

US GAAP Update

German CPA Society e.V.

Dipl.-Kfm. **Jörg Müller**

WP/StB/CPA

-Vice President -

1. jährliche Fachtagung

FALK & Co

Heidelberg, 15. April 2005

Inhaltsübersicht

1. Share-Based Payments
2. Exchange of Nonmonetary Assets
3. Inventory Cost
4. laufende Projekte

1. Share - Based Payments

1. Share-Based Payments

1. FAS 123R (amendment of FAS 123 + FAS 95)
2. deutliche Annäherung an IFRS 2

1. Share-Based Payments - Geltungsbereich-

1. Nur Entlohnung von Mitarbeitern

1. Vergütung basierend auf Eigenkapitalinstrumenten
2. Vergütung gekoppelt an Fair Value von Eigenkapitalinstrumenten
3. Vergütung die zu einer Emission von Eigenkapitalinstrumenten führen können
4. Mitarbeiterbeteiligungsmodelle

1. Share-Based Payments

- Kernpunkte-

1. Abschaffung des Wahlrechtes weiterhin nach APB 25 zu bilanzieren
2. Bewertung zum Grant Date mit dem Fair Value - Erfassung des Aufwands über den Erdienungszeitraum
3. Bei Zahlung „in Geld“ - Bewertung zum beizulegenden Wert (Verteilung der Veränderung zum Stichtag als Ergebnis über Erdienungszeitraum)

1. Share-Based Payments

- Kernpunkte (Forts.) -

4. Wenn kein Markt vorliegt - Bewertung über Optionspreismodell
5. Bei Änderung der Verträge während der Laufzeit - direkte Erfassung im Ergebnis
6. Erleichterung bei der Ermittlung des Fair Value für nicht börsennotierte Gesellschaften (Unterschiede zu IFRS).

1. Share-Based Payments

- Kernpunkte (Forts.) -

7. Ausweis als Kapitalerhöhung (und nicht Aufwand) wenn 3 Bedingungen vorliegen:

1. Keine Bezugsvorteile die über den (geschätzten) Kosten einer externen Kapitalerhöhung liegen
2. alle längerfristig beschäftigte Arbeitnehmer können teilnehmen
3. Mitarbeiterbeteiligungsprogramm beinhaltet keinen wesentlichen Optionscharakter

1. Share-Based Payments - Kernpunkte (Forts.) -

8. nationale Steuervorteile

1. soweit anteiliger Aufwand überstiegen wird -
Einstellung in Kapitalrücklage
2. erhaltene Zahlungen/Verrechnungen aus
Steuervorteilen sind in Cash Flow aus
Finanzierungstätigkeit auszuweisen
3. Abschreibungen auf aus diesen Vorteilen
resultierenden aktiven latenten Steuern =
Steueraufwand

1. Share-Based Payments

- Kernpunkte (Forts.) -

9. Anhang

- umfangreiche Darstellung der Programme und deren Auswirkung auf die Rechnungslegung notwendig

10. Inkrafttreten

- Für Berichtsperioden, die nach dem 15. Juni 2005 beginnen (für nicht börsennotierte Gesellschaft nach dem 15. Dez. 2005)

2. Exchange of Nonmonetary Assets

2. Exchange of Nonmonetary Assets

1. Amendment of APB 29

2. Anpassung an IAS 16

2. Exchange of Nonmonetary Assets

1. Früher:

1. Bei Tausch wurden die Wirtschaftsgüter verglichen - bei „similar productive assets“ wurden die Buchwerte fortgeführt:
2. Haus = Haus
3. Drehmaschinen = Drehmaschine

2. Exchange of Nonmonetary Assets

2. Jetzt:

1. Bei Tausch wird der wirtschaftliche Hintergrund betrachtet.

2. Haus A erwirtschaftet 1 Mio. Umsatz
Haus B erwirtschaftet 2 Mio. Umsatz
 1. Aufdeckung der stillen Reserven

2. Exchange of Nonmonetary Assets

3. Inkrafttreten

1. Für Geschäftsjahre, die nach dem 15 Juni 2005 beginnen.
2. Frühere Anwendung für Transaktionen nach Veröffentlichung des FAS 153 ist erlaubt.

3. Inventory Cost

3. Inventory Cost

1. Amendment of ARB 43 Chapter 4

1. Änderung der sog. Leerlaufkosten und Ausschusskosten

3. Inventory Cost

1. Leerlaufkosten

1. Dürfen nun grundsätzlich nicht mehr aktiviert werden.
2. Fixe Gemeinkosten dürfen nur noch auf Basis der Normalauslastung verteilt werden
3. Nicht verteilungsfähige Fixkosten sind Aufwand der Periode

3. Inventory Cost

2. Ausschusskosten

1. nur noch Berücksichtigung von „normalen“ Ausschusskosten
2. ungewöhnliche Ausschusskosten sind Aufwand der Periode
 1. (z.B. Durchschnitt 3% - im Juli aber 7 %; d.h. 4 % sind sofort Aufwand der Periode)

3. Inventory Cost

3. Inkrafttreten

1. Für Geschäftsjahre, die nach dem 15 Juni 2005 beginnen.
2. Frühere Anwendung nach Veröffentlichung des FAS 151 ist erlaubt.

4. laufende Projekte

4. laufende Projekte

AOL 9.0 - [FASB: Project Updates and Technical Plan]

Datei Bearbeiten eMail Kontakte Dienste Sicherheit Fenster Einstellungen Verbindung Hilfe

Lesen²⁹ Schreiben Telegramm Adressbuch SMS Chat Sicherheit Abrechnung MeineFotos Kalender Design Termindienst Grußkarten Routerplaner Banking Homepages Horoskop Fax

AOL Startseite http://www.fasb.org/project/index.shtml

[EITF](#)
[FASB Staff Positions](#)
[Effective Dates](#)
[DIG \(Derivatives\)](#)
[International](#)
[Wash. DC Activities](#)
[Articles & Reports](#)
[Publications](#)
[FASB Pronouncements](#)
[FAQs](#)
[Facts about FASB](#)
[FASAC](#)
[User Advisory Council](#)
[Small Business Advisory Committee](#)
[Careers](#)
[Financial Accounting Foundation](#)
[Directions & Area Hotels](#)

A PDF version of the latest *Technical Plan* as of April 1, 2005, will be available for downloading in mid April. Access the links in the table below for the most current project updates.

Updates to the table after April 1, 2005 will appear in italics.

	2005			2006	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
MAJOR PROJECTS:					
Business Combinations:					
Purchase Method Procedures <i>(Updated March 24, 2005)</i>		E			F
Noncontrolling Interests		E			F
Combinations of Not-for-Profit Organizations <i>(Updated March 25, 2005)</i>			E		
Conceptual Framework <i>(Updated March 18, 2005)</i>		*		I	
Fair Value Measurements <i>(Updated March 8, 2005)</i>				F	
Financial Instruments Liabilities and Equity <i>(Updated March 24, 2005)</i>		MD			I
Financial Performance Reporting by Business Enterprises <i>(Updated March 24, 2005)</i>					
Liability Extinguishment <i>(Updated December 8, 2004)</i>					
Revenue Recognition <i>(Updated January 25, 2005)</i>					
Short-Term International Convergence:					
Accounting Changes and Error Corrections <i>(Updated March 10, 2005)</i>					F
Earnings per Share <i>(Updated March 10, 2005)</i>		E			F
Income Taxes <i>(Updated March 30, 2005)</i>					E
Research and Development <i>(Updated October 6, 2004)</i>					

[Potential FASB Staff Positions and Other Activities](#)
[Other Activities](#)
[Research Projects](#)
[Chairman's Report](#)
[Proposals](#)
[Comment Letters](#)
[Completed/Past Agenda Projects](#)
[Technical Inquiry Service](#)
[Effective Dates of Recent FASB Pronouncements](#)

AOL TopSpeed Fenster (1) Pop-ups zulassen (0)

Start GCPAS Microsoft PowerPoint ... AOL 9.0 - [FASB: Proj... DE Unterhaltungsmedien 14:03

4. laufende Projekte

AOL 9.0 - [FASB: Project Updates and Technical Plan]

http://www.fasb.org/project/index.shtml

	2005			2006	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q

TECHNICAL APPLICATION AND IMPLEMENTATION PROJECTS:

Statement 140 Issues:

- [Qualifying Special Purpose Entities and Isolation of Transferred Assets](#) (Updated March 29, 2005) E F
- [Beneficial Interests in Securitized Financial Assets](#) (Updated March 1, 2005) E F
- [Servicing Rights](#) (Updated January 24, 2005) E F
- [Fair Value Option](#) (Updated February 9, 2005) E
- [Amendment of Statements 87 and 35](#) (Updated March 24, 2005)
- [Uncertain Tax Positions](#) (Updated March 25, 2005) E F

Derivative Disclosures

Potential FASB Staff Positions and Other Activities
[View the listing and timing of individual projects](#)

	2005			2006	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q

OTHER TECHNICAL ACTIVITIES:

- [GAAP Hierarchy](#) (Updated April 8, 2005) E F

RESEARCH PROJECTS

Codes:

* The IASB and FASB plan to post to their websites in the second quarter of 2005, a staff-authored document that provides constituents with important background information about this significant joint project.

E – Exposure Document
 F – Final Document

Start | GCPAS | Microsoft PowerPoint ... | AOL 9.0 - [FASB: Proj... | DE | Unterhaltungsmedien | 14:01

Dipl.-Kfm. Jörg Müller
WP/StB/CPA
c/o SiegRevision GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bismarckstr. 24
57076 Siegen

Tel. +49 (0)271 2507650
www.siegrevision.de
j.mueller@siegrevision.de



Vielen Dank