- Minden nyereség/veszteség értékesítéskor az egyéb átfogó eredményben marad
- Minden tőketörlesztés az egyéb átfogó jövedelemben
- Osztalékok az eredménykimutatásban
- Nincsen többé értékvesztés

Mit érdemes tudni a FVTOCI opcióról?

- A kezdeti besoroláskor lehet választani
- A választás visszavonhatatlan
- Előírt közzétételek

Az IAS 39 és az IFRS 9 összehasonlítása

Nem jegyzett tőkeinstrumentumok

Bekerülési költség használata IAS 39 szerint

Ha a lehetséges valós értékek jelentősen eltérnek egymástól

+ Az egyes becslések bekövetkezésének valószínűsége nem becsülhető megbízhatóan

= Nem kell valós értéken értékelni

Költség használata IFRS 9 alatt

Ha nincs megfelelő, jelenleg elérhető információ a valós érték meghatározására vagy több, egymástól jelentősen eltérő becslés létezik a valós értékre amelyek közül a költség jelenti a legjobb becslést a valós értékre.

A szabvány felsorol néhány indikátort, amelyek arra utalhatnak, hogy a költség nem megfelelő közelítése a valós értéknek

Nem elérhető pénzügyi vállalkozások részére!

Nem jegyzett tőkeinstrumentumok

Nagyon ritka esetekben, a bekerülési költség a valós érték elfogadható megközelítése lehet.

Arra utaló indikátorok, hogy a költség nem fogadható el megközelítő valós értéknek

- Jelentős különbségek a tervekhez képest
- Jelentős változások a termékek piacán
- Jelentős változások a nemzetközi gazdasági környezetben
- Belső indikátorok (kereskedelmi viták, jogi ügyek)

Áttekintés

1. Pénzügyi eszközök amortizált költségén

2. Tőkeinstrumentumok valós értéken
egyéb átfogó eredményen keresztül

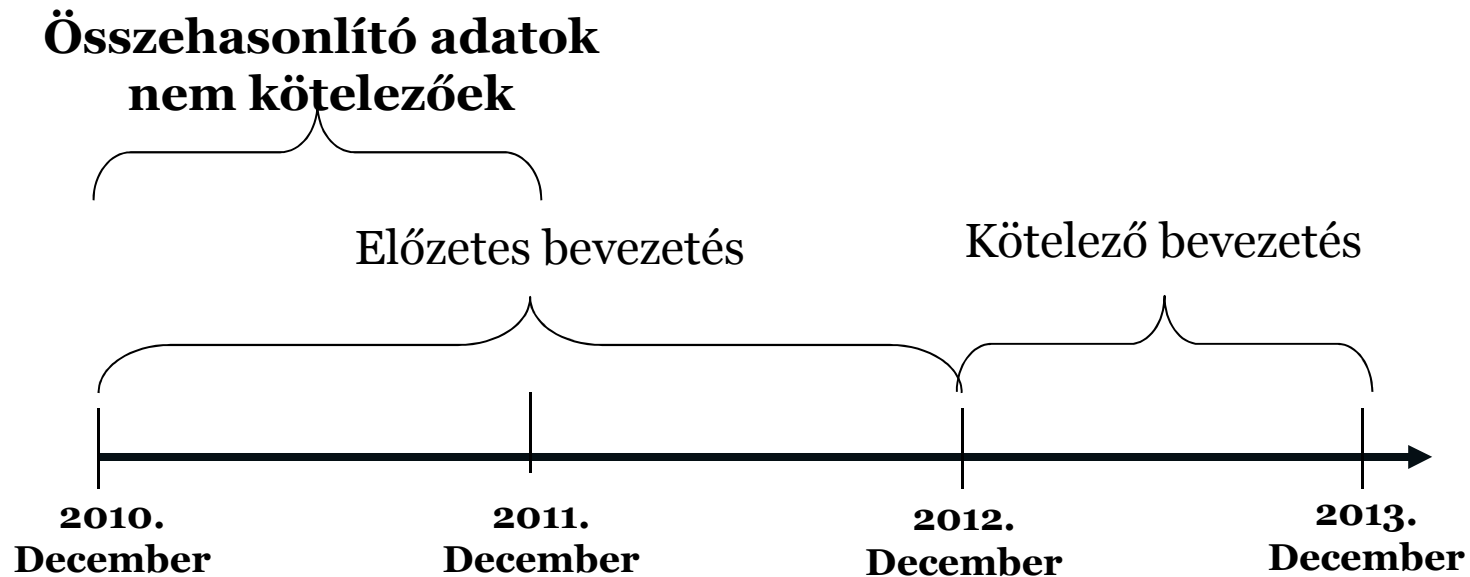


4. Amit a Társaságoknak tudni érdemes

3. Hatályba lépés és átmeneti szabályok



Hatályba lépés és átmeneti szabályok – Kezdeti alkalmazás



Hatályba lépés és átmeneti szabályok – Kezdeti alkalmazás

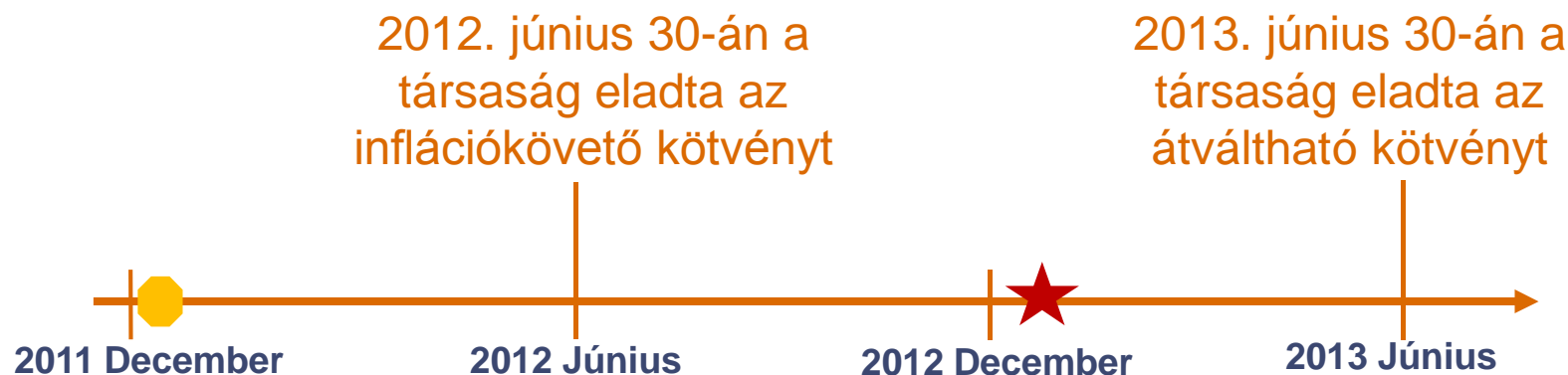
Az átállás napján:

1. Pénzügyi eszközök beazonosítása (azoknak a pénzügyi eszközöknek a kizárásával, amelyek az átállás napja előtt kivezetésre kerültek)
2. A besorolás és értékelés meghatározása
3. A pénzügyi eszközök értékelésének módosítása az összes bemutatott időszakra amennyiben összehasonlító adatok szükségesek

Hatályba lépés és átmeneti szabályok – Kezdeti alkalmazás

Ha 2013. január 1-jén alkalmazzák a szabványt... ★

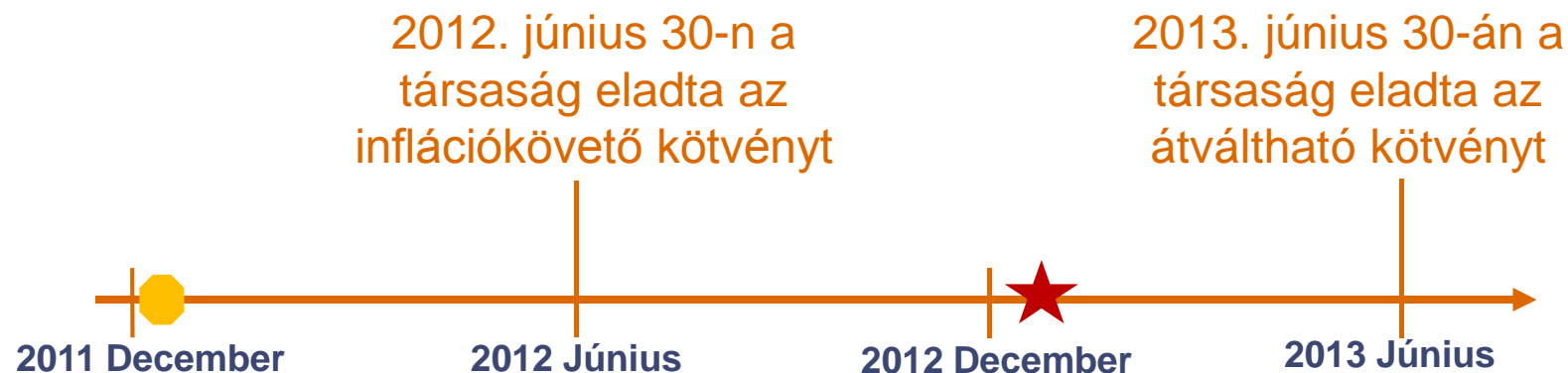
- 2012. január 1-jén a társaság egy infláció követő és egy átváltható kötvényt vásárolt.



Kérdés: Mely pénzügyi eszközökre kell átállási módosítást elvégezni?

Hatályba lépés és átmeneti szabályok – Kezdeti alkalmazás

Ha 2013. január 1-jén alkalmazzák a szabványt... ★



Megoldás: Csak az átváltható kötvényt

Áttekintés

1. Pénzügyi eszközök amortizált költségen

2. Tőkeinstrumentumok valós értéken
egyéb átfogó eredményen keresztül



4. Amit a Társaságoknak tudni érdemes

3. Hatályba lépés és átmeneti szabályok



IFRS9 – Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése

1 A Folyamatokra és a rendszerekre vonatkozó hatás

- A szabvány az összes pénzügyi eszköz teljes áttekintését követeli meg
- Az üzleti modell és a szerződéses cash flow-k elemzésének gyakorlati problémái
- A valós értékelésre vonatkozó részletes szabályozás kidolgozása szükséges, különös tekintettel az eddig bekerülési költségen értékelt tőkeinstrumentumokra

IFRS9 – Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése

2 A beszámolóra és pénzügyi mutatókra gyakorolt hatás

- A pénzügyi eszközök besorolása és értékelése leegyszerűsödik
- Néhány pénzügyi eszközt valósan kell értékelni, néhányat pedig nem
- A pénzügyi eszközökben beágyazott derivatívák különválasztása nem szükséges
- A tőkeinstrumentumok értékvesztése nem szükséges
- Az értékesítés eredménye nem jelenik meg az eredménykimutatásban az OCI-on keresztül tőkeinstrumentumoknál
- Tőkeinstrumentumok költségen való értékelésének eltörlése

www.pwc.com/hu

Kérdések?

pwc

Köszönöm a figyelmet!



Enikő Könczöl

+36 30 922 63 59

eniko.konczol@hu.pwc.com

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No republication or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers LLP, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2010 PricewaterhouseCoopers LLP. All rights reserved. 'PricewaterhouseCoopers' refers to PricewaterhouseCoopers LLP (a limited liability partnership in the United Kingdom) or, as the context requires, the PricewaterhouseCoopers global network or other member firms of the network, each of which is a separate and independent legal entity.