

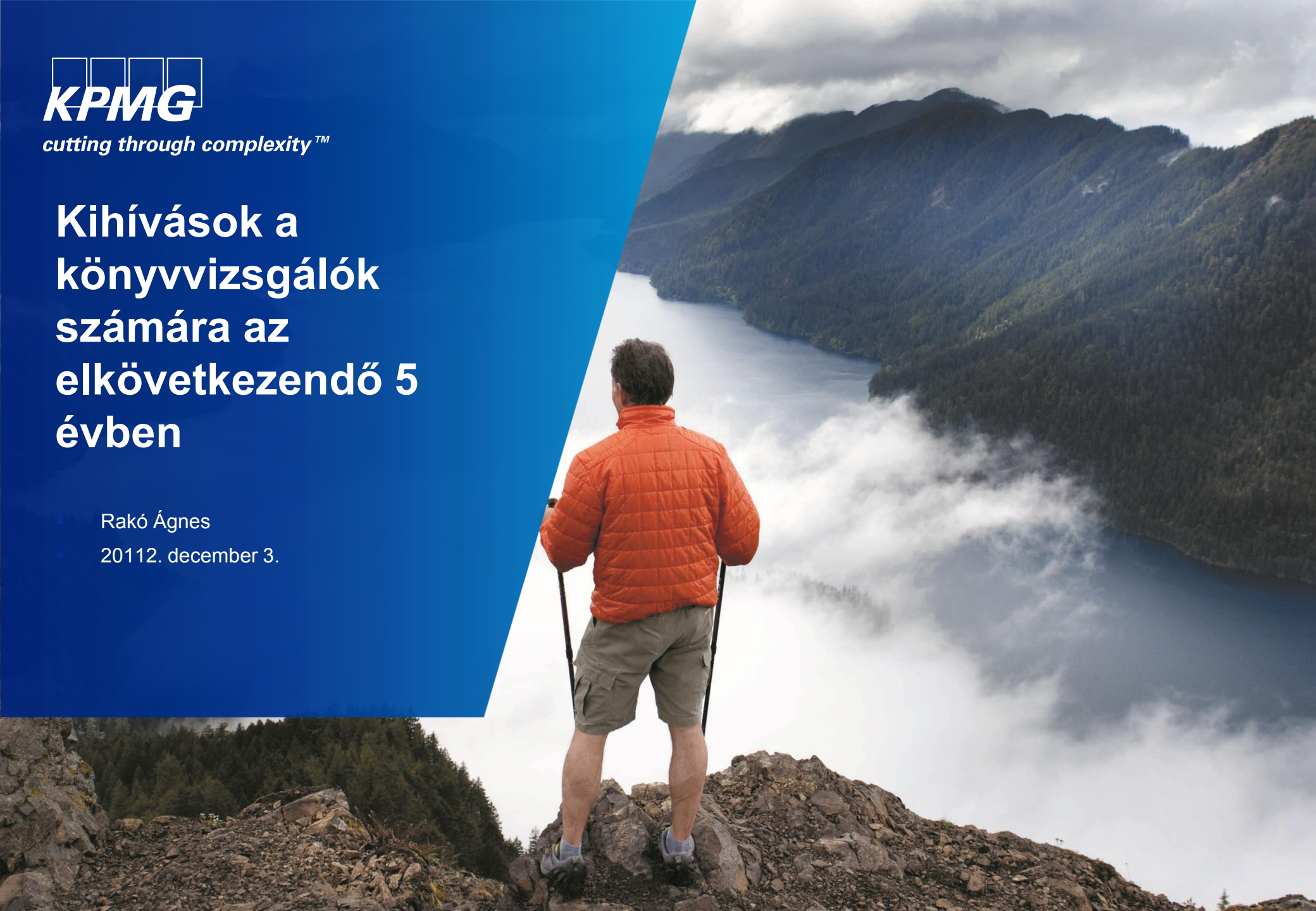


cutting through complexity™

Kihívások a könyvvizsgálók számára az elkövetkezendő 5 évben

Rakó Ágnes

20112. december 3.



Új IFRS standardok - Összefoglaló

Standard	Mikortól hatályos?
IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások	2013 (EU: 2014)
IFRS 11 Közös szerveződések	2013 (EU: 2014)
IFRS 12 Egyéb befektetések közzétételei	2013 (EU: 2014)
IFRS 13 Valós érték meghatározás	2013 (EU: 2014)
IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok – besorolás és értékelés	2015?

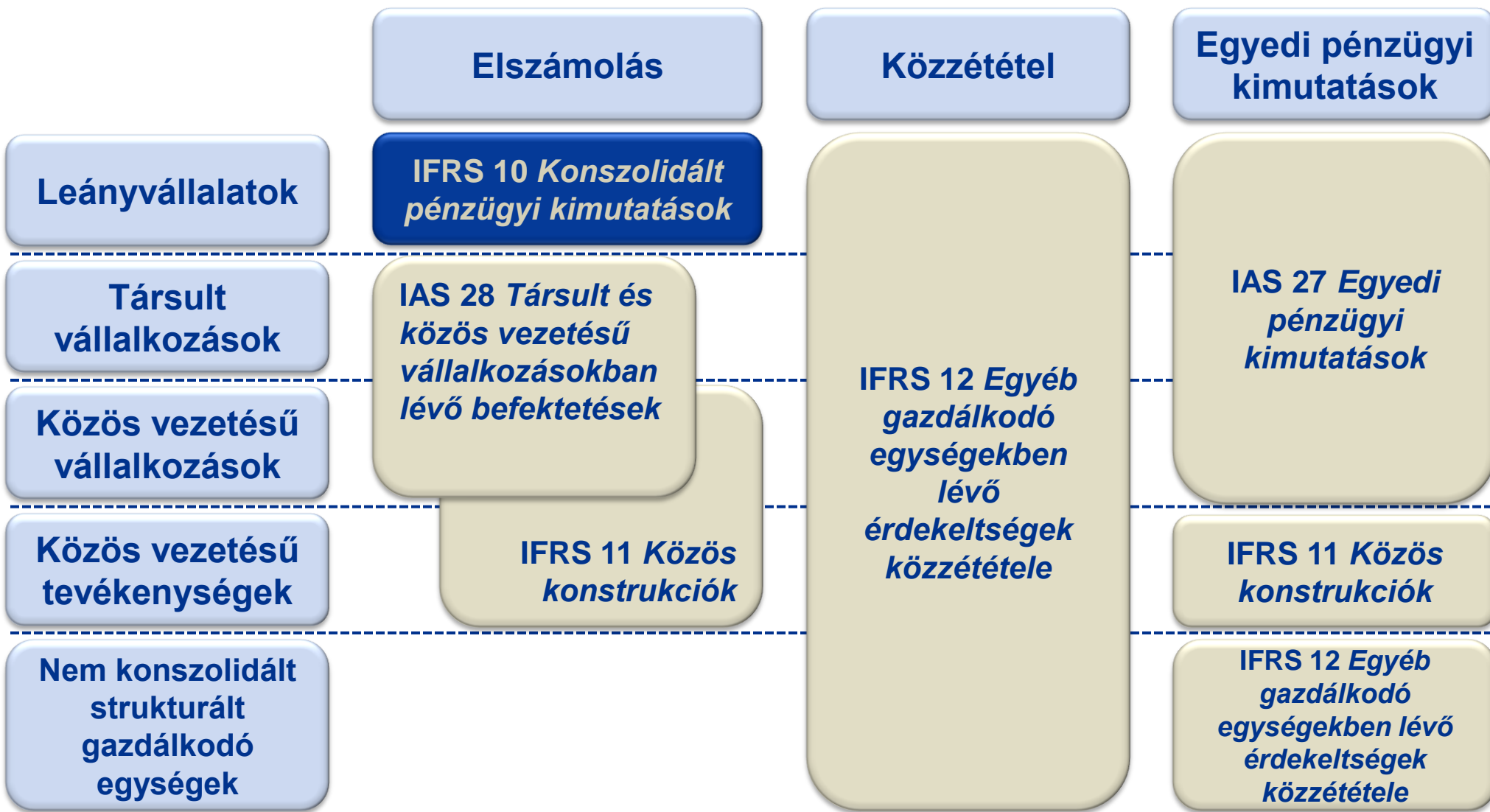


cutting through complexity™

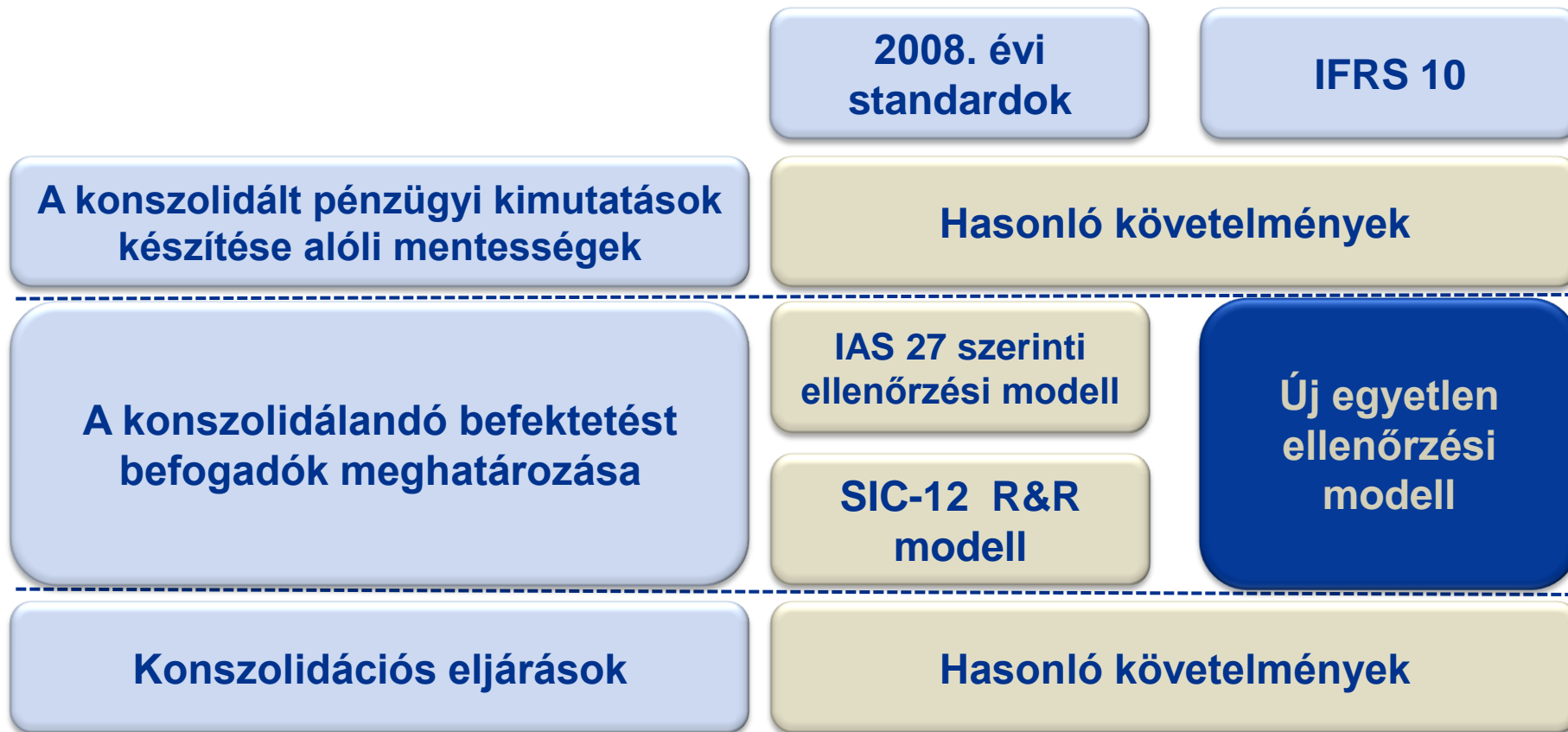
IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások



A konszolidációs standardok új garnitúrája

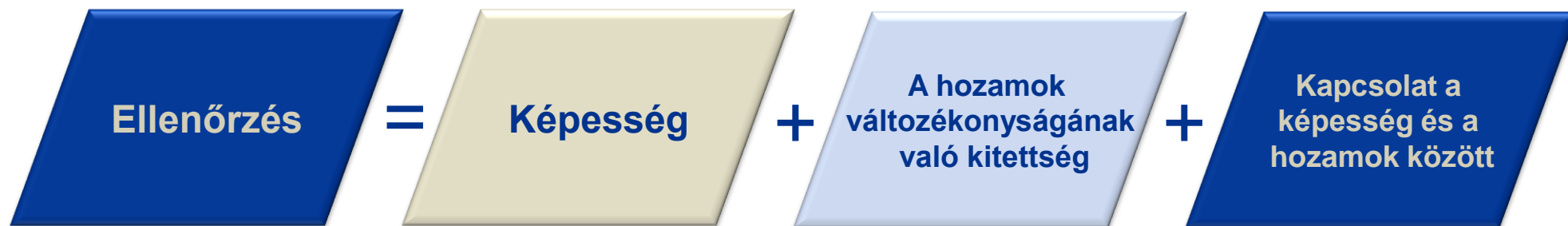


Az IAS 27/SIC-12-től az IFRS 10-re



R&R = risks and rewards (kockázatok és hasznok)

Az IFRS 10 dióhéjban



A képesség birtoklásához szükséges, hogy a befektetőnek meglévő jogai legyenek, amelyek **aktuálisan képesse** teszik a befektetést befogadó hozamait jelentősen érintő tevékenységek, vagyis a **releváns tevékenységek** irányítására

Kontroll meglétének feltételezése folyamatos

Az új egyetlen ellenőrzési modell

1. A befektetést befogadó azonosítása (jogi személy vagy siló)
2. A befektetést befogadó releváns tevékenységeinek azonosítása
3. Annak azonosítása, hogyan történik a releváns tevékenységekre vonatkozó döntéshozatal
4. Annak megítélése, képes-e irányítani a befektető a releváns tevékenységeket
5. Annak megítélése, hogy a befektető ki van-e téve a hozamok változékonyságának
6. Annak megítélése, van-e kapcsolat a képesség és a hozamok között

A befektetést befogadó releváns tevékenységeinek azonosítása

2.

Releváns tevékenységek = olyan tevékenységek, amelyek *jelentős* hatást gyakorolnak a befektetést befogadó hozamaira

Működési és finanszírozási tevékenységek széles skálája van jelentős hatással a hozamokra

Különböző releváns tevékenységek vannak (amelyekre eltérő időpontokban kerülhet sor)

Csak akkor kerül sor releváns tevékenységekre, amikor adott körülmények vagy események bekövetkeznek (a tevékenységek irányítása addig előre meghatározott)

Meg kell határozni, ezek közül a tevékenységek közül melyik van **leginkább** jelentős hatással a hozamokra

A képesség megítélése a befektetést befogadó szintjén történik

A képesség megítélése **ennek a tevékenységnek** a szintjén történik

Csak azok a döntések relevánsak a képesség megítélése szempontjából, amelyekre akkor kerül sor, **amikor ezek az események bekövetkeznek**

Annak azonosítása, hogyan történik a releváns tevékenységekre vonatkozó döntéshozatal

3.

Relevánsak a szavazati jogok annak megítélése szempontjából, hogy a befektető képes-e irányítani a befektetést befogadót?

Szavazati jogok útján ellenőrzött befektetést befogadó

Összetettebb esetek

Olyan módon kialakított befektetést befogadók, hogy a szavazati jogok nem relevánsak (általában strukturált gazdálkodó egységek)

Az áll a középpontban, hogy melyik befektetőnek van elég szavazati joga ahhoz, hogy irányítsa a befektetést befogadó releváns tevékenységeit

Több tényező releváns annak megítélése szempontjából, hogy mi a meghatározó

A szavazati jogokon kívüli jogok állnak a középpontban

Alapvető jogok

A jogok gyakorolhatók, **amikor szükséges, hogy meghozzák** a befektetést befogadó **releváns tevékenységeire vonatkozó döntéseket...**

...és birtokosuk **képes gyakorlatilag gyakorolni** a jogokat

Tényezők, amelyeket figyelembe kell venni:

Vannak korlátok, amelyek megakadályozzák a jog birtokosát a jogok gyakorlásában?

A jogokat birtokló félnek származna haszna a jogok gyakorlásából?

Több félnek kell egyetértenie ahhoz, hogy a jogok gyakorolhatók vagy érvényesíthetők legyenek?

A szavazati jogok relevánsak

4.

A szavazati jogok többsége

figyelembe kell venni:

Mások által birtokolt jogok

Kevesebb, mint a szavazati jogok többsége

figyelembe kell venni:

Megállapodások a többi szavazásra jogosulttal

Egyéb szerződéses megállapodások

Potenciális szavazati jogok **4B**

De facto irányítási képesség **4C**

A potenciális szavazati jogok figyelembevétele csak akkor, ha **alapvetőek**

A célt és a kialakítást szintén figyelembe kell venni



- ◆ 25 napon belül gyakorolható és nagymértékben árfolyam feletti opció C többségi szavazati jogainak megszerzésére
- ◆ 8 hónap múlva lesz a következő olyan közgyűlés, amelyen a releváns tevékenységek irányítására vonatkozó döntéseket hoznak
- ◆ A releváns tevékenységekre vonatkozó meglévő politikák változtatását célzó rendkívüli közgyűlés bármikor összehívható a közgyűlés dátuma előtt 30 nappal történő értesítés mellett

B valószínűleg ellenőrzi C-t: jogai lényegében megegyeznek C törzsrésztvényeseinek jogaival

Annak felmérése, hogy a befektetőnek van-e *de facto* irányítási képessége a befektetést befogadóra vonatkozóan (1)

4C



Annak felmérése, hogy a befektetőnek van-e *de facto* irányítási képessége a befektetést befogadóra vonatkozóan (2)

4C



Ki van téve a befektető változó hozamoknak vagy jogosult ilyenekre?

5.

Kifizetések és a befektetést befogadóban lévő befektetés értékének változásai

A hozamok a befektetést befogadó teljesítményének eredményeképpen változnak és lehetnek csak pozitívak, csak negatívak vagy pozitívak és negatívak

Díjak, hitelnyújtásból vagy likviditási támogatásból származó veszteségnek való kitettség, maradványérdekeltség a nettó eszközökben, adóelőnyök stb.

Hozamok, amelyek a többi részesedéssel rendelkező számára nem állnak rendelkezésre, például a befektető képessége arra, hogy a befektetést befogadó eszközeit a sajátjaival együtt használja méretgazdaságosság elérése céljából

Annak megítélése, van-e kapcsolat az irányítási képesség és a hozamok között

6.

Képesség

+

**A hozamok
változékonyságának
való kitettség**

+

**Az irányítási képesség
arra történő
használata, hogy saját
maga számára
termeljen hasznot**

=

A befektető megbízó

Képesség

+

**A hozamok
változékonyságának
való kitettség**

+

**A delegált irányítási
képesség mások
javára történő
használata**

=

A befektető megbízott

Jelentős kihívások és azok következményei a könyvvizsgálat során – IFRS 10 – Konszolidált pénzügyi kimutatások

Releváns tevékenységek azonosítása és azok irányításának megítélése

Az irányítási képesség és a hozamok változékonysága közötti kapcsolat megítélése

De facto ellenőrzés megítélése

Alapvető jogok megítélése

- Nem elegendő csupán szavazati jogok alapján megítélni a konszolidáció szükségességét
- Kiterjedtebb elemzést szükséges végezni a tranzakciók jogi és üzleti hátterével kapcsolatban
- Jelentősen megnő a megítélés és a becslés fontossága



cutting through complexity™

IFRS 11 Közös konstrukciók



Típusok és elszámolási modellek



Közös konstrukcióról van szó?

Először fel kell mérni az ellenőrzést

- ◆ Az IFRS 10-et kell alkalmazni annak meghatározásához, hogy valamennyi fél / csoport együttesen nézve ellenőrzést gyakorol-e a konstrukció felett
- ◆ Vagyis, együtt kell-e eljárniuk a feleknek azon tevékenységek irányítása céljából, amelyek jelentős hatást gyakorolnak a konstrukció bevételeire (releváns tevékenységek)?

Ezután fel kell mérni, hogy az ellenőrzés közös-e

- ◆ A közös ellenőrzés egy konstrukció fölött gyakorolt ellenőrzés **szerződésben rögzített** megosztása, és kizárólag akkor áll fenn, ha a **releváns tevékenységekre vonatkozó döntésekhez** a konstrukció feletti **ellenőrzést megosztó felek egyhangú hozzájárulása** szükséges

Közös vezetésű tevékenység vagy közös vezetésű vállalkozás?

Közös vezetésű vállalkozás

A tulajdonosoknak joguk van a nettó eszközökhöz

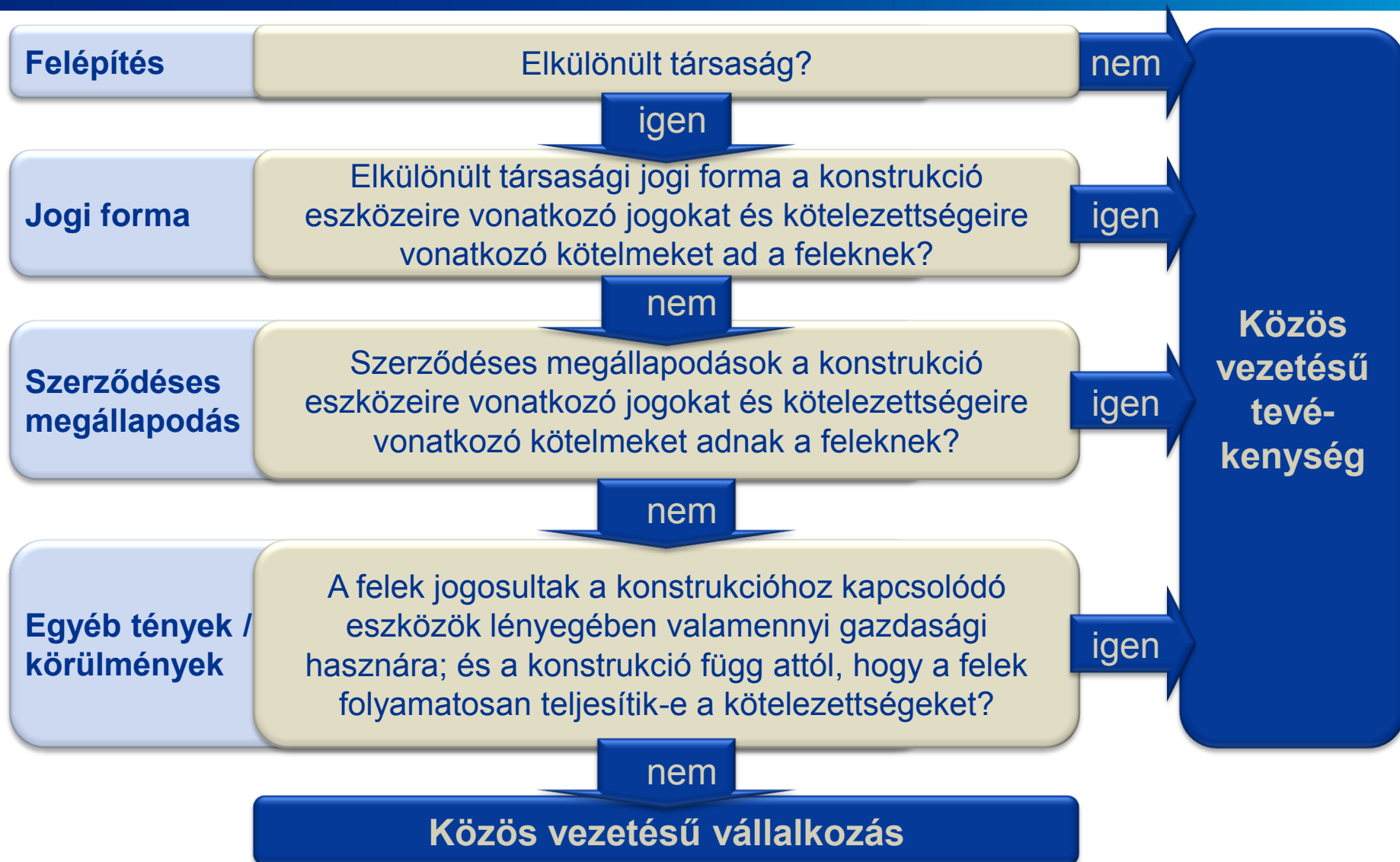
- ◆ A közös konstrukció nettó végeredményében lévő érdekeltséget jelentő egyetlen tétel
- ◆ Vagy például egyetlen, plusz a kötelezettségek garanciája
- ◆ Meghatározott tesztekkel határozzák meg

Közös vezetésű tevékenység

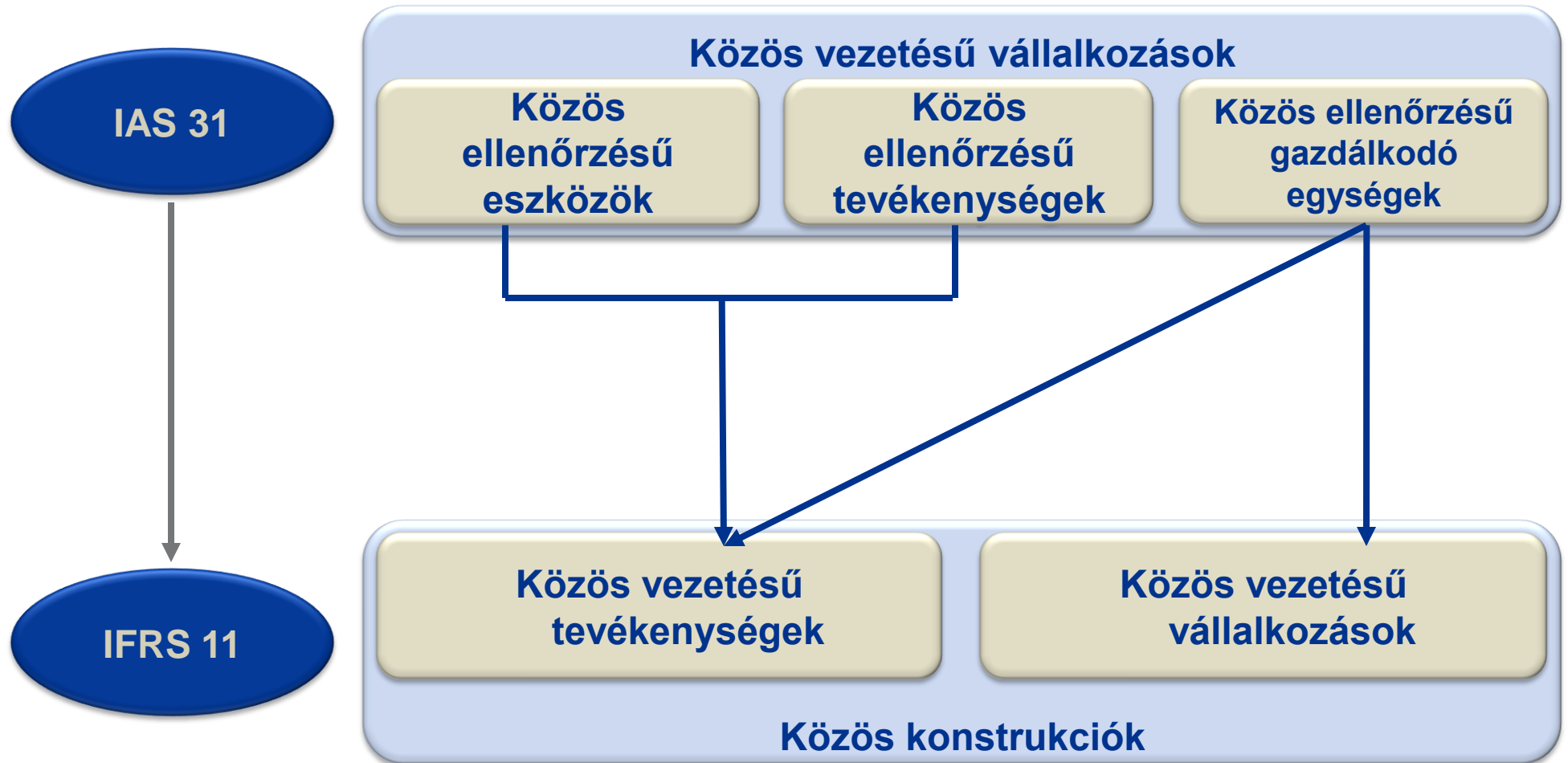
A közös működtetőknek eszközökre vonatkozó jogaik és kötelezettségekre vonatkozó kötelmeik vannak

- ◆ *Közvetlen* jogok / kötelmek a mögöttes *egyedi* eszközök és kötelezettségek vonatkozásában
- ◆ Eszközökre és kötelezettségekre vonatkozik
- ◆ Jogi formában vagy tartalmilag
- ◆ Meghatározott tesztekkel határozzák meg

Közös vezetésű tevékenység vagy közös vezetésű vállalkozás?



Összegzés: változások a terminológiában és a besorolásban



Jelentős kihívások és azok következményei a könyvvizsgálat során – IFRS 11 – Közös konstrukciók

A jogi forma csupán egy szempontot jelent a minősítés során

A közös vállalkozások és közös tevékenységek elválasztása alapvetően azon múlik, hogy a feleknek a konstrukció nettó eszközeihez, vagy eszközeinek és kötelezettségeinek arányos részére van joga

Több esetben eredményezi a jelenlegi arányos konszolidáció megszűnését

- Nem elegendő csupán a jogi forma figyelembevétele
- Üzleti és jogi elemzéseket kell végezni annak érdekében, hogy eldönthető legyen, hogy a konstrukcióban résztvevő feleknek mire van joga
- Az arányos konszolidáció megszűnése negatív kihatással lehet egyes társaságok pénzügyi kimutatásaira
- Megnöveli a megítélés és a becslés alkalmazásának jelentősége



cutting through complexity™

IFRS 13 Valós érték meghatározása



A standard áttekintése

- A valós érték, mint kilépési ár került meghatározásra
- Átfogó keretelveket ad a valós érték meghatározásához, amikor egyéb IFRS-ek előírják vagy megengedik a valós értéken történő értékelést
- További közzétételek előírása történt meg a valós érték meghatározására vonatkozóan, beleértve nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében is
- Az IFRS 13 a valós érték meghatározásának mikéntjére ad útmutatást, nem pedig arra, mikor kell meghatározni a valós értéket; nem ír elő további valós érték meghatározásokat

- Az IFRS 13 olyan egyéb IFRS-ekre vonatkozik, amelyek értékelés vagy közzététel céljából valós értéket írnak elő vagy engednek meg, mint például:
 - pénzügyi instrumentumok
 - üzleti kombináció során megszerzett eszközök és kötelezettségek többsége
 - az IFRS 5 szerint értékesítésre tartott eszközök
 - valós értéken szerepeltetett befektetési célú ingatlanok/immateriális javak/ingatlanok, gépek, berendezések
 - biológiai eszközök

Hatókörön kívül – értékelés és közzétételek

- IFRS 2
- IAS 17

Hatókörön kívül – közzétételek

- IAS 19
- IAS 26
- IAS 36

A valós érték fogalmának meghatározása

„Az az ár, amelyet piaci szereplők közötti rendes üzletmenetbe tartozó ügylet során egy eszköz eladásáért kapnának vagy egy kötelezettség átadásáért fizetnének az értékelés napján”

- Aktuális kilépési ár
- A piaci szereplőkre összpontosít
- Rendes üzletmenetbe tartozó ügylet
- Az értékelés napja

Az ügylet

Első számú piac

Az a piac, ahol az adott eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában a legnagyobb mértékű a tevékenység

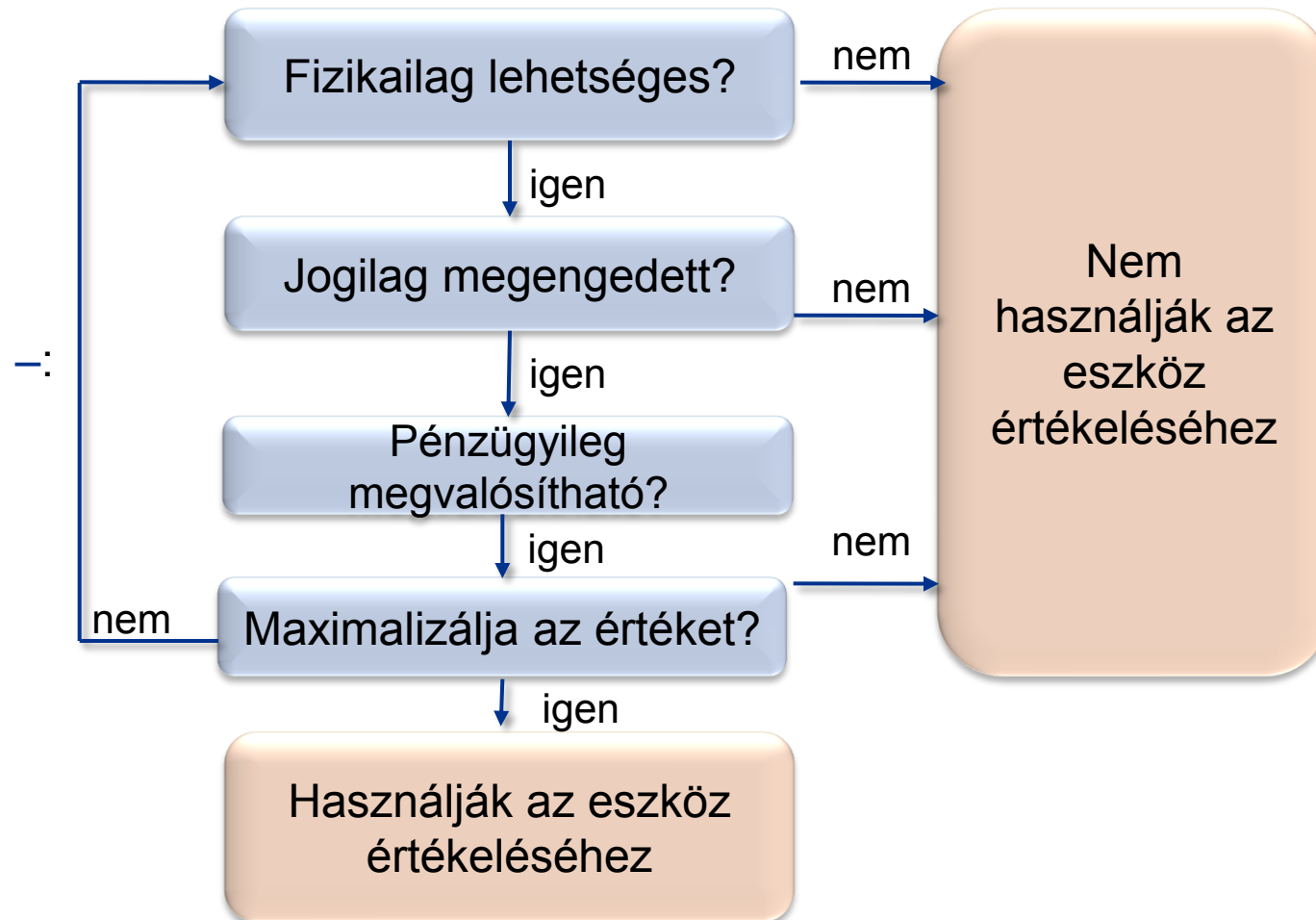
Legkedvezőbb piac

Az a piac, amely maximalizálja azt az összeget, amelyet az adott eszköz eladásáért kapnának, vagy minimalizálja azt az összeget, amelyet az adott kötelezettség átadásáért fizetnének, a tranzakciós költségek és a szállítási költségek figyelembevételét követően.
Használata CSAK akkor, ha nincs első számú piac

- A gazdálkodó egységnek kell lennie hozzáférésnek az első számú (vagy a legkedvezőbb) piachoz
 - meghatározás a gazdálkodó egység szempontjából a hozzáférésre vonatkozó képesség alapján
- Ezzel ellentétes bizonyíték hiányában azt a piacot tekintik az első számú (vagy legkedvezőbb) piacnak, amelyiken a gazdálkodó egység szokásos körülmények között értékesítené az adott eszközt vagy átadná az adott kötelezettséget

Legnagyobb értékű és legjobb hasznosítás

Lehetséges hasznosítása egy *nem* pénzügyi eszköznek?



Példa – legnagyobb értékű és legjobb hasznosítás

- Egy gazdálkodó egység földterületet szerez egy üzleti kombinációban, amelyet jelenleg egy gyárhoz tartozó telekként használnak
- Az övezeti besorolás legutóbbi változásai lehetővé teszik a földterület lakóingatlan célú használatát, és néhány szomszédos telken már lakóingatlan célú fejlesztéseket hajtottak végre
- A földterület legnagyobb értékű és legjobb hasznosításának meghatározása az alábbiak összehasonlításával történik
 - a jelenlegi hasznosítás alapján fennálló érték
 - ipari ingatlanként (jelenlegi hasznosítás) a földterület értéke 300 000, a gyáré 140 000
 - lakóingatlan célú fejlesztésre kész üres telek értéke, figyelembe véve a gyár lebontásának és a földterület üres telekké rendezésének költségeit
 - lakóingatlan célú fejlesztésre rendelkezésre álló telekként az üres telek értéke a gyár lebontásának és az egyéb átalakítási költségeknek a figyelembevétel után 550 000
- Következtetés: A földterület értéke 550 000, az épületeké 0

Valós érték kezdeti megjelenítéskor

Az ügyletre kapcsolt felek között kerül sor

Kényszer-ügylet

Az ügylet által megjelenített elszámolási egység eltér a valós érték meghatározásához használt elszámolási egységtől

Nem azon a piacon történik az ügylet, amelyiken a gazdálkodó egység eladná az adott eszközt vagy átadná az adott kötelezettséget

Jelezheti azt, hogy a tranzakciós ár eltérhet a valós értéktől

Az IFRS 13 nem ír elő szabályokat nyereség és veszteség kezdeti megjelenítéskor történő megjelenítésére vonatkozóan – útmutatás a valós értéken történő értékelést megengedő/előíró IFRS-ekben

A feltételezett eljárás az eredményben történő elszámolás, ha egyéb IFRS másképp nem rendelkezik

Értékelési technikák

Piaci megközelítés

Az azonos vagy összehasonlítható eszközöket vagy kötelezettségeket magukban foglaló piaci ügyletekből származó árakat és egyéb releváns információkat használja fel

Bevételalapú megközelítés

Jövőbeli összegeket (pl. cash flow-kat vagy bevételeket és ráfordításokat) egyetlen jelenlegi (diszkontált) összeggé alakít

Költségalapú megközelítés

Azt az összeget tükrözi, amely aktuálisan szükséges lenne egy eszköz szolgáltatási kapacitásának pótlására (aktuális pótlási költség)

Inputok az értékelési technikákhoz

Az inputok nagyjából olyan feltételezésekre vonatkoznak, amelyeket a piaci szereplők használnának az adott eszköz vagy kötelezettség árának kialakításakor, beleértve a kockázatra vonatkozó feltételezéseket

Megfigyelhető – megfigyelhető piaci adatok alapján kidolgozott inputok, amelyek a piaci szereplők feltételezéseit tükrözik

Nem megfigyelhető – olyan inputok, amelyekre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre piaci adatok, és amelyeket a piaci szereplők feltételezéseire vonatkozó legjobb rendelkezésre álló információk alapján dolgoztak ki

- **Az értékelési technikának maximális mértékben kell használnia releváns megfigyelhető inputokat és minimális mértékben nem megfigyelhető inputokat**

Valósérték-hierarchia

- Az IFRS 13 tartalmazza a valósérték-inputok hierarchiáját
- A hierarchia megegyezik az IFRS 7 által bevezetettel
- A valósérték-hierarchia a valós érték meghatározásához használt értékelési technikák inputjait három szintbe sorolja be az inputok viszonylagos szubjektívitasának figyelembevételével

1. szint – (módosítás nélküli) jegyzett árfolyamok azonos eszközökre vagy kötelezettségekre vonatkozóan olyan aktív piacon, amelyekhez a gazdálkodó egység hozzá tud férni a fordulónapon

2. szint – az 1. szinthez tartozó jegyzett árfolyamokon kívüli inputok, amelyek az adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozóan akár közvetlenül, akár közvetetten megfigyelhetőek

3. szint – nem megfigyelhető inputok

Vételi és eladási árfolyamokon alapuló inputok

- Amikor az inputokat vételi és eladási árfolyamok alapján határozzák meg (pl. kereskedői piacon), a valós érték meghatározásához a hierarchián belüli szinttől függetlenül azt az árfolyamot kell használni a vételi és eladási árfolyam különbözetén belül, amelyik a leginkább képviseli a valós értéket
- Vételi árfolyamok használata hosszú pozíciókra (eszközök) és eladási árfolyamok használata rövid pozíciókra (kötelezettségek) megengedett, de nem követelmény
- Az IFRS 13 nem zárja ki piaci középárfolyam vagy más, a piaci szereplők által a valós érték vételi és eladási árfolyam különbözetén belüli meghatározásához gyakorlati eszközként használt árkialakítási konvenciók alkalmazását
- Az IAS 39 kimondta, hogy a vételi és eladási árfolyam különbözete csak tranzakciós költségeket tartalmaz – az IFRS 13-ban nincs ilyen kijelentés, csak az a megjegyzés, hogy a különbözet nem foglal magában partneri **hitelkockázatra vonatkozó** módosításokat

- A valós értéken értékelt eszközökre és kötelezettségekre vonatkozó közzétételek célja olyan információk nyújtása, amelyek lehetővé teszik a pénzügyi kimutatások felhasználói számára az alábbiak felmérését
 - az adott érték meghatározások kialakításához használt módszereket és inputokat
 - jelentős nem megfigyelhető inputokat felhasználó, ismétlődő valósérték-meghatározásokra (3. szint) vonatkozóan az érték meghatározások eredményre vagy egyéb átfogó jövedelemre gyakorolt hatását
- Az IFRS 13 bizonyos minimális közzétételeket ír elő eszköz- és kötelezettségcsoportonként
- Az IFRS 13 a mennyiségi közzétételek bemutatását táblázatos formában írja elő, kivéve, ha más formátum megfelelőbb

Közzétételek (folytatás)

- Jelentős új közzétételi követelmények
 - a 3. szintre vonatkozó nem megfigyelhető inputokkal kapcsolatos mennyiségi közzétételek
 - a 3. szintű értékelési folyamatok, politikák és eljárások ismertetése
 - ismétlődő 3. szintű értékmeghatározásokra vonatkozó nem megfigyelhető inputokban bekövetkező változások iránti érzékenység leírása, beleértve az inputok közötti kölcsönös kapcsolatokat
 - valósérték-hierarchia és értékelési technikák olyan összegekre vonatkozóan, amelyeket nem valós értéken értékelnek, de a valós értéket közzéteszik a pénzügyi kimutatásokban
- A számviteli politika választására vonatkozó közzétételek:
 - a hierarchia szintjei közötti átvezetések ütemezése
 - pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek csoportjainak értékmeghatározását megengedő mentesség
- Kötelezettségek elválaszthatatlan harmadik feles hitelminőség-javításokkal

Közzétételek (folytatás)

Hiv.	Követelmény	Ismétlődő			Nem ismétlődő			Közzétett valós érték		
		L1	L2	L3	L1	L2	L3	L1	L2	L3
93(a)	Valós érték a beszámolási időszak végén									
93(a)	Az érték meghatározás okai									
93(b)	A hierarchián belüli szint									
93(c)	A hierarchián belüli átvezetések									
93(d)	Az értékelési technika és az inputok ismertetése									
93(d)	Az értékelési technika bármilyen változása és ennek indokai									
93(d)	A nem megfigyelhető inputok számszerűsítése									
93(e)	A nyitó és záró egyenleg egyeztetése									
93(f)	Az újraértékelésből származó nem realizált nyereségek/veszteségek									
93(g)	Értékelési folyamatok és politikák ismertetése									
93(h)(i)	A nem megfigyelhető inputok változásaival szembeni érzékenység szöveges leírása									
93(h)(ii)	A nem megfigyelhető inputok változásaival szembeni érzékenység számszerűsítése (csak pénzügyi eszközökre és pénzügyi kötelezettségekre vonatkozóan)									
93(i)	Ha a legnagyobb értékű és legjobb hasznosítás eltér a ténylegestől, ennek okai									

 Közzététel szükséges

Jelentős kihívások és azok következményei a könyvvizsgálat során – IFRS 13 – Valós érték

Alapvetően az elsődleges piacon meghatározható értéket kell figyelembe venni a valós érték meghatározás során

„Highest and best use” – azaz nem pénzügyi eszközök esetében a legnagyobb valós értéket adó használati mód meghatározása

Vételi, eladási vagy közép ár(folyam) elfogadása – mérlegelést követően

- Az elsődleges piac meghatározása elemzéseket és mérlegelést követelhet meg
- A valós értékek meghatározása több alternatívát kell figyelembe venni, számszerűsíteni, a leoptimálisabb megoldás meghatározása mérlegelést igényel
- Előtérbe kerül a saját hitelkockázat megítélése
- A megfelelő árfolyam kiválasztása nem minden esetben egyértelmű

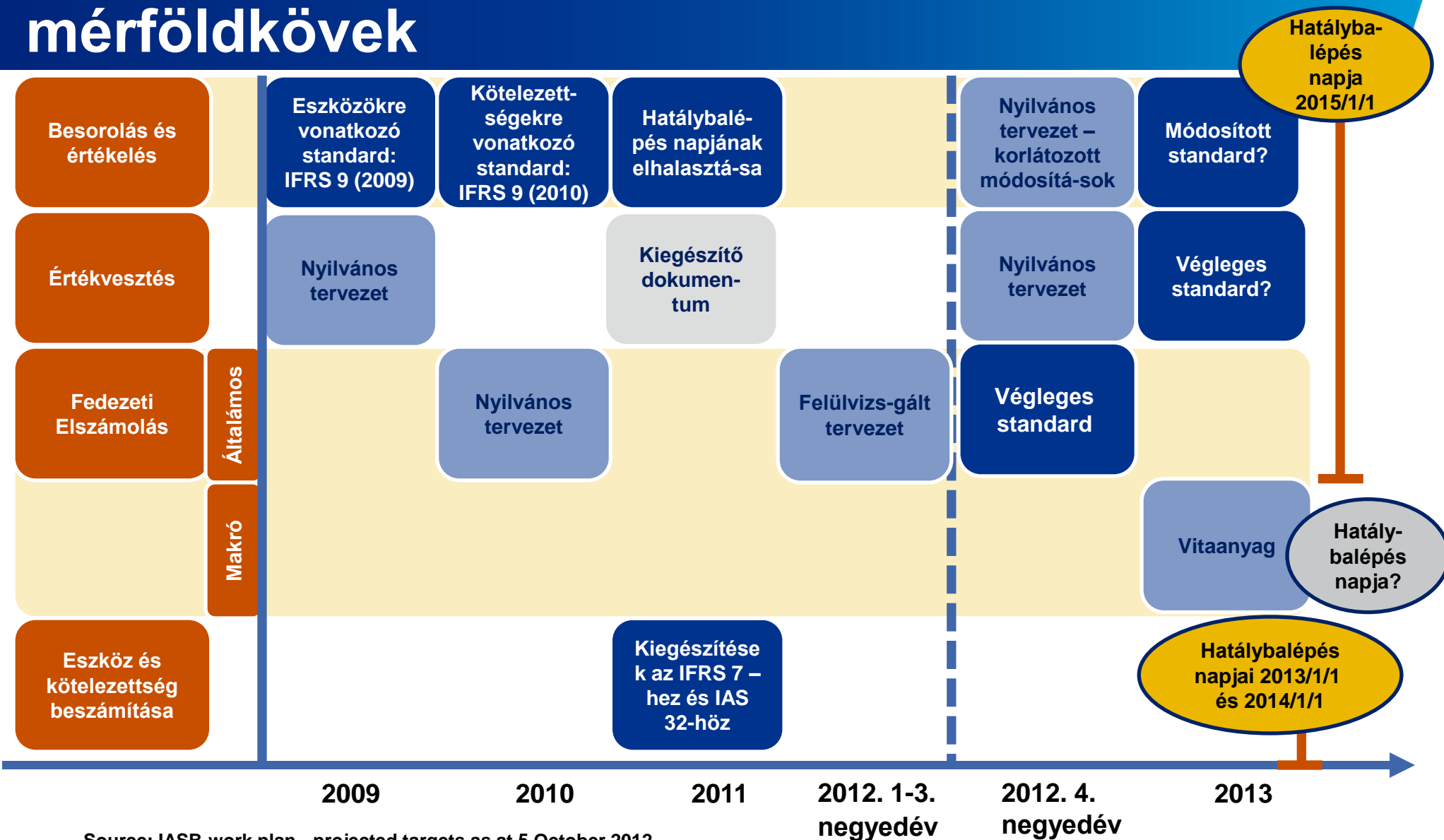


cutting through complexity™

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok



Pénzügyi instrumentumok projekt mérföldkövek



Source: IASB work plan - projected targets as at 5 October 2012

Értékelési kategóriák

- Csak két elsődleges értékelési kategória a pénzügyi eszközökre – későbbi értékelés:
 - amortizált bekerülési érték
 - valós érték
- A besorolás alapja:
 - a gazdálkodó egység pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-jellemzői
- A lejáratig tartandó, értékesíthető, valamint kölcsönök és követelések kategóriákat megszüntették

Besorolás amortizált bekerülési értéken értékelként

- Pénzügyi eszközt csak akkor lehet amortizált bekerülési értéken értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:
 - az eszközt olyan **üzleti modell** keretében tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök tartása a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében, valamint
 - a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan **cash flow-kat** eredményeznek, amelyek **kizárólag tőkeösszeg- és a hátralékos tőkeösszeg utáni kamatkifizetések**
- Minden más pénzügyi eszközt a későbbi értékelések során valós értéken kell értékelni

Üzleti modell

- Az üzleti modell célját a gazdálkodó egység kulcspozícióban lévő vezetői határozzák meg (**IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek**).
- **A meghatározás szintje**
 - nem függ a vezetőség adott instrumentummal kapcsolatos szándékaitól
 - a gazdálkodó egységnek lehet több üzleti modellje: **portfolió** megközelítés
- **Tartásának célja szerződéses cash flow-k beszédése**
 - nem kell valamennyi eszközt lejáratig tartani – lehetnek értékesítések
- **Tartásának célja nem szerződéses cash flow-k beszédése**
 - portfóliókezelés a cash flow-knak az eszközök értékesítésén keresztül történő realizálása céljából
 - valós érték alapon kezelt portfólió, amelynek teljesítményét valós érték alapon értékelik (az IAS 39-ben leírtak szerint)
 - Kereskedési célú portfólió

Cash flow-jellemzők

Szerződéses feltételek, amelyek kizárólag az alábbiak kifizetését eredményezik

Tőkeösszeg

Kamat

=

- A következők ellenértéke
 - A pénz időértéke
 - Hitelezési kockázat

Valós értéken értékelt kötelezettségek nyereségének és veszteségének bemutatása

- **Valós értéken értékelteként megjelölt pénzügyi kötelezettségek valós érték változásának bemutatása:**
 - A pénzügyi kötelezettség valós érték változásának az a része, amely a hitelkockázat változásának tulajdonítható → egyéb átfogó jövedelem
 - A valós érték változásnak fennmaradó része → eredmény
- **Nincs későbbi átvezetés az egyéb átfogó jövedelemből az eredménybe**
 - Saját tőkén belüli transzfer lehetséges
 - Kiegészítés az IFRS 7 standardhoz: ha az időszakon belül a kötelezettséget kivezették, az akkor realizált egyéb átfogó jövedelemben megjelenő összeget (ha van ilyen) közzé teszik

Értékvesztés

Nyilvános tervezet

2009. november

Kiegészítő
dokumentum

2010. október

Közzététel

2012. 4. negyedév

Végső standard

2013?

▪ Állapot

- Az FASB-vel közös projektként indult
- Az IASB és az FASB egymástól különböző nyilvános tervezetet tettek közre 2009 novemberében és 2010 májusában
- A Kiegészítő dokumentumot együttesen 2011 januárjában tették közzé
- 2012 júliusáig a Testületek közösen fejlesztették ki az általános „háromkosaras”, hitelképesség romlásán alapuló értékvesztési modellt
- Azonban az FASB úgy döntött, hogy kifejleszt egy alternatív értékvesztési modellt, amely foglalkozik az egyesült államokbeli alkalmazóknál felmerült aggodalmakkal
- A kizárólag IASB általi új nyilvános tervezet továbbra is 2012 negyedik negyedévére várható

Értékvesztés

A nem értékvesztett eszközökre vonatkozó IASB értékvesztési modell a kezdeti megjelenítéskor
(átmeneti döntéseken alapul)



Kamat
Effektív kamatláb: szereződés cash flow-n alapul, Bruttó könyv szerinti értékkel számolva (azaz nem értékcsökkentve értékvesztéssel)

Értékvesztés
Teljes élettartam alatti várható veszteség, a következő 12 hónapban várható veszteségeseményekhez kapcsolódóan

Átkerülés
amikor nem elhanyagolható hitelképesség romlása és ésszerűen lehetséges, hogy a CF-k egy részét nem szedik be



Kamat
Bruttó könyv szerinti értékkel számolva

Értékvesztés
Teljes élettartam alatti várható veszteség

Értékvesztett hitelek alcsoport
Ha van egy IAS 39.59(a)-(e) kritériumokra alapuló objektív bizonyíték

Kamat
Az értékvesztés nettó könyv szerinti értékével számolva

Értékvesztés

- **Első korás:** Ennek az összes eszközt tartalmaznia kell kezdeti megjelenítéskor (azok kivételével, melyeket a hitelezési veszteségek kifejezett várakozásával vásároltak vagy keletkeztettek) – várható hitelezési veszteség az elkövetkező 12 hónapban
- **Második és harmadik kosár:** Tartalmazza az első kosárból átkerült eszközöket, valamint az olyan eszközöket, amiket várható hitelezési veszteséggel keletkeztettek vagy vásároltak
 - Második kosár – kollektív értékelés, teljes élettartam alatti hitelezési veszteség
 - Harmadik kosár – egyedi értékelés, teljes élettartam alatti hitelezési veszteség



Értékvesztés

IASB értékvesztési modell lízing és vevői követelésekre (nem végleges döntéseken alapul)

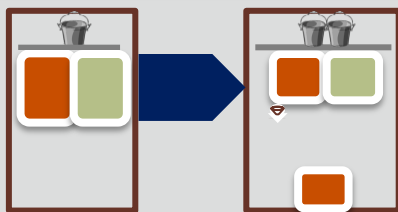
Lízing követelések

Vevő követelések jelentős
finanszírozási
komponenssel

Vevő követelések jelentős
finanszírozási komponens
nélkül

Számviteli politikai választás

“Teljes” értékvesztési modell



Tartalék képzési mátrix, mint
gyakorlati egyszerűsítés
használata megengedett

“Egyszerűsített”
értékvesztési modell

teljes élettartam alatt várható
veszteségnek megfelelő
képzés

Fedezeti elszámolások (1)

- A fedezeti elszámolás összehangolása a kockázatkezeléssel
- Valós érték opció bizonyos „saját felhasználásra szánt” szerződésekre vonatkozóan
- Valós érték opció bizonyos hitel kitettségekre vonatkozóan, melyekkel kapcsolatban a hitelkockázatot hitelderivatívával kezelik, a fedezeti elszámolás alkalmazása helyett
- Bizonyos körülmények között a készpénz instrumentumok is lehetnek fedezeti instrumentumok
- További kitettségek is lehetnek fedezeti tételek:
 - Nem pénzügyi tételek egyes kockázati elemei illetve szerződésben nem rögzített infláció
 - Nettó pozíciók és egyes tételek réteg komponensei
 - Aggregált kitettség
 - Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

Fedezeti elszámolások (2)

- Hatékonyság mérés
 - Minőségi teszt felváltja az önkényes sávot (80-125%)
 - Csak előre tekintő szükséges
- Szükséges lehet a fedezeti kapcsolatok értékének újra kiegyensúlyozása a fedezeti elszámolás **megszűntetése** nélkül
- Tilos a fedezeti kapcsolatok önkéntes megszüntetése
- A vásárolt opciók és a határidős szerződések időértéke elhatárolható vagy amortizálható
- További közzétételi követelmények a gazdálkodó egység kockázatkezelésére és fedezeti ügyleteire vonatkozóan

Jelentős kihívások és azok következményei a könyvvizsgálat során – IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok

A besorolásról szóló döntés alapja az üzleti modell, valamint az instrumentum jellemzői

Várható veszteség alapú megközelítés a jelenlegi felmerült veszteség alapú megközelítéssel szemben

A fedezeti elszámolás alapvetően a kockázatkezelési megfontolásokat tükrözi, jóval kisebb dokumentációs igény mellett

- Az üzleti döntések alátámasztottságának, valamint az egyedi instrumentumok értelmezésének szerepe jelentősen nő
- Hosszú távú, matematikai modelleken, becsléseken alapuló veszteségmodellek elemzését kell elvégezni
- A fedezeti elszámolások vizsgálatához szükséges a bonyolult feltételezéseken és modelleken alapuló kockázatkezelési stratégia és gyakorlat értelmezése

Az új IFRS-ek következményei a könyvvizsgálati megközelítésre



Üzleti folyamatok, tranzakciók, egyedi instrumentumok mélyebb szintű és új jellegű megismerése

A becslési bizonytalanságok kezelésének előretörése a könyvvizsgálat során

Növekszik a különböző szakértők bevonásának mértéke

Közelmúltbeli példák a fenti gyakorlat alkalmazására

- Ingatlanok értékelése
- Értékvesztések meghatározása
- A vállalkozás folytatása elvének megítélése
- A végtörlesztés, valamint az árfolyamgát számviteli hatásainak meghatározása
- Az országkockázat megítélése



cutting through complexity™

- © 2012 KPMG Hungária Kft., a magyar jog alapján bejegyzett korlátolt felelősségű társaság, és egyben a független tagtársaságokból álló KPMG-hálózat magyar tagja, amely hálózat a KPMG International Cooperative-hez ("KPMG International"), a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett jogi személyhez kapcsolódik. Minden jog fenntartva.
- Az itt megjelölt információk tájékoztató jellegűek, és nem vonatkoznak valamely meghatározott természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet körülményeire. A Társaság ugyan törekszik pontos és időszerű információkat közölni, ennek ellenére nem vállal felelősséget a közölt információk jelenlegi vagy jövőbeli hatályosságáért. A Társaság nem vállal felelősséget az olyan tevékenységből eredő károkért, amelyek az itt közölt információk felhasználásából erednek, és nélkülözik a Társaságnak az adott esetre vonatkozó teljes körű vizsgálatát és az azon alapuló megfelelő szaktanácsadást.
- A KPMG név, a KPMG logó és a „cutting through complexity” a KPMG International lajstromozott védjegye.