



DI/2012/2

# **Put Options Written on Non-controlling Interests**

H. Kleinmanns

**Öffentliche Diskussion**

Frankfurt, 4. September 2012



## **Inhaltsübersicht**

- 1. Hintergrund**
- 2. Anwendungsbereich**
- 3. Fragestellung und vorläufige Beschlussfassung IFRSIC**
- 4. Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergang**
- 5. Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses**



# 1. Hintergrund

## IFRSIC – 31. Mai 2011

- Veröffentlichung von DI/2012/2
- Ende der Kommentierungsfrist: 1. Oktober 2012

## Hintergrunddarstellung in der DI

- ein Mutterunternehmen (MU)
  - schreibt eine Verkaufsoption (**written put**)
  - auf Anteile an seinem Tochterunternehmen,
  - wobei diese Anteile von einem Minderheitsgesellschafter gehalten werden (sog. *non-controlling interests* (**NCI**) = nicht beherrschende Anteile)
  - und das MU zum Kauf der Anteile gegen Barmittel oder andere finanzielle Vermögenswerte verpflichten
- im Rahmen oder außerhalb von einem Unternehmenserwerb



# 1. Hintergrund

## Hintergrunddarstellung in der DI

- im Konzernabschluss des MU → finanzielle Verbindlichkeit → IAS 32.23
- im Rahmen der **Ersterfassung**: Umbuchung aus dem Eigenkapital
- **Folgebewertung**: nach IAS 39 / IFRS 9

## Erfassung der Folgebewertungsänderungen:

- **entweder** gem. IAS 39 / IFRS 9 → **erfolgswirksam** in Gewinn und Verlust der Periode
- **oder** gem. IAS 27 / IFRS 10 → **erfolgsneutral** im Eigenkapital (Eigenkapitaltransaktion)



## 2. Anwendungsbereich

- 4 Im Konzernabschluss des MU
  - auf Verkaufsoptionen,
  - die das MU dazu verpflichten,
  - Anteile an seinem TU
  - gegen Barmittel oder andere finanzielle Vermögenswerte
  - zu erwerben,
  - wobei die Anteile von einem Minderheitsaktionär gehalten werden.
  
- 5 **Keine Anwendung** auf NCI Puts, die als bedingte Gegenleistung (*contingent consideration*) gem. **IFRS 3 (2004)** bilanziert wurde.



### 3. Fragestellung und vorläufige Beschlussfassung IFRSIC

**Frage:** Wie sind die Folgebewertungsänderungen für *written NCI Puts* zu erfassen?

- 7 Erfolgswirksam nach IAS 39.55 f. bzw. IFRS 9.5.7.1 f.
- 8 Die Folgebewertungsänderungen verändern nicht die Beteiligungsquoten von MU und Minderheitsgesellschafter am TU – deshalb handelt es sich nicht um Eigenkapitaltransaktionen i.S.v. IAS 27.30 bzw. IFRS 10.23.



## 4. Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergang

### Appendix A zur DI:

**A1 Zeitpunkt des Inkrafttretens:** noch offen;

**optionale frühere Anwendung:** erlaubt, sofern entsprechende Angabe.

**A2 Übergang:** 'rückwirkend' gem. IAS 8.

### Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses zum Appendix A:

- Zustimmung



## 5. Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses

### Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses – Anwendungsbereich:

- zu eng – es sollten auch adressiert werden:
  - Termingeschäfte auf NCI
  - Situationen, in denen das MU spiegelbildlich zu den NCI puts über NCI call options verfügt
  - Situationen, in denen andere Konzerngesellschaften als das MU die NCI puts geschrieben haben
  - Klarstellung der bei Ersterfassung anzusprechenden EK-Position
  - Adressierung der Frage, inwiefern es relevant ist, ob das Schreiben der Option freiwillig oder verpflichtend erfolgt
- eine umfassende Interpretation wird bevorzugt





## 5. Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses

### Anmerkungen des IFRS-Fachausschusses zur vorläufigen Beschlussfassung des IFRSIC:

- zutreffende Ableitung der Beschlussfassung
- **jedoch:** Bedenken gegen die bilanzielle Abbildung von NCI Puts nach IAS 32.23 (die „als ob ausgeübt“ Bilanzierung gibt den wirtschaftlichen Gehalt der Transaktion nicht zutreffend wieder; gem. FW liegt noch keine gegenwärtige Verpflichtung vor), **so dass** ein Ausschluss der NCI vom Anwendungsbereich des IAS 32 bevorzugt wird ; im Ergebnis würden NCI Puts dann als *derivative contracts* bilanziell abgebildet; so auch der Vorschlag vom IFRSIC vom März 2011.
- **Sofern allerdings** *Scope-Out* kurzfristig nicht umsetzbar, in jedem Fall die Interpretation verabschieden (wg. *diversity in practice*).



Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee e.V.  
Accounting Standards Committee of Germany



## **H. Kleinmanns, WP/StB**

DRSC e.V.  
Zimmerstr. 30  
10969 Berlin

Tel. 030 20 64 12 16  
Fax 030 20 64 12 15

[www.drsc.de](http://www.drsc.de)  
[kleinmanns@drsc.de](mailto:kleinmanns@drsc.de)