

# Középpontban az IFRS

2010. október  
Számviteli tanácsadás



# Tartalom

Az IASB előterjesztései a pénzügyi kötelezettségek  
kapcsán alkalmazható valós érték opcióval kapcsolatban 1

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB)  
nyilvános tervezetet bocsát ki a valós értéken történő  
értékeléshez kapcsolódó közzétételekről 6

# Az IASB előterjesztései a pénzügyi kötelezettségek kapcsán alkalmazható valós érték opcióval kapcsolatban

Az IASB májusban tette közzé a valós érték opció szerint elszámolt kötelezettségek kapcsán felmerült nyereség, illetve veszteség bemutatásával kapcsolatos előterjesztéseket tartalmazó, ED/2010/4. számú nyilvános tervezetét "Valós érték opció a pénzügyi kötelezettségek elszámolásában" címmel (a továbbiakban: "nyilvános tervezet"). Az előterjesztésekkel az IASB a pénzügyi instrumentumok elszámolására vonatkozó előírásokat igyekszik pontosítani és egyszerűsíteni. A tervezet véglegesítése esetén azok a gazdálkodók, amelyek az eredménnyel szemben valós értéken (FVTPL), a valós érték opció szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségekkel rendelkeznek, a továbbiakban nem az eredményben mutatják majd be a saját hitelkockázatuk csökkenéséből, illetve növekedéséből eredő nyereséget, illetve veszteséget. A gazdálkodók saját hitelkockázatának megváltozásából eredő nyereség, illetve veszteség ehelyett az egyéb átfogó jövedelemben kerül majd bemutatásra. Az IASB ezzel igyekszik megoldást találni arra a számos jogalkotó által megfogalmazott problémára, mely szerint a gazdálkodók saját hitelkockázatában bekövetkező változások hatásának az eredményben történő elszámolása nemcsak hasznos információval nem szolgál, de illogikus is, hiszen a gazdálkodók akkor számolnak el nehezebben realizálható nyereségeket, amikor romlik a teljesítményük.

A nyilvános tervezet véglegesítésével lezárulna az IASB azon projektjének első szakasza, melynek eredményeképp a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard helyébe egy új standard lép majd (a többi, még véglegesítendő szakasz az értékvesztéssel, a fedezeti ügyletek elszámolásával, valamint a kivezetéssel kapcsolatos). A tervezet alapján elfogadott irányelvek beépülnének az IFRS 9 standardba, beleértve azokat a kapcsolódó közzétételeket is, amelyeket jelenleg az IFRS 7 standard ír elő. A nyilvános tervezettel kapcsolatos észrevételeket 2010. július 16-ig várják.

## Az előterjesztések

A nyilvános tervezet csak korlátozott körű módosításokat tartalmaz, és az alábbi két témakörre összpontosít:

- A gazdálkodók saját hitelkockázatában bekövetkező változások hatásainak bemutatása, és
- a bekerülési értéken történő elszámolás, mint kivétel megszüntetése a tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok leszállításával teljesített derivatív kötelezettségek esetében.

### A gazdálkodók saját hitelkockázatában bekövetkező változások hatásainak bemutatása

A nyilvános tervezet kétféle pénzügyi kötelezettséget különböztet meg: a kereskedési célú, valamint az eredménnyel szemben valós értéken, a valós érték opció szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségeket. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek értékelése továbbra is valós értéken történne, a változások pedig kivétel nélkül az eredményben kerülnének elszámolásra.

A nyilvános tervezetben szereplő változtatások az eredménnyel szemben valós értéken, a valós érték opció szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségek hitelkockázatában bekövetkező változások hatásainak bemutatását érintik. Az átláthatóság növelése érdekében a nyilvános tervezet a változások elszámolására egy kétlépéses megközelítés alkalmazását javasolja. Az első lépésben a gazdálkodó a változást teljes egészében valós értéken, az eredményben mutatná be. A második lépésben a gazdálkodó saját hitelkockázatának változásával összefüggő részt korrekciós tételként kellene szerepeltetni az eredményben, és az egyéb átfogó eredményben kellene bemutatni.

#### Példa: A kétlépéses megközelítés

Egy gazdálkodó egy pénzügyi kötelezettséget az eredménnyel szemben valós értéken számolt el. A kötelezettség nyilvántartási értéke a 20X1-es év elején 100 CU, az év végén pedig 110 CU volt. A valós értékben bekövetkező változásból (10 CU) a gazdálkodó saját hitelkockázatának javulásának 2 CU tudható be, 8 CU pedig más kockázati tényezők változásával (pl. a kamatlábak csökkenésével) függ össze. A nyilvános tervezet értelmében a gazdálkodónak a kétlépéses megközelítés szerint az alábbi könyvelési tételeket kellene elszámolnia:

Tartozik: Átértékelési veszteség (az eredményben)	10
Követel: Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettség	10
Tartozik: Egyéb átfogó eredmény	2
Követel: A valós értéknek a gazdálkodó saját hitelkockázatának módosulásából eredő változása (az eredményben)	2

**Az IASB elismeri, hogy a nyilvános tervezet számviteli inkonzisztenciát eredményezhet az egymással összetartozó eszközök és kötelezettségek esetében, hiszen az eszközök valós értékében bekövetkező változás egésze, a kötelezettségek valós értékében végbemenő változásnak azonban csak egy része módosítaná az eredményt. Az IASB szerint viszont ezek a körülmények csak korlátozott körben állnának fenn; ha mégis fennállnak, akkor elsőbbséget élvez, hogy a valós értéknek a gazdálkodó saját hitelkockázatának módosulásából eredő megváltozását a gazdálkodó következetesen kezelje, függetlenül attól, hogy inkonzisztencia lépne-e fel az eszközoldallal szemben.**

A nyilvános tervezet alapján a kötelezettségek valós értékében bekövetkező, a gazdálkodó hitelkockázatának módosulásából eredő változások mértékének meghatározása során ezentúl is az IFRS 7 standard által alkalmazott módszer lenne alkalmazandó. Az IFRS 7 szerinti alapértelmezett megközelítés alapján a valós értékben bekövetkező mindazon változásokat, amelyek nem a piaci kockázatok (általában az referencia kamatláb) változásának tudhatók be, a pénzügyi kötelezettség hitelkockázat módosulásának kell tulajdonítani. Ettől eltérő módszert továbbra is csak abban az esetben lehetne alkalmazni, ha a módszer a fenténél pontosabban számszerűsíti a pénzügyi kötelezettség hitelkockázatának változását.

A tervezet értelmében az egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek visszaforgatására nem lesz lehetőség, a saját tőke más elemeibe történő átsorolás azonban megengedett lesz. Ennek különösen akkor van jelentősége, ha a gazdálkodó egy pénzügyi kötelezettséget a lejáratot megelőzően, a szerződés szerinti összegtől eltérő összegben vezet ki a könyveiből. Ilyen esetekben a fennmaradó összeg az egyéb átfogó eredményből átsorolható a saját tőke más elemeibe (pl. az adózott eredménybe). Természetesen, ha a gazdálkodó lejáratkor, a szerződési feltételeknek megfelelően törlesztette a kötelezettségét, akkor nincs visszaforgatható összeg, mivel a kötelezettség hitelkockázatának módosulásából származó hatások eredője nulla.

Az IAS 1 standard 82. bekezdését érintő módosítás értelmében az átfogó eredménykimutatásban külön tételként kellene bemutatni az alábbiakat:

- az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségekből származó nettó nyereség, illetve veszteség,
- az összeg azon része, amely a kötelezettségek hitelkockázatának módosulásának tudható be.

A gazdálkodónak emellett közzé kellene tennie az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek kivezetésekor elszámolt, az egyéb átfogó eredményben bemutatott összegeket is.

**Az olyan pénzügyi kötelezettségek esetében, amelyeket kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken kell elszámolni (például az olyan derivatívák, mint a határidős devizaügyletek vagy a kamat-swap ügyletek), a valós értékben bekövetkező mozgások elszámolása továbbra is az eredményben történne, az egyéb átfogó eredménybe történő átsorolások nélkül.**

### **A bekerülési értéken történő elszámolás, mint kivétel megszüntetése a derivatív kötelezettségek esetében**

Az IFRS 9 standard megszüntette azt az IAS 39-ben foglalt kivételt, amely bekerülési értéken történő elszámolást írt elő azokra a tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumokra és a kapcsolódó derivatív ügyletekre vonatkozóan, amelyek esetében a valós érték nem határozható meg egyértelműen. A kivétel ezt követően is érvényben maradt olyan, tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok átadásával teljesített derivatív kötelezettségek esetében, amelyek valós értéke nem határozható meg egyértelműen (pl. egy kiírt opció, amelynek érvényesítéskor a gazdálkodó tőzsdén nem jegyzett részvényeket adna át az opció tulajdonosa részére). A nyilvános tervezet a derivatív kötelezettségek esetében is megszüntetné a kivételt annak érdekében, hogy az előírások összhangban legyenek a hasonló, derivatív eszközöknek minősülő instrumentumok IFRS 9 szerinti szabályozásával.

### **Mi nem változna?**

A nyilvános tervezet az IASB-nek a pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozó elképzeléseit tartalmazza. Ez alapján az IAS 39 standard szerinti, a pénzügyi kötelezettségekre vonatkozó alapvető számviteli modell nem módosulna.

Változatlanul két értékelési kategória lenne érvényben: az eredménnyel szemben valós értéken (FVTPL), valamint az amortizált bekerülési értéken történő értékelés. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek elszámolása továbbra is az eredménnyel szemben valós értéken történne, míg minden egyéb pénzügyi kötelezettség esetén az amortizált bekerülési érték lenne az értékelés alapja, kivéve, ha a gazdálkodó a valós érték opciót alkalmazza (az IAS 39 standard jelenleg is érvényes kritériumai alapján).

## **A hatályba lépés tervezett időpontja, átmeneti rendelkezések**

A nyilvános tervezet nem jelöli meg a hatályba lépés napját, azonban az IASB nem titkolt szándéka az, hogy a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó új standard bevezetésének mindegyik szakasza egy időben lépjen hatályba. Éppen ezért a hatályba lépés időpontja minden bizonnyal 2013. január 1-je lesz (ez egyben az IFRS 9 standard érvénybe lépésének napja is). A tervezet alapján az IASB lehetővé tenné a korábbi alkalmazást a nyilvános tervezet alapján elfogadott végleges előírások esetében. Az IASB elképzelése szerint abban az esetben, ha egy gazdálkodó a tervezetben szereplő előírásokat a hatályba lépést megelőzően szeretné alkalmazni, akkor mindazokat az IFRS 9 szerinti előírásokat is alkalmaznia kell, amelyeket eddig nem alkalmazott. A korábbi szakaszok alkalmazásának kötelezővé tételével az IASB célja, hogy biztosítsa a gazdálkodók összehasonlíthatóságát.

A nyilvános tervezet az előírások teljes körű visszamenőleges alkalmazását írja elő az IAS 8 standarddal összhangban.

# Nyilvános tervezet a valós értéken történő értékeléshez kapcsolódó közzétételekről

- Az előterjesztés hangsúlyozni kívánja a valós értéken történő értékelésbe bevont nem-megfigyelhető inputok nagyfokú szubjektivitását a valós érték hierarchia 3. szintjén.
- Az elemzésben az egynél több nem-megfigyelhető inputban történő változás valós értéken történő értékelésre gyakorolt hatásának becslésekor a gazdálkodó figyelembe veszi a nem-megfigyelhető inputok korrelációjának hatását.
- A véleményezési időszak 2010. szeptember 7-én ér véget, és 2011 első negyedévében várhatóan megjelenik a végleges Valós értéken történő értékelések standard.

## Az előterjesztés

2010. június 29-én a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) "Az értékelési bizonytalanság elemzésének közzététele a valós értéken történő értékelés esetében" címmel közzétette az ED/2010/7. számú nyilvános tervezetet. A korlátozott körű nyilvános tervezet egy nagyobb terjedelmű közös projekt részét képezi, amely a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) által előírt vagy megengedett valós értéken történő értékelésről tartalmaz útmutatást.

Tavaly az IASB kiadta a Valós értéken történő értékelés című nyilvános tervezetét (ED/2009/5), amely egy olyan háromszintű valós érték hierarchiát terjesztett elő, amely megfigyelhető és nem-megfigyelhető kategóriákra osztotta a valós értéken történő értékeléshez inputként felhasznált adatokat. A hierarchia szerint a 3. szintű input "nem-megfigyelhető input", amelyet olyan eszközök és kötelezettségek valós értéken történő értékelésekor alkalmaznak, amelyekre vonatkozóan nem áll rendelkezésre piaci adat. Az ED/2009/5 értelmében, ha egy vagy több inputnak egy reális valószínűségű alternatív feltételezésre történő módosítása jelentősen megváltoztatná a valós értéket, akkor a gazdálkodónak ezt a tényt közölnie kell, és közzé kell tennie a változások hatását és számítását. Nem volt azonban egyértelmű,

hogy a gazdálkodónak figyelembe kell-e vennie az inputok közötti kölcsönös függőségi vagy korrelációs viszonyt, illetve hogy a gazdálkodónak elemzést kell-e közzétennie a megfigyelhető vagy nem-megfigyelhető inputok - esetleg mindkettő - változásairól.

### **Az ED/2010/7 minimálisan a következőket írja elő a gazdálkodók számára:**

- 1) értékelési bizonytalanságra vonatkozó elemzés közzététele a pénzügyi helyzet kimutatásában a valós érték hierarchia 3. szintjére sorolt valós értékelések esetében;
- 2) ha az, hogy a valós értéken történő értékelés során alkalmazott egy vagy több nem-megfigyelhető inputot olyan értékre változtatjuk, amely az adott körülmények között ésszerűen alkalmazható lett volna (eltekintve a szélsőséges forgatókönyvektől), jelentősen magasabb vagy alacsonyabb valós értéken történő értékelést eredményez, akkor az eltérő összeg hatásának és a hatás kiszámításának közzététele;
- 3) az ilyen eltérő összegek valós értéken történő értékelésre gyakorolt hatásának becslésekor a nem-megfigyelhető inputok közötti korreláció hatásának figyelembe vétele;
- 4) csak a nem-megfigyelhető inputok esetén a korreláció hatásának figyelembe vétele; valamint
- 5) a 3. szintű valós értéken történő értékelések esetén alkalmazott értékelési techniká(k) és inputok bemutatása.

#### **Megjegyzés**

A javasolt közzététel eltér az IFRS 7 által előírt, a piaci kockázatra vonatkozó érzékenységi elemzéstől. Az előterjesztés hangsúlyozni kívánja a valós értéken történő értékelésbe bevont nem-megfigyelhető inputok nagyfokú szubjektivitását; nem tér ki arra, hogy mennyiben lenne más a valós értéken történő értékelés, ha az időszak végén a gazdasági környezet másképpen alakult volna.

Az, hogy a 2) pont szerint mi számít "jelentősnek", az eredmény és a mérlegfőösszeg viszonylatában kerül meghatározásra, ha pedig a valós értékben bekövetkező változások az egyéb átfogó eredményben kerülnek megjelenítésre, akkor az összes saját tőke viszonylatában.

Az IASB nyilvános tervezetében megfogalmazott előterjesztés azonos az FASB kodifikált számviteli standardjaiban szereplő 820-as témaszámú, "Valós értéken történő értékelés és közzététel" című témát érintő tervezett módosításokról szóló nyilvános tervezetben bemutatott értékelési bizonytalanságra vonatkozó elemzéssel.

A véleményeket 2010. szeptember 7-ig várják. Az IASB legutóbbi (2010. június 25-i) munkaterve alapján a Valós értéken történő értékelés végleges IFRS standardjának kiadása 2011 első negyedévében várható, beleértve a jelen ED/2010/7-ből adódó végleges iránymutatásokat is.

A Deloitte számos iparágban nyújt könyvvizsgálati, valamint adó-, vezetési, pénzügyi tanácsadási, kockázatkezelési és jogi szolgáltatásokat (ügyfeleinknek együttműködő ügyvédi irodánk, az Ember, Drabos és Szarvas Ügyvédi Iroda nyújtja a jogi tanácsadási szolgáltatásokat) állami és magáncégek részére egyaránt. Több mint 140 országban jelen lévő hálózatán keresztül a Deloitte világszínvonalú szakértelemmel és a helyi igényeknek megfelelő szaktudással felvértezve áll ügyfelei rendelkezésére világszerte. A Deloitte több mint 170.000 szakértője egytől egyig arra törekszik, hogy a kiválóság mércéjévé váljon.

A Deloitte szakembereit egy olyan, együttműködésen alapuló vállalati kultúra egyesíti, amely elősegíti a szakmai feddhetetlenséget, az értékteremtést, az egymás iránti elkötelezettséget és a kulturális sokszínűségből fakadó erő érvényesülését. Munkatársaink olyan környezetben dolgoznak, ahol biztosított számukra a folyamatos tanulás, a kihívást jelentő munkatapasztalatok megszerzése, és a szakmai előmenetel lehetősége. A Deloitte szakemberei célul tűzték ki, hogy erősítsék a vállalat társadalmi felelősségvállalását, elnyerjék a közvélemény bizalmát, és közreműködjenek a helyi közösségek fejlesztésében.

A Deloitte név az Egyesült Királyságban "company limited by guarantee" formában alapított Deloitte Touche Tohmatsu Limited társaságra és tagvállalatainak hálózatára utal, melyek mindegyike önálló, egymástól elkülönülő jogi személy.

A Deloitte Touche Tohmatsu Limited és tagvállalatai jogi struktúrájának részletes bemutatását a következő link alatt találja: [www.deloitte.hu/magunkrol](http://www.deloitte.hu/magunkrol).