



cutting through complexity

„Üdvözljük azt a tervet, hogy az IASB megvitatja az érintetteknek az általános célú fedezeti elszámolásokra vonatkozó áttekintési tervezetre adott visszajelzéseit, mielőtt a végleges standardot kiadja.”

**Andrew Vials,**

A KPMG IFRS pénzügyi instrumentumok területének globális vezetője



## A pénzügyi instrumentumok IFRS szerinti elszámolásának jövője

*Az IFRS hírlevél: Pénzügyi instrumentumok jelen száma az IASB pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos (az IAS 39 felváltását célzó) projektre vonatkozó 2012. decemberi megbeszéléseit és nem végleges döntéseit emeli ki.*

### **Kiemelt témák**

#### **Értékvesztés**

- A nyilvános tervezet újbóli kiadása várható 2013 első negyedévében 120 napos véleményezési időszak mellett.

#### **Fedezeti elszámolás**

##### *Általános célú fedezeti elszámolások*

- Az IASB 2013 januárjában megvitatja az általános célú fedezeti elszámolásokra vonatkozó áttekintési tervezethez kapott visszajelzéseket.
- Az általános célú fedezeti elszámolásokra vonatkozó végleges standard 2013 első negyedévének végén várható.

##### *Makrofedezeti elszámolások*

- A makrofedezeti tevékenységekre vonatkozó portfólió-átértékelési megközelítést kiterjeszthetik a tőzsdeárak árfolyamkockázatára és a devizaárfolyam-kockázatra.

# VÉGET ÉRTEK AZ ÉRTÉKVESZTÉSSEL KAPCSOLATOS ÚJRAGONDOLÁSOK

## Ami eddig történt...

2008 novemberére óta dolgozik az IASB azon, hogy pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardját (IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés*) egy továbbfejlesztett és egyszerűbb standarddal váltsa fel. Az IASB három fázisra osztotta a projektjét:

1. fázis: Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolása és értékelése
2. fázis: Értékvesztési módszertanc
3. fázis: Fedezeti elszámolás.

2008 decemberében az FASB hasonló projektet tűzött napirendjére, nem követte azonban az IASB fázisokra bontó megközelítését.

Az IASB kiadta az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (2009) és IFRS 9 (2010) standardokat, amelyek a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozó követelményeket tartalmazzák. Ezek a standardok 2015. január 1-jétől hatályosak. 2012 novemberében az IASB nyilvános tervezetet adott ki az IFRS 9 besorolási és értékelési követelményeinek korlátozott módosításairól.

A Testületek közösen dolgoztak a pénzügyi eszközök értékvesztésének a várható hitelezési veszteségeken alapuló modelljén, amely felváltaná az IAS 39 jelenlegi felmerült veszteség modelljét. A Testületek korábban nyilvánosságra hozták saját eltérő javasataikat 2009 novemberében (IASB), illetve 2010 májusában (FASB), és közös kiegészítő dokumentumot tettek közzé 2011 januárjában az értékvesztés megjelenítéséről a nyitott portfóliókban. A 2012. júliusi közös megbeszélésen azonban az FASB aggodalmát fejezte ki a közös projekt irányát illetően, és megkezdte saját értékvesztési modelljének, a jelenleg várható hitelezési veszteség (current expected credit loss, CECL) modellnek a kidolgozását. Ezalatt az IASB egyedül folytatta háromkosaras értékvesztési modelljének kidolgozását.

Az IASB két részre osztotta a fedezeti elszámolásokra vonatkozó fázist: az általános célú fedezeti ügyletekre és a makrofedezeti ügyletekre. 2012 szeptemberében kibocsátotta az általános célú fedezeti ügyletekre vonatkozó standard áttekintési tervezetét, és dolgozik azon, hogy 2013 első felében vitairatot bocsásson ki a makrofedezeti ügyletekről.

## Mi történt decemberben?

2012 decemberében az IASB befejezte a háromkosaras értékvesztési modellel kapcsolatos újragondolásait, és 2013 első negyedévében nyilvános tervezet kiadását tervezi 120 napos véleményezési időszak mellett. Ezzel szemben az FASB december végén tervezi nyilvános tervezet kiadását a CECL-modellről. Bár a véleményezési időszakok nem esnek majd teljesen egybe, arra számítunk, hogy sok érdekelt szeretné majd elemezni és összehasonlítani mindkét javaslatot, mielőtt véleményt nyilvánít. A Testületek részére adott visszajelzések valószínűleg kritikus lesznek annak meghatározása szempontjából, milyen irányba haladjanak ezek a projektek 2013-ban.

Mivel az általános célú fedezeti elszámolásra vonatkozó áttekintési tervezetet feltették az IASB weboldalára, több érdekelt kérte az IASB-t, hogy a tervezetben foglalkozzon bizonyos konkrét témákkal annak véglegesítése előtt. Reményt keltő fejleményként a munkatársak decemberben bejelentették, hogy az IASB 2013. januári testületi ülésén megvitat néhány ilyen témát a tervezet véglegesítésének megkezdése előtt. A KPMG támogatja az IASB hajlandóságát arra, hogy az áttekintési tervezettel kapcsolatos folyamatot potenciális gyakorlati témák azonosítására használja fel, mielőtt véglegesít egy ilyen jelentős standardot.

Az IASB folytatta a makrofedezeti ügyletekre vonatkozó projekttel kapcsolatos megbeszéléseit is. Tovább fogja vizsgálni az újraértékelési megközelítés nyitásának lehetőségét, hogy belefoglalja vitairatába a tőzsdeárú kockázatát és a devizaárfolyam-kockázatát. A jelenlegi ütemezés szerint a vitairat 2013 első felében készül el.

## Tartalomjegyzék

Értékvesztés	4
Fedezeti elszámolás	7
Projektmérőföldkövek és a végrehajtás ütemezése	9
Bővebb információ	10
KPMG-kapcsolattartók	11

Az IASB módosított nyilvános tervezet tesz majd közzé 2013 első negyedévében.

Aktualizálták az áttérési követelményeket a kezdeti hitelminőségi információk nélküli eszközökre vonatkozóan.

## Mi történt decemberben?

Miután a múlt hónapban befejezte szakmai újragondolásait, az IASB az alábbi témákat vitatta meg 2012. decemberi ülésén.

- Áttérési követelményekkel kapcsolatos tisztázó kérdés
- A megfelelő folyamat követelményeinek való megfelelés
- A nyilvános tervezet újbóli kiadására vonatkozó szempontok
- A következő lépések – a véleményezési időszak és szavazási engedély

## Áttérési követelmények – tisztázó kérdés

### Miben áll a probléma?

A megbeszélés célja az volt, hogy az áttérési követelményeket hozzáigazítsák a teljes élettartam alatti várható veszteségek megjelenítésére vonatkozó módosított kritériumokhoz.

A 2012. novemberi újragondolásokat megelőzően az IASB háromkosaras értékvesztési modellje két kritériumot tartalmazott a teljes élettartam alatti várható veszteségek megjelenítésére vonatkozóan – azaz hogy annak valószínűsége, hogy nem szedik be valamennyi szerződéses cash flow-t:

- jelentéktelennél nagyobb mértékben nőtt a kezdeti megjelenítés óta (a hitelminőség-romlási kritérium) és
- legalább ésszerűen lehetséges (a hitelminőségi kritérium).

A gazdálkodó egységek a hitelminőség-romlási kritérium visszamenőleges alkalmazását egy új értékvesztési standard kezdeti alkalmazásakor kivitelezhetetlennek találhatják utólagos megítélés használata nélkül. Ez azért van, mert a gazdálkodó egységnek meg kellene állapítania, milyennek értékelte vagy értékelte volna kezdeti megjelenítéskor valamennyi szerződéses cash flow beszedésének valószínűségét. Ez lehet, hogy sok idővel ezelőtt történt, és esetleg nem áll rendelkezésre a releváns kezdeti hitelminőségi információ.

A probléma kezelése érdekében – és a teljes élettartam alatti várható veszteségek megjelenítésére vonatkozó korábbi kritériumai alapján – 2012 júliusában az IASB nem véglegesen úgy döntött, hogy ha egy adott gazdálkodó egység meglévő pénzügyi eszközökre vonatkozóan nem használja a kezdeti hitelminőségi információt az új értékvesztési modell kezdeti alkalmazásakor, akkor az adott eszközöket csak a teljes élettartam alatti várható veszteségek kimutatására vonatkozó hitelminőségi kritérium alapján értékelné.

2012 novemberében az IASB nem véglegesen úgy döntött, hogy egyszerűsíti a teljes élettartam alatti veszteségre vonatkozó kritériumokat, hogy azok egyetlen tesztet tartalmazzanak – vagyis a gazdálkodó egységek akkor jelenítenének meg teljes élettartam alatti várható veszteségeket, ha jelentősen romlott a hitelminőség a kezdeti megjelenítés óta. Bár nem tartott meg külön hitelminőségi kritériumot, az IASB mégis nem véglegesen úgy határozott, hogy magasabb hitelminőségű eszközre vonatkozóan akkor jelenítenének meg teljes élettartam alatti várható veszteségeket, ha az eszköz a „befektetésre javasolt besorolás” alá romlik.

### Mit javasoltak a munkatársak?

A teljes élettartam alatti várható veszteségre vonatkozó módosított kritériumokkal való összhang biztosítása céljából az IASB munkatársai az áttérési követelmény alábbi módosítását javasolták.

- „Ha a *kezdeti* megjelenítéskor fennálló hitelminőséget nem használják a kezdeti alkalmazás időpontjában, az áttérési rendelkezéseknek elő kellene írnia, hogy ezeknek a pénzügyi eszközöknek az értékelése csak *azon az alapon történjen, hogy a hitelminőség a „befektetésre javasolt besorolás” alatt van-e.*”

**Teljesültek a megfelelő folyamat követelményei.**

**A nyilvános tervezet újbóli kiadása várható 2013 első negyedében 120 napos véleményezési időszak mellett.**

## Mit vitatott meg az IASB?

Az IASB egyik tagja megjegyezte, hogy 2012 novemberében a testület arról is határozott, hogy a gazdálkodó egységek használhatnak késedelmes fizetésre vonatkozó információkat a teljes élettartam alatti várható veszteségek megjelenítésére vonatkozó kritériumok megítéléséhez. Például bizonyos lakossági portfóliók esetében lehet, hogy a késedelmes fizetés az egyetlen, aránytalanul nagy költség vagy erőfeszítés nélkül rendelkezésre álló hitelezőspecifikus információ, amely alapján megítélhető a hitelminőség-romlás. Ezért ilyen esetben a gazdálkodó egységek a késedelmes fizetésre vonatkozó információkat használnának áttéréskor.

## Milyen döntést hozott az IASB?

Az IASB egyetértett a munkatársak javaslatával.

## A megfelelő eljárással kapcsolatos szempontok

### Miben áll a probléma?

2012 novemberében az IASB véglegesítette szakmai újragondolásait a jelenlegi értékvesztési javaslatra vonatkozóan.

### Mit javasoltak a munkatársak?

A decemberi ülésen az IASB munkatársai bemutattak egy elemzést, amely mutatja, hogy az IASB az új értékvesztési modell kidolgozása során eleget tett formális eljárási folyamatának, és készen áll az újból közzéteendő nyilvános tervezet jóváhagyására vonatkozó szavazási folyamat megkezdésére.

## Milyen döntést hozott az IASB?

Az IASB egyetértett a munkatársak elemzésével.

## Nyilvános tervezet újbóli kiadása, véleményezési időszak és tervezetkészítés engedélyezése

### Miben áll a probléma?

*A Pénzügyi instrumentumok: Amortizált bekerülési érték és értékvesztés* című nyilvános tervezet 2009 novemberében és a kiegészítő dokumentum 2011 januárjában történő közzététele óta az IASB újragondolta a témákat és a kapott visszajelzéseket, és egy új háromkosaras értékvesztési modellt dolgozott ki. Bár valamennyi javasolt modell várható veszteség modell, a háromkosaras modell jelentősen eltér a korábban nyilvános tervezetben bemutatott modellektől, és így a nyilvános tervezet újbóli kiadását indokolhatja.

### Mit javasoltak a munkatársak?

A munkatársak javasolták:

- az értékvesztési modell nyilvános tervezetének újbóli kiadását
- 120 napos véleményezési időszak alkalmazását az újból kiadott nyilvános tervezetre vonatkozóan, és
- a szavazási folyamat megkezdését.

Emellett a munkatársak javasolták bizonyos helyszíni munka elvégzését a nyilvános tervezeti munkához kapcsolódóan, szorosan együttműködve néhány intézettel különböző joghatóságokban. A helyszíni munka célja a következő lenne:

- annak felmérése és szemléltetése, mennyire hűen tükrözi a háromkosaras modell a várható hitelezési veszteségeket különböző forgatókönyvekben, és
- vélemények kérése a javaslatok költségére és gyakorlati megvalósíthatóságára vonatkozóan.

A munkatársak megkérdezték az IASB tagjait, hogy van-e köztük olyan, akinek szándékában áll véleményeltérést megfogalmazni a javaslatokkal kapcsolatban.

### **Milyen döntést hozott az IASB?**

Az IASB egyetértett a munkatársak javaslataival.

Az IASB egy tagja jelezte, hogy lehet, hogy eltérő véleményen lesz a javaslatokat illetően, de még nem döntötte el. Elsősorban az aggasztotta, hogy:

- a javasolt modell azt követelné a gazdálkodó egységektől, hogy 12 havi várható veszteségekre vonatkozó értékvesztést jelenítsenek meg egy adott pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésekor, és
- ez valójában azt követelné a gazdálkodó egységektől, hogy első napi veszteséget könyveljenek hitel keletkezésekor.

---

## **A következő lépések – véleményező levél és szavazás**

### **Az FASB következő lépései**

Az FASB várhatóan 2012. december vége felé bocsát ki nyilvános tervezetet a CECL-modellről 2013. április 30-áig (vagy 120 napig) tartó véleményezési időszak mellett. Az FASB mind a saját CECL-modelljére, mind a CECL-modell és az IASB háromkosaras modellje közötti különbségekre vonatkozóan kér majd véleményeket.

### **Az IASB következő lépései**

A munkatársak meg fogják kezdeni a szavazási folyamatot. 2013 első negyedévében várható az IASB nyilvános tervezetének újbóli kiadása. A munkatársak megjegyezték, hogy arra esetleg 2013 februárjában kerül sor.

---

# FEDEZETI ELSZÁMOLÁS

**Az IASB 2013 januárjában megvitatja az általános célú fedezeti ügyletekre vonatkozó áttekintési tervezetre kapott visszajelzéseket. Az általános célú fedezeti ügyletekre vonatkozó végleges standard 2013 első negyedévében várható.**

**A makrofedezeti tevékenységekre vonatkozó portfólió-átértékelési megközelítést kiterjeszthetik az árupiaci árfolyamkockázatra és a devizaárfolyam-kockázatra.**

## Általános célú fedezeti elszámolások

2012 szeptemberében az IASB kibocsátotta az általános fedezeti elszámolásra vonatkozó, küszöbön álló IFRS tervezetét (az „áttekintési tervezet”), amely javasolja a fedezeti elszámolás szorosabb összehangolását a kockázatkezeléssel. Eredetileg 2012 decemberére tervezte az IASB a standard véglegesítését, de a munkatervet a közelmúltban aktualizálták, így a kibocsátás tervezett ideje 2013. első negyedév.

Decemberben a munkatársak bejelentették, hogy az IASB 2013. januári testületi ülésén megvitat az érdekeltek által az áttekintési tervezethez fűzött egyes észrevételeket a tervezet véglegesítésének megkezdése előtt. Ezek a témák a következők:

- az áttekintési tervezet B6.5.5. pontja a „hipotetikus származékos termék” módszer alkalmazásáról a fedezeti hatékonyság megítéléséhez, és
- az új általános célú fedezeti modell és az IAS 39 makrofedezeti útmutatása közötti kölcsönhatás.

További információ a [KPMG levelében](#) található, amelyet az IASB-nek írt az áttekintési tervezetről.

## Makrofedezeti elszámolások

### Mi történt decemberben?

Decemberben az IASB folytatta a makrofedezeti projektekre vonatkozó oktatási ülészsorozatot. Megvitatja, hogyan lehetne alkalmazni a portfólió-átértékelési megközelítést

- a kamatlábon kívüli kockázatokra vonatkozó makrofedezeti tevékenységek elszámolására, és
- a pénzügyintézeteken kívüli gazdálkodó egységek igényeinek kezelésére.

A makrofedezeti ügyletekre vonatkozó átértékelési megközelítés szerint a gazdálkodó egységek átértékelési helyesbítést számolnának a fedezett kockázatra vonatkozóan azoknál a tételeknél, amelyeknek fedezett kockázatát nyitott portfólió alapon kezelik.

Az IASB két kockázatról folytatott megbeszélést, amelyeket egyes társaságok dinamikusan, nyitott portfólió alapon kezelnek, ezek a következők:

- a tőzsdeárú ár-kockázata és
- a devizaárfolyam-kockázat.

Az IASB-t nem kérték döntéshozatalra ezen a megbeszélésen.

### Tőzsdeárú ár-kockázata

A munkatársak ismertették, hogyan használnak egyes társaságok kockázatkezelési stratégiákat a tőzsdeárú ár-kockázatának nyitott portfólió alapon történő kezeléséhez. Például egy gazdálkodó egység törekedhet arra, hogy stabil nettó nyereséget tartson fenn a vásárlásokban, értékesítésekben és készletezésekben eredendően lévő nettó ár-kockázat fedezésével. Az ilyen nettó fixáras pozícióból eredő ár-kockázat csökkentése érdekében a kockázatkezelők határidős eladás (vagy határidős vétel) keretében kereskedhetnek az áruval fix áron, származékos termékek használatával. Alternatív megoldásként egy adott gazdálkodó egység kezelheti dinamikusan akár a vásárlásokra, akár az eladásokra vonatkozó ár-kockázatot – például egy légitársaság, amely fedezeti ügyletet köt a repülőgép-üzemanyagra vagy egy bányatársaság, amely fedezeti ügyletet köt jövőbeli aranyértékesítésre.

A munkatársak megjegyezték, hogy az átértékelési megközelítés hasznos lehet egyes társaságok számára ár-kockázat-kezelési tevékenységeik elszámolása során. Bizonyos esetekben azonban a „saját használatú” szerződésekre vonatkozó valósérték-opció (amelyet az IFRS 9-re vonatkozó általános célú fedezeti elszámolási javaslatok tartalmazzak) és a cash flow fedezeti elszámolás jobb alternatív megoldások lehetnek egy adott gazdálkodó egység kockázatkezelési tevékenységeinek elszámolása vonatkozásában.



Az IASB néhány tagja támogatta az átértékelési megközelítés árkockázatra történő lehetséges alkalmazására vonatkozó vita belefoglalását a vitairatba, valamint további informálódás elvégzését.

### Devizaárfolyam-kockázat

A munkatársak ismertették, milyen sok társaság – mind pénzintézet, mind egyéb társaság – van kitéve devizaárfolyam-kockázatnak. A társaságok gyakran döntenek a devizaárfolyam-kockázat nyitott portfólió alapon történő gazdasági fedezéséről. A devizaárfolyam-kockázat kezelése gyakran központilag történik, azt a treasury funkció végzi, amely az alábbiakat veszi figyelembe:

- előre jelzett vagy biztos elkötelezettségként vállalt devizaértékesítések vagy -vásárlások
- előre jelzett vagy biztos elkötelezettségként vállalt devizás beruházások, tárgyi eszköz beszerzések
- megjelenített, nem monetáris eszközökben lévő devizakockázat – például nyersolajkészlet, és
- külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetések.
- A munkatársak megjegyezték, hogy van némi hasonlóság:
- az átértékelési megközelítés használatakor jövőbeli ügyleteket figyelembe vevő devizaárfolyamkockázat-kezelési tevékenységek és
- a nettó kamatrés fedezése között a kamatlábbal kapcsolatos, csak várhatóan bekövetkező ügyletek esetében.

Ezért az átértékelési megközelítésnek a kamatlábbal kapcsolatos, csak várhatóan bekövetkező ügyletekre történő alkalmazására vonatkozó fogalmi nehézségek (amelyeket 2012 októberében vitatott meg az IASB) vonatkozhatnak a jövőbeli ügyletek devizaárfolyamkockázat-kezelésére is – vagyis fogalmilag nehéz lehet igazolni eszközök és kötelezettségek megjelenítését olyan jövőbeli ügyletekre vonatkozóan, amelyekre még nem vállaltak kötelezettséget.

A munkatársak azt is megjegyezték, hogy az átértékelési megközelítés devizaárfolyam-kockázatra vonatkozó nyitott portfóliók dinamikus kockázatkezelésére történő megvalósításának hasznát korlátozhatják a devizaárfolyam-kitétségek lekövetése során adódó működési kihívások. Ezért egyes társaságok ehelyett előnyben részesíthetik az általános fedezeti elszámolási modell alkalmazását a devizaárfolyam-kockázat kezeléséhez.

Az IASB néhány tagja támogatta az átértékelési megközelítés devizaárfolyam-kockázatra történő lehetséges alkalmazására vonatkozó vita belefoglalását a vitairatba, valamint további informálódás elvégzését.

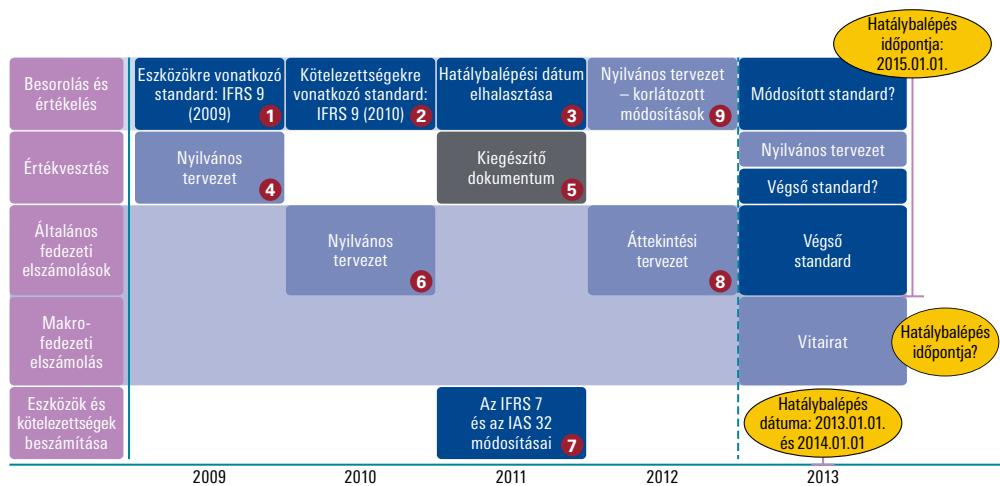
### A következő lépések

A munkatársak folytatják a vitairat megfogalmazását, amelynek középpontjában az átértékelési modell áttekintésének dokumentálása áll majd. A munkatársak megjegyezték, hogy a vitairat kiadását követő véleményezési időszakot arra használják majd, hogy jobban megértsék, alkalmazható-e más kockázatokra az átértékelési modell. Felhívták a figyelmet arra, hogy amint megtörténik az átértékelési modell teljes körű ismertetése, könnyebb lesz ezt az inputot megszerezni.



# PROJEKTMÉR FÖLDKÖVEK ÉS A VÉGREHAJTÁS ÜTEMEZÉSE

A jelenlegi munkaterv jelentős előrehaladást jelez előre 2013-ben, amely szükséges lesz az IFRS 9 2015. január 1-jei hatálybalépési dátumának tartásához..



Forrás: IASB munkaterv – 2012. december 4-i tervezett célok

**Kiadványsorozatunk megvizsgálja a munkaterv különböző aspektusait és ahol releváns, összehasonlítást közöl az IAS 39-cel.**

A KPMG kiadványai (jelenleg csak angol nyelven érhető el)	
<b>1</b>	<a href="#">Első benyomások: IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok (2009. december)</a> <ul style="list-style-type: none"> <li>A KPMG IFRS 9-re vonatkozó legfrissebb és átfogó véleményei a következő kiadványban olvashatók <i>Insights into IFRS: 7A fejezet – Pénzügyi instrumentumok: IFRS 9.</i></li> </ul>
<b>2</b>	<a href="#">Első benyomások: Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok kiegészítései (2010. december)</a> <ul style="list-style-type: none"> <li>A KPMG IFRS 9-re vonatkozó legfrissebb és átfogó véleményei a következő kiadványban olvashatók <i>Insights into IFRS: 7A fejezet – Pénzügyi instrumentumok: IFRS 9.</i></li> </ul>
<b>3</b>	<a href="#">In the Headlines: Az IFRS 9 módosítása – Az IFRS 9 kötelező hatálybalépésének időpontját elhalasztották 2015. január 1-jére (2011. december)</a>
<b>4</b>	<a href="#">New on the Horizon: ED/2009/12 Pénzügyi instrumentumok: Amortizált bekerülési érték és értékvesztés (2009. november)</a>
<b>5</b>	<a href="#">New on the Horizon: Nyitott portfólióban értékelt pénzügyi eszközök értékvesztése (2011. február)</a>
<b>6</b>	<a href="#">New on the Horizon: Fedezeti elszámolás (2011. január)</a>
<b>7</b>	<a href="#">Első benyomások: Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szembeni beszámítása (2012. február)</a>
<b>8</b>	<a href="#">New on the Horizon: Fedezeti elszámolás (2012. szeptember)</a>
<b>9</b>	<a href="#">In the Headlines: Az IFRS javasolt módosításai 9 – Besorolás és értékelés (2012. november)</a>

További információk található a projektről [weboldalunkon](#).

Az [IASB weboldalán](#) és az [FASB weboldalán](#) a Testületek üléseinek összefoglalása, ülési anyagok, projekt-összefoglalások és státusfrissítések található.

# BŐVEBB INFORMÁCIÓ

A pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos (az IAS 39 felváltását célzó) projektre vonatkozóan bővebb információkért kérjük, forduljon szokásos KPMG-kapcsolattartójához vagy látogasson el az [IFRS – financial instruments](#) weboldalra, mely aktuális témákkal foglalkozik, és üzletágak szerint nyújt részletes információkat az IFRS-ről.

Felkeresheti a [Financial Instruments](#) oldalt is az IASB weboldalán.

A KPMG Global IFRS Institute oldalán a [kpmg.com/ifrs](http://kpmg.com/ifrs) elérési útvonalon megtalálja a KPMG-nek az IASB főbb projektjeivel és más tevékenységeivel foglalkozó legfrissebb kiadványait.

Az [IFRS – bevétel](#) aktuális témákkal foglalkozó oldalunkon megtalálhatók a bevételek projektre vonatkozó anyagaink, köztük az *IFRS Hírlevél: Bevétel*.

Az [IFRS – lízingek](#) aktuális témákkal foglalkozó oldalunkon megtalálhatók a lízingekkel kapcsolatos projektre vonatkozó anyagaink, köztük az *IFRS Hírlevél: Lízingek*.

Az [IFRS – biztosítás](#) aktuális témákkal foglalkozó oldalunkon megtalálhatók a biztosítási projektre vonatkozó anyagaink, köztük az *IFRS Hírlevél: Biztosítás*.

Az *IFRS Hírlevél: A kiegyensúlyozó tételek* című kiadványunk, amely az IFRS szűk hatókörű módosításait állítja középpontba a következő weboldalon érhető el: [kpmg.com/ifrs](http://kpmg.com/ifrs).

# KPMG KAPCSOLATTARTÓK:

## Magyarország

**Rakó Ágnes**

**Számviteli tanácsadási  
szolgáltatások**

igazgató

**T:** +36 1 887 7438

**E:** [agnes.rako@kpmg.hu](mailto:agnes.rako@kpmg.hu)

**Katzer Zsolt**

**Számviteli tanácsadási  
szolgáltatások**

menedzser

**T:** +36 1 887 7167

**E:** [zsolt.katzer@kpmg.hu](mailto:zsolt.katzer@kpmg.hu)

## Amerika

**Michael Hall**

**T:** +1 212 872 5665

**E:** [mhall@kpmg.com](mailto:mhall@kpmg.com)

**Tracy Benard**

**T:** +1 212 872 6073

**E:** [tbenard@kpmg.com](mailto:tbenard@kpmg.com)

## Ázsiai-csendes-óceáni térség

**Reinhard Klemmer**

**T:** +65 6213 2333

**E:** [rklemmer2@kpmg.com.sg](mailto:rklemmer2@kpmg.com.sg)

**Yoshihiro Kurokawa**

**T:** +81 3 3548 5555 x.6595

**E:** [yoshihiro.kurokawa@jp.kpmg.com](mailto:yoshihiro.kurokawa@jp.kpmg.com)

## Európa, Közel-Kelet és Afrika

**Colin Martin**

**T:** +44 20 7311 5184

**E:** [colin.martin@kpmg.co.uk](mailto:colin.martin@kpmg.co.uk)

**Venkataramanan Vishwanath**

**T:** +91 22 3090 1944

**E:** [vv@kpmg.com](mailto:vv@kpmg.com)

## Köszönetnyilvánítás

Köszönetet mondunk munkájukért a jelen kiadvány fő szerzőinek: Nicolle Pietsch-nek és Robert Sledge-nek.

Az itt megjelölt információk tájékoztató jellegűek, és nem vonatkoznak valamely meghatározott természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet körülményeire. Társaságunk ugyan törekszik pontos és időszerű információkat közölni, ennek ellenére nem vállal felelősséget a közölt információk jelenlegi vagy jövőbeli hatályosságáért. Társaságunk nem vállal felelősséget az olyan tevékenységből eredő károkért, amelyek az itt közölt információk felhasználásából erednek, és nélkülözik társaságunknak 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.

© 2013 KPMG Tanácsadó 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.