

AUDIT

Swiss GAAP FER 31

Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen

Anforderungen, Anwendungshinweise und illustrative Beispiele
inkl. Accounting/Disclosure Checkliste

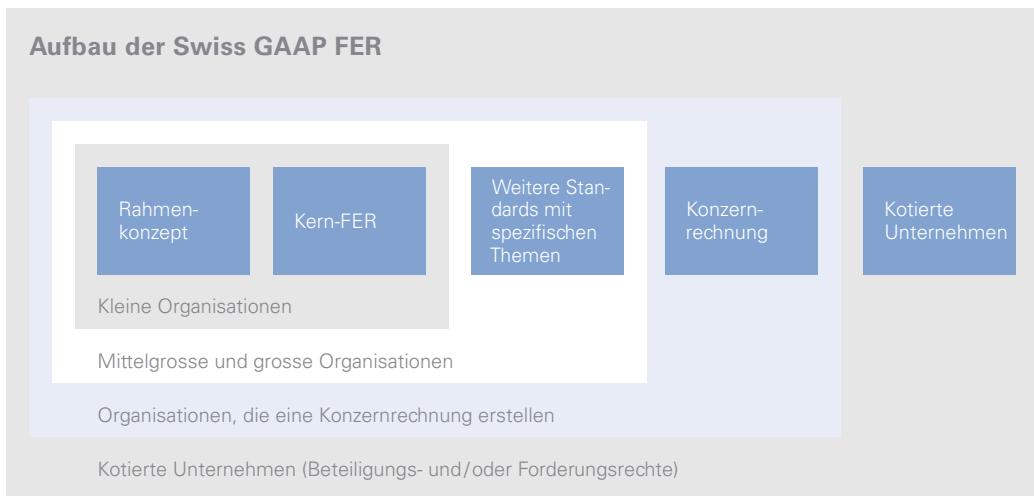
kpmg.ch

Inhalt

1. Einleitung	3
2. Übersicht über die neuen Bestimmungen	4
2.1 Aktienbezogene Vergütungen	6
2.2 Aufzugebende Geschäftsbereiche	9
2.3 Ergebnis je Beteiligungsrecht	11
2.4 Ertragssteuern	13
2.5 Verbindlichkeiten finanzieller Art	15
2.6 Segmentberichterstattung	16
2.7 Zwischenberichterstattung	18
2.8 Erstanwendung der Swiss GAAP FER in ihrer Gesamtheit	19
3. Fazit	21
Anhang I: Standard Swiss GAAP FER 31	22
Anhang II: Accounting/Disclosure Checkliste zu Swiss GAAP FER 31	25
Anhang III: Änderungen gegenüber der 1. Auflage dieser Broschüre	28

1. Einleitung

Die FER-Fachkommission hat per 1. Januar 2015 die ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen (Swiss GAAP FER 31) in Kraft gesetzt. Damit erweitert sich der modulare Aufbau der Swiss GAAP FER um einen weiteren Anwendungsfall, nämlich jenen der kotierten Unternehmen (vgl. Abbildung in Anlehnung an Meyer/Suter, ST 2013/3, S. 105):



Kotierte Unternehmen haben damit die Anforderungen des Rahmenkonzepts, die Kern-FER, die für sie anwendbaren weiteren Standards mit spezifischen Themen sowie Swiss GAAP FER 31 zu erfüllen. Bei konzernrechnungspflichtigen kotierten Unternehmen ist zusätzlich Swiss GAAP FER 30 (Konzernrechnung) einzuhalten. Die ausschliessliche Anwendung der Kern-FER ist für kotierte Unternehmen nicht zugelassen.

Gemäss Swiss GAAP FER 31/1 sind unter kotierten Unternehmen jene Organisationen zu verstehen, deren Beteiligungsrechte und/oder Forderungsrechte (Anleihen) kotiert sind oder für die eine Kotierung beantragt ist. Der Begriff Kotierung ist dabei unseres Erachtens für die Schweiz so zu interpretieren, dass damit die Kotierung an einer Börse im Sinne des Börsengesetzes gemeint ist. Darunter fallen namentlich die SIX Swiss Exchange und die BX Berne eXchange, nicht jedoch OTC-Plattformen wie z.B. die BEKB OTC-X.

Im Zentrum von Swiss GAAP FER 31 stehen wichtige Fragen der Offenlegung, welche aus Sicht der FER-Fachkommission für kotierte Unternehmen wesentlich sind und das Verständnis der externen Empfänger der Jahres- oder Konzernrechnung verbessern sollen. Die Bestimmungen von Swiss GAAP FER 31 gehen denjenigen des Rahmenkonzepts und der weiteren Fachempfehlungen vor.

Bei der Erstanwendung von Swiss GAAP FER 31 sind aus Gründen der Vergleichbarkeit und Stetigkeit sowohl das Berichts- wie auch das Vorjahr anzupassen (Restatement). Dies gilt analog für Zwischenabschlüsse, soweit die neuen Bestimmungen von Swiss GAAP FER 31 überhaupt Auswirkungen auf den Zwischenabschluss haben (z.B. bei aktienbezogenen Vergütungen).

2. Übersicht über die neuen Bestimmungen

Struktur

Swiss GAAP FER 31 ist wie folgt aufgebaut:

Empfehlung	Thema	Erläuterungen
Swiss GAAP FER 31/1	Definition	–
Swiss GAAP FER 31/2	Erstanwendung	–
Swiss GAAP FER 31/3	Aktienbezogene Vergütungen	Swiss GAAP FER 31/13
Swiss GAAP FER 31/4	Aufzugebende Geschäftsbereiche	–
Swiss GAAP FER 31/5	Ergebnis je Beteiligungsrecht	–
Swiss GAAP FER 31/6	Ertragssteuern	–
Swiss GAAP FER 31/7	Verbindlichkeiten finanzieller Art	–
Swiss GAAP FER 31/8	Segmentberichterstattung	Swiss GAAP FER 31/14-15
Swiss GAAP FER 31/9-12	Zwischenberichterstattung	–

Konzept

In bewährter Manier hat die FER-Fachkommission die Bestimmungen von Swiss GAAP FER 31 kurz und prägnant formuliert. Mit der gewählten eigenständigen Lösung wird beabsichtigt, die Stellung als anerkanntes Regelwerk im Domestic Standard der SIX Exchange Regulation zu festigen.

Die FER-Fachkommission hat bewusst darauf verzichtet, detaillierte Einzelfallregelungen zu erlassen. Offene Fragen sind gemäss Swiss GAAP FER 1/4 im Sinne des Rahmenkonzepts zu beantworten. Das heisst, dass eine Antwort sich an den Zielsetzungen «Entscheidungsrelevanz» (Ziffer 5 des Rahmenkonzepts) und «True & Fair View» (Ziffer 6 des Rahmenkonzepts) zu orientieren hat. Dieses Vorgehen bringt es mit sich, dass in vielen Fällen mehrere mögliche Antworten denkbar sind. Wichtig ist, dass das gewählte Vorgehen im Anhang erläutert wird, damit die Empfänger der Information nachvollziehen können, ob die offenen Fragen vom Unternehmen gemäss Swiss GAAP FER 1/4 beantwortet wurden. Allerdings kann ein nicht FER-konformes Vorgehen nicht durch eine Offenlegung geheilt werden (Ziffer 4 des Rahmenkonzepts).

Bei ihren Überlegungen ist die FER-Kommission von den wichtigsten Unterschieden ausgegangen, die vormals zwischen Swiss GAAP FER und internationalen Rechnungslegungsstandards bestanden. Während sich die Auswahl der zu regelnden Themen an den Unterschieden zu IFRS orientierte, wurden inhaltlich bewusst zum Teil abweichende Regelungen getroffen, so z.B. bei den aufzugebenden Geschäftsbereichen, den Ertragssteuern oder der bisher Gegenstand von Swiss GAAP FER 12 bildenden Zwischenberichterstattung. Konzeptionell Anlehnung an IFRS-Bestimmungen gesucht wurde in Swiss GAAP FER 31 namentlich bei den Themen aktienbezogene Vergütungen, Ergebnis je Beteiligungsrecht und Segmentberichterstattung.

Im Folgenden wird auf die einzelnen neuen Anforderungen eingegangen. Diese werden anhand des Beispiels XYZ-Gruppe veranschaulicht und mit Anwendungshinweisen ergänzt. Dabei wurde für Fragen, die in Swiss GAAP FER 31 nicht geregelt sind, nach Antworten im eingangs geschilderten Sinne gesucht.

Ausgangslage XYZ-Gruppe

Die XYZ-Gruppe umfasst die X-AG als Stammhaus sowie deren 100%-Tochtergesellschaften Y-AG und Z-AG. Die drei Gesellschaften sind in je einem anderen Geschäftsbereich tätig. Die Ergebnisse für das Berichtsjahr (20_1) sind nachfolgend dargestellt:

(Angaben in CHF 1'000)	X-AG	Y-AG	Z-AG	XYZ-Gruppe
	Geschäfts- bereich X	Geschäfts- bereich Y	Geschäfts- bereich Z	
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	90'500	27'000	10'600	128'100
Andere betriebliche Erträge	300	200	50	550
Materialaufwand	-66'400	-21'500	-7'050	-94'950
Personalaufwand	-11'850	-2'800	-1'800	-16'450
Abschreibungen	-1'600	-350	-250	-2'200
Andere betriebliche Aufwendungen	-7'300	-1'700	-1'000	-10'000
Betriebliches Ergebnis	3'650	850	550	5'050
Finanzergebnis	-150	-50	-50	-250
Ordentliches Ergebnis	3'500	800	500	4'800
Betriebsfremdes Ergebnis	500	0	0	500
Ausserordentliches Ergebnis	0	-1'800	0	-1'800
Gewinn /Verlust vor Ertragssteuern	4'000	-1'000	500	3'500
Ertragssteuern	-1'000	0	0	-1'000
Gewinn /Verlust	3'000	-1'000	500	2'500

Die drei Geschäftsbereiche operieren unabhängig voneinander. Im Berichtsjahr haben die Y-AG und die Z-AG keine Dividenden ausgeschüttet. Die X-AG hat keine Management-Fees verrechnet.

2.1 Aktienbezogene Vergütungen

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/3 sind aktienbezogene Vergütungen bei der Zuteilung zum Tageswert zu bewerten und über den Erdienungszeitraum als Personalaufwand zu erfassen. Bei Vergütungen mit Ausgleich in Aktien bildet das Eigenkapital die Gegenposition, bei Vergütungen mit Barausgleich das Fremdkapital (Verbindlichkeit). Sofern kein Barausgleich vorgesehen ist, erfolgt – ausser bei Änderungen der Ausübungs- bzw. Bezugskonditionen (z.B. des Erdienungszeitraums) – keine Folgebewertung. Im Anhang offenzulegen sind die allgemeinen Vertragsbedingungen, die Berechnungsgrundlage für die Tageswerte und der im Periodenergebnis erfasste Aufwand.

Anwendungshinweise

Der Begriff «Tageswert» ist in Ziffer 26 des Rahmenkonzepts wie folgt definiert: «Der Tageswert eines Aktivums ergibt sich durch den Preis, der am Bilanzstichtag durch den Erwerb des Aktivums im normalen Geschäftsverlauf entrichtet werden müsste.» Grundsätzlich ist ein solcher Tageswert für aktienbezogene Vergütungen auf Basis eines Optionspreismodells per Stichtag der Zuteilung zu berechnen. Bei entschädigungslos zugeteilten kotierten Aktien entspricht der Tageswert der Option dem Börsenkurs, sofern im Erdienungszeitraum keine Dividendenausschüttungen erwartet werden (Wert einer Option mit Ausübungspreis von null).

In der Praxis sind neben Vergütungen mit Ausgleich in Aktien und solchen mit Barausgleich auch Kombinationsmodelle anzutreffen. Bei einem Wahlrecht zwischen Aktien und Bargeld ist die Erfassung in der Jahres-/Konzernrechnung davon abhängig, welcher Partei das Wahlrecht zukommt:

- Sofern das Wahlrecht beim Empfänger liegt, erfolgt die Behandlung als Instrument mit Barausgleich.
- Liegt hingegen das Wahlrecht beim Unternehmen, kann unseres Erachtens die Behandlung sowohl als Instrument mit Ausgleich in Aktien wie auch als Instrument mit Barausgleich erfolgen. Werden bei einer Behandlung als Instrument mit Barausgleich im Ausübungszeitpunkt dann Aktien gewählt, wird die Verbindlichkeit gegen das Eigenkapital ausgebucht.

Das gewählte Vorgehen ist als Rechnungslegungsgrundsatz im Anhang offenzulegen.

Illustratives Beispiel 1 – Zuteilung von Phantom Stocks (Instrument mit Barausgleich)

In der XYZ-Gruppe besteht ein Phantom-Stock-Plan für den CEO und den CFO. Am Ende des Berichtsjahres (20_1) werden dem CEO 3'000, dem CFO 1'500 virtuelle Aktien zugeordnet. Nach einem Erdienungszeitraum von 3 Jahren wird der Gegenwert der Aktien bar ausbezahlt. Bei Kündigung innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Im Zeitpunkt der Zuteilung entspricht der Tageswert dem Börsenkurs von CHF 10 pro Aktie.

Unter der Annahme, dass der Aktienkurs pro Jahr um CHF 5 steigt und CEO/CFO bis Ende 20_4 das Unternehmen nicht verlassen, ergeben sich folgende Buchungen:

Jahr	Soll	Haben	Betrag (CHF)	Berechnung / Erläuterung
20_1	–	–	–	Keine Buchung
20_2	Personalaufwand	Verbindlichkeit	22'500	$(4'500 \# \times \text{CHF}15) / 3$
20_3	Personalaufwand	Verbindlichkeit	37'500	$[(4'500 \# \times \text{CHF}20) / 3 \times 2] - \text{CHF} 22'500$
20_4	Personalaufwand	Verbindlichkeit	52'500	$[(4'500 \# \times \text{CHF}25) / 3 \times 3] - \text{CHF} 60'000$
20_4	Verbindlichkeit	Flüssige Mittel	112'500	Auszahlung

Eine Minimalvariante für die Offenlegung im Anhang der Konzernrechnung 20_1 der XYZ-Gruppe könnte wie folgt aussehen:

Im Rahmen eines aktienbezogenen Beteiligungsplans sind Mitgliedern der Geschäftsleitung per Ende des Berichtsjahres 4'500 virtuelle Aktien (Phantom Stocks) zugeteilt worden. Der Tageswert im Zeitpunkt der Zuteilung entspricht dem Börsenkurs von CHF 10 pro Aktie. Nach Ablauf von drei Jahren (Erdienungszeitraum) wird der Gegenwert der Aktien (Börsenkurs im Ausübungszeitpunkt) bar ausbezahlt. Bei Ausscheiden aus dem Unternehmen innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Der Beteiligungsplan hatte im Berichtsjahr keinen Einfluss auf das Periodenergebnis, da der Erdienungszeitraum erst per 1.1. des Folgejahres beginnt.

Für das Jahr 20_2 wäre die Offenlegung dann wie folgt:

Per Ende 20_1 wurden Mitgliedern der Geschäftsleitung im Rahmen eines aktienbezogenen Beteiligungsplans 4'500 virtuelle Aktien (Phantom Stocks) zugeteilt. Der Tageswert im Zeitpunkt der Zuteilung entsprach dem Börsenkurs von CHF 10 pro Aktie. Nach Ablauf von drei Jahren ab Zuteilung (Erdienungszeitraum) wird der Gegenwert der Aktien (Börsenkurs im Ausübungszeitpunkt) bar ausbezahlt. Bei Ausscheiden aus dem Unternehmen innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Der im Periodenergebnis erfasste Aufwand beläuft sich auf CHF 22'500 (Vorjahr CHF 0).

Illustratives Beispiel 2 – Zuteilung von Aktien (Instrument mit Ausgleich in Aktien)

In der XYZ-Gruppe besteht ein Aktienbeteiligungsplan für den CEO und den CFO. Am Ende des Berichtsjahres (20_1) werden dem CEO 3'000, dem CFO 1'500 Aktien zugeteilt. Nach einem Erdienungszeitraum von 3 Jahren werden die Aktien physisch abgegeben. Bei Kündigung innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Im Zeitpunkt der Zuteilung entspricht der Tageswert dem Börsenkurs von CHF 10 pro Aktie. Die für den Aktienbeteiligungsplan notwendigen Titel werden zu Beginn des Berichtsjahres für CHF 5 pro Aktie an der Börse gekauft.

Unter der Annahme, dass CEO/CFO bis Ende 20_4 das Unternehmen nicht verlassen, ergeben sich folgende Buchungen:

Jahr	Soll	Haben	Betrag (CHF)	Berechnung / Erläuterung
20_1	Eigene Aktien	Flüssige Mittel	22'500	Erwerb
20_2	Personalaufwand	Kapitalreserven	15'000	(4'500 # x CHF 10) / 3
20_3	Personalaufwand	Kapitalreserven	15'000	(4'500 # x CHF 10) / 3
20_4	Personalaufwand	Kapitalreserven	15'000	(4'500 # x CHF 10) / 3
20_4	Kapitalreserven	Eigene Aktien	45'000	Ausgabe
20_4	Eigene Aktien	Kapitalreserven	22'500	Verbuchung Mehrerlös (4'500 # x [CHF 10 – 5])

Eine Minimalvariante für die Offenlegung im Anhang der Konzernrechnung 20_1 der XYZ-Gruppe könnte wie folgt aussehen:

Im Rahmen eines aktienbezogenen Beteiligungsplans sind Mitgliedern der Geschäftsleitung per Ende des Berichtsjahres 4'500 Aktien zugeteilt worden. Der Tageswert im Zeitpunkt der Zuteilung entspricht dem Börsenkurs von CHF 10 pro Aktie. Nach Ablauf von drei Jahren (Erdienungszeitraum) werden diese Aktien aus bestehenden Beständen physisch an die Berechtigten abgegeben. Bei Ausscheiden aus dem Unternehmen innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Der Beteiligungsplan hatte im Berichtsjahr keinen Einfluss auf das Periodenergebnis, da der Erdienungszeitraum erst per 1.1. des Folgejahres beginnt.

Illustratives Beispiel 3 – Zuteilung von Optionen (Instrument mit Ausgleich in Aktien)

In der XYZ-Gruppe besteht ein Optionsplan für den CEO und den CFO. Am Ende des Berichtsjahres (20_1) werden dem CEO 3'000, dem CFO 1'500 Optionen zugeteilt. Eine Option berechtigt nach Ablauf eines Erdienungszeitraums von 3 Jahren zum Bezug einer Aktie zum Ausübungspreis von CHF 10. Bei Kündigung innerhalb des Erdienungszeitraums verfallen die Optionen. Im Zeitpunkt der Zuteilung liegt der Börsenkurs bei CHF 10 pro Aktie, der Wert der Option beträgt CHF 2. Die für den Optionsplan notwendigen Titel werden zu Beginn des Berichtsjahrs für CHF 5 pro Aktie an der Börse gekauft.

Unter der Annahme, dass der Aktienkurs per Ende 20_4 CHF 25 beträgt und CEO/CFO bis zu diesem Zeitpunkt das Unternehmen nicht verlassen, ergeben sich folgende Buchungen:

Jahr	Soll	Haben	Betrag (CHF)	Berechnung / Erläuterung
20_1	Eigene Aktien	Flüssige Mittel	22'500	Erwerb
20_2	Personalaufwand	Kapitalreserven	3'000	$(4'500 \# \times \text{CHF } 2) / 3$
20_3	Personalaufwand	Kapitalreserven	3'000	$(4'500 \# \times \text{CHF } 2) / 3$
20_4	Personalaufwand	Kapitalreserven	3'000	$(4'500 \# \times \text{CHF } 2) / 3$
20_4	Flüssige Mittel	Eigene Aktien	45'000	Optionsausübung
20_4	Eigene Aktien	Kapitalreserven	22'500	Verbuchung Mehrerlös $(4'500 \# \times [\text{CHF } 10 - 5])$

Eine Minimalvariante für die Offenlegung im Anhang der Konzernrechnung 20_1 der XYZ-Gruppe könnte wie folgt aussehen:

Im Rahmen eines aktienbezogenen Beteiligungsplans sind Mitgliedern der Geschäftsleitung per Ende des Berichtsjahres 4'500 Optionen zugeteilt worden. Der Tageswert der Optionen im Zeitpunkt der Zuteilung ist auf Basis des Black-Scholes-Modells berechnet worden und beläuft sich auf CHF 2 pro Option. Eine Option berechtigt nach Ablauf eines Erdienungszeitraums von drei Jahren zum Bezug einer Aktie zum Ausübungspreis von CHF 10. Bei Ausscheiden aus dem Unternehmen innerhalb des Erdienungszeitraums verfällt der Anspruch. Der Beteiligungsplan hatte im Berichtsjahr keinen Einfluss auf das Periodenergebnis, da der Erdienungszeitraum erst per 1.1. des Folgejahres beginnt.

2.2 Aufzgebende Geschäftsbereiche

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/4 sind nach Ankündigung der Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen und das Betriebsergebnis aufzgebender Geschäftsbereiche im Anhang separat offenzulegen. Zudem ist zu erläutern, welche geographischen Märkte, Geschäftsbereiche oder Tochtergesellschaften vom Entscheid betroffen sind.

Anwendungshinweise

Die anzugebenden Positionen «Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen» und «Betriebliches Ergebnis» korrespondieren mit den entsprechenden Gliederungsvorschriften in Swiss GAAP FER 3/7 resp. Swiss GAAP FER 3/8 (Darstellung und Gliederung).

Der zentrale Begriff «Geschäftsbereich» ist in Swiss GAAP FER nicht näher definiert. Allgemein kann es sich bei einem Geschäftsbereich z.B. um eine Geschäftssparte, um einen geographischen Markt oder um ein bestimmtes Kundensegment handeln. Der aufzugebende Teil muss eine gewisse Bedeutung im Rahmen der gesamten Geschäftsaktivitäten aufweisen, damit er als aufzgebender Geschäftsbereich eingestuft werden kann. Unter Aufgabe eines Geschäftsbereichs fallen unseres Erachtens sowohl der vorgesehene Verkauf als auch die Stilllegung/Schliessung eines Geschäftsbereichs.

Gemäss Swiss GAAP FER 31/4 hat die Offenlegung der Angaben zu den aufzugebenden Geschäftsbereichen im Anhang zu erfolgen. Eine gesonderte Darstellung in der Erfolgsrechnung oder der Geldflussrechnung ist nur zulässig, wenn dadurch die Mindestgliederungsvorschriften von Swiss GAAP FER 3 (Darstellung und Gliederung) nicht verletzt werden. Für den Ausweis in der Bilanz ist die Fristigkeit gemäss den Ziffern 16 und 18 des Rahmenkonzepts zu beachten. Im Sinne der True & Fair View erscheint es hier trotz fehlender Grundlage in Swiss GAAP FER 3 als sachgerecht, Aktiven und Passiven aufzugebender Geschäftsbereiche gesondert im Umlaufvermögen resp. den kurzfristigen Verbindlichkeiten auszuweisen, sofern diese voraussichtlich innerhalb von 12 Monaten realisiert werden resp. zu erfüllen sind. Die Zusammensetzung dieser Positionen gemäss dem Gliederungsraster von Swiss GAAP FER 3/2 und Swiss GAAP FER 3/3 ist im Anhang offenzulegen

Illustratives Beispiel 4

Der Verwaltungsrat der XYZ-Gruppe hat in seiner Sitzung vom 1. Dezember des Berichtsjahres (20_1) beschlossen, die Z-AG (welche einen von drei Geschäftsbereichen darstellt) an einen Investor zu verkaufen. Der Abschluss der Transaktion ist auf Februar des Folgejahres geplant. Am 5. Dezember wird eine entsprechende Pressemitteilung publiziert.

Im Anhang der Konzernrechnung der XYZ-Gruppe könnte dies als Minimalvariante wie folgt offengelegt werden:

Die Z-AG bildet den Geschäftsbereich Z der XYZ-Gruppe. Mit einer Pressemitteilung vom 5. Dezember 20_1 ist angekündigt worden, dass die Z-AG an einen Investor veräussert wird. Der Abschluss des Verkaufs ist für Februar 20_2 geplant. Die Eckdaten des Geschäftsbereichs Z präsentieren sich wie folgt:

Aufzgebender Geschäftsbereich Z (Angaben in CHF 1'000)	20_1	20_0
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	10'600	10'900
Betriebliches Ergebnis	550	800

Alternativ besteht die Möglichkeit, den aufzugebenden Geschäftsbereich Z in der Erfolgsrechnung (oder im Anhang) darzustellen, indem dort spaltenweise die fortgeführten und die aufzugebenden Geschäftsbereiche sowie das Gesamttotal gezeigt werden:

(Angaben in CHF 1'000)	Fortgeführte Geschäftsbereiche	Aufzugebender Geschäftsbereich Z	Total 20_1
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	117'500	10'600	128'100
Andere betriebliche Erträge	500	50	550
Materialaufwand	-87'900	-7'050	-94'950
Personalaufwand	-14'650	-1'800	-16'450
Abschreibungen	-1'950	-250	-2'200
Andere betriebliche Aufwendungen	-9'000	-1'000	-10'000
Betriebliches Ergebnis	4'500	550	5'050
Finanzergebnis	-200	-50	-250
Ordentliches Ergebnis	4'300	500	4'800
Betriebsfremdes Ergebnis	500	0	500
Ausserordentliches Ergebnis	-1'800	0	-1'800
Gewinn / Verlust vor Ertragssteuern	3'000	500	3'500
Ertragssteuern	-1'000	0	-1'000
Gewinn / Verlust	2'000	500	2'500

2.3 Ergebnis je Beteiligungsrecht

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/5 sind unterhalb der Erfolgsrechnung das unverwässerte und das verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht auszuweisen. Offenzulegen sind die Berechnungssystematik für das unverwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht sowie eine Überleitung vom unverwässerten auf das verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht (unter Angabe der potenziell verwässernd wirkenden Effekte).

Anwendungshinweise

Verwässernd wirkende Effekte können sich z.B. aufgrund von aktienbezogenen Vergütungen, Wandelanleihen oder Optionsanleihen ergeben.

Aufgrund der fehlenden konkreten Regeln zur Berechnung des Ergebnisses je Beteiligungsrecht erscheint eine Anlehnung an andere anerkannte Standards zur Rechnungslegung als zweckmässig (z.B. IAS 33).

Illustratives Beispiel 5

Die XYZ-Gruppe hat im Berichtsjahr (20_1) einen Reingewinn von CHF 2'500'000 erzielt.

Das Aktienkapital der X-AG ist eingeteilt in 500'000 Namenaktien zu nominal CHF 5.

Die Gesellschaft hat eine zum Nominalwert bilanzierte Wandelanleihe mit Nennwert CHF 2'000'000 ausstehend, die in 200'000 Namenaktien wandelbar ist. Der Zinssatz für die Wandelanleihe beträgt 5%, der Steuersatz liegt bei 25%.

Das Ergebnis pro Aktie berechnet sich im vorliegenden Fall wie folgt:

Unverwässertes Ergebnis	=	$\frac{\text{CHF } 2'500'000}{500'000}$	=	CHF 5.00/Aktie
Verwässertes Ergebnis	=	$\frac{\text{CHF } 2'500'000 + \text{CHF } 2'000'000 \times 5\% \times (1-25\%)}{500'000 + 200'000}$	=	CHF 3.68/Aktie

Das verwässerte Ergebnis wird auf Basis der Annahme berechnet, dass die Wandlung per 1.1. des Berichtsjahres stattgefunden hat. Entsprechend erhöht sich hier das Ergebnis um die vermiedenen Zinsen (nach Steuern) und die Anzahl Aktien steigt infolge Wandlung um 200'000 Stück.

Die Offenlegung könnte im vorliegenden Beispiel wie folgt aussehen (Ausschnitt aus der Erfolgsrechnung der XYZ-Gruppe):

(Angaben in CHF 1'000)	20_1	20_0
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	128'100	124'500
...		
...		
Gewinn vor Ertragssteuern	3'500	6'400
Ertragssteuern	-1'000	-1'300
Gewinn	2'500	5'100
Gewinn (in CHF)	2'500'000	5'100'000
Durchschnittliche zeitgewichtete Anzahl ausstehender Aktien	500'000	500'000
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in CHF)	5.00	10.20
Verwässerungseffekt aus Wandlung von Wandelanleihen (in CHF)	-1.32	-2.81
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in CHF)	3.68	7.39

Der Verwässerungseffekt ergibt sich aus der 5%-Wandelanleihe mit Nennwert CHF 2'000'000, die in 200'000 Namenaktien umgetauscht werden kann. Bei Wandlung per Beginn des Berichtsjahres würde sich der Gewinn infolge Wegfalls des Zinsaufwandes um CHF 75'000 erhöhen (nach Steuern von 25%). Gleichzeitig würde die durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien um 200'000 Stück zunehmen. Daraus resultiert ein potenzieller Verwässerungseffekt von CHF -1.32 je Aktie.

2.4 Ertragssteuern

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/6 ist der auf der Basis des ordentlichen Ergebnisses gewichtete durchschnittlich anzuwendende Steuersatz im Anhang offenzulegen. Weiter ist der Einfluss aus Veränderungen von Verlustvorträgen auf die Ertragssteuern (z.B. Entstehung, Verwendung, Neueinschätzung, Verfall) zu quantifizieren und zu erläutern.

Anwendungshinweise

Für die Berechnung der laufenden und der latenten Ertragssteuern ist Swiss GAAP FER 11 (Ertragssteuern) massgebend. Gemäss Swiss GAAP FER 11 besteht für steuerliche Verlustvorträge faktisch ein Aktivierungswahlrecht (Swiss GAAP FER 11/11 und Swiss GAAP FER 11/23). Die Höhe der noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge ist gesamthaft im Anhang offenzulegen (Swiss GAAP FER 11/11).

Das für die Gewichtung heranzuziehende «ordentliche Ergebnis» der einzelnen Gesellschaften ist in Swiss GAAP FER 3/7 resp. Swiss GAAP FER 3/8 (Darstellung und Gliederung) definiert. Es ist demnach der Steuersatz zu berechnen, welcher aufgrund des ordentlichen Ergebnisses (vor betriebsfremden und ausserordentlichen Positionen) zu erwarten ist und nicht jener bezogen auf den Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern. Der Effekt aus der Veränderung von Verlustvorträgen ist gemäss Wortlaut von Swiss GAAP FER 31/6 mit Bezug auf die Ertragssteuern und nicht zwingend mit Bezug auf den durchschnittlich anzuwendenden Steuersatz darzustellen. Entsprechend kann hier neben dem ordentlichen Ergebnis auch der Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern als Ausgangsbasis verwendet werden.

Sofern in einzelnen Gesellschaften negative ordentliche Ergebnisse bestehen, kann unseres Erachtens für die Gewichtung entweder mit den nominalen oder auch den absoluten Beträgen (d.h. ohne Berücksichtigung der Vorzeichen) gerechnet werden.

Eine Überleitung vom erwarteten Steuersatz auf den effektiven Steuersatz ist nicht verlangt.

Illustratives Beispiel 6

Die Ergebnisse der einzelnen Gesellschaften der XYZ-Gruppe für das Berichtsjahr (20_1) sind nachfolgend dargestellt:

(Angaben in CHF 1'000)	X-AG	Y-AG	Z-AG	XYZ-Gruppe
Ordentliches Ergebnis	3'500	800	500	4'800
Betriebsfremdes Ergebnis	500	0	0	500
Ausserordentliches Ergebnis	0	-1'800	0	-1'800
Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern	4'000	-1'000	500	3'500
Ertragssteuern	-1'000	0	0	-1'000
Gewinn/Verlust	3'000	-1'000	500	2'500
Steuersatz (vor Steuern)	25.0%	20.0%	15.0%	
Steuerlicher Verlustvortrag (nicht aktiviert)				
Stand 1.1.	0	2'000	1'000	
Veränderung Berichtsjahr	0	1'000	-500	
Stand 31.12.	0	3'000	500	

Die für die Offenlegung benötigten Angaben berechnen sich wie folgt:

(1) Durchschnittlich anzuwendender Steuersatz bezogen auf das ordentliche Ergebnis

Gesellschaft	Ergebnis (CHF 1'000)	Steuersatz	Ertragssteuern (CHF 1'000)
Ordentliches Ergebnis X-AG	3'500	25.0%	875
Ordentliches Ergebnis Y-AG	800	20.0%	160
Ordentliches Ergebnis Z-AG	500	15.0%	75
Durchschnittlich anzuwendender Steuersatz bezogen auf das ordentliche Ergebnis	4'800	23.1%	1'110

(2) Einfluss aus Veränderungen von Verlustvorträgen auf die Ertragssteuern

Gesellschaft	Ergebnis (CHF 1'000)	Steuersatz	Ertragssteuern (CHF 1'000)
Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern X-AG	4,000	25.0%	1,000
Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern Y-AG	-1,000	20.0%	-200
Gewinn/Verlust vor Ertragssteuern Z-AG	500	15.0%	75
Ertragssteuern vor Berücksichtigung von Verlustvorträgen	3'500	25.0%	875
Nichtaktivierung Verlustvortrag Y-AG	[1'000]	20.0%	200
Verwendung Verlustvortrag Z-AG	[-500]	15.0%	-75
Ertragssteuern nach Berücksichtigung von Verlustvorträgen	3'500	28.6%	1'000

Im Anhang der Konzernrechnung der XYZ-Gruppe könnte dies für das Berichtsjahr im Sinne einer Minimalvariante wie folgt präsentiert werden:

	Ertragssteuern (CHF 1'000)
Ertragssteuern vor Berücksichtigung von Verlustvorträgen	875
Einfluss aus der Nichtaktivierung von Verlustvorträgen	200
Einfluss aus der Verwendung nicht aktiver Verlustvorträge	-75
Ertragssteuern nach Berücksichtigung von Verlustvorträgen	1'000

Der durchschnittlich anzuwendende Steuersatz bezogen auf das ordentliche Ergebnis beträgt 23.1%.

Eine aussagekräftigere erweiterte Offenlegung auf freiwilliger Basis kann z.B. wie folgt aussehen:

	Ergebnis (CHF 1'000)	Steuersatz	Ertragssteuern (CHF 1'000)
Durchschnittlich anzuwendender Steuersatz und Ertragssteuern bezogen auf das ordentliche Ergebnis vor Berücksichtigung von Verlustvorträgen	4'800	23.1%	1'110
Effekt aus betriebsfremdem Ergebnis	500		125
Effekt aus ausserordentlichem Ergebnis	-1,800		-360
Einfluss aus der Nichtaktivierung von Verlustvorträgen			200
Einfluss aus der Verwendung nicht aktiver Verlustvorträge			-75
Effektiver Steuersatz und Ertragssteuern gemäss Erfolgsrechnung	3'500	28.6%	1'000

2.5 Verbindlichkeiten finanzieller Art

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/7 sind im Anhang die Bewertungsgrundsätze und die Konditionen (z.B. Zinssatz, Laufzeit, Währung) für die Verbindlichkeiten finanzieller Art (=Finanzverbindlichkeiten) offenzulegen. Diese Offenlegung kann einzeln oder pro Gruppe gleichartiger Instrumente erfolgen. Weiter anzugeben ist die Erfassungsmethode von Verbindlichkeiten, welche sowohl Elemente des Eigenkapitals als auch des Fremdkapitals umfassen.

Anwendungshinweise

Nach Swiss GAAP FER 2/14 (Bewertung) werden Verbindlichkeiten in der Bilanz in der Regel zum Nominalwert erfasst. Für Finanzverbindlichkeiten ist keine bestimmte Bewertungsmethode vorgegeben. Die Effektivzinsmethode ist hier daher ebenso zulässig wie die Nominalwertmethode.

Bei hybriden Finanzinstrumenten (z.B. Wandelanleihen) ist die Aufsplitting in einen Eigen- und einen Fremdkapitalteil möglich, jedoch nicht zwingend.

Gemäss Swiss GAAP FER 6/3 sowie Swiss GAAP FER 6/7 (Anhang) sind Verletzungen von Covenants im Zusammenhang mit Finanzverbindlichkeiten im Anhang offenzulegen.

Illustratives Beispiel 7

Die Offenlegung betreffend Finanzverbindlichkeiten könnte im Anhang der Konzernrechnung der XYZ-Gruppe für das Berichtsjahr wie folgt aussehen:

Position	Buchwert (CHF 1'000)	Betrag in Fremdwährung (FWV 1'000)	Fälligkeit	Zinssatz
Kontokorrent Bank	2'000	–	kurzfristig	1%
Kontokorrent Bank	500	EUR 400	kurzfristig	2%
Hypotheken	3'000	–	20_3	3–4%
Wandelanleihe	2'000	–	20_5	5%
Total	7'500			

Die Finanzverbindlichkeiten werden zum Nominalwert erfasst und bewertet.

2.6 Segmentberichterstattung

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/8 ist die auf der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung auf Stufe Segmenterlöse sowie Segmentergebnisse offenzulegen. Wirtschaftlich ähnliche Sparten (z.B. gleichartige Durchschnittsmargen, vergleichbare Produkte und Dienstleistungen) können dabei zusammengefasst dargestellt werden, wenn dadurch die Aussagekraft der Segmentrechnung nicht beeinträchtigt wird.

In begründeten Fällen kann auf den Ausweis der Segmentergebnisse verzichtet werden, wobei die entsprechende Begründung (z.B. Wettbewerbsnachteile gegenüber nicht-kotierten oder grösseren kotierten Konkurrenten, Kunden oder Lieferanten) im Anhang offenzulegen ist.

Anwendungshinweise

Die oberste Leitungsebene stellt in der Regel der Verwaltungsrat oder die Konzern-/Geschäftsleitung dar. Unter einem Segment wird gemäss Swiss GAAP FER 31/14 ein Geschäftsbereich oder ein geographischer Markt verstanden. Die Identifikation von Segmenten hat auf Basis der Reportingstruktur an die oberste Leitungsebene zu erfolgen, wobei in der externen Berichterstattung die Zusammenfassung wirtschaftlich ähnlicher Teilbereiche zulässig ist.

Für die erforderliche Offenlegung kann auf die periodisch erstellte interne Segmentrechnung zurückgegriffen werden, die gesonderte Aufbereitung von Segmentzahlen ist nicht verlangt. Als Segmentergebnis ist die unterste Stufe der internen Segmentrechnung darzustellen. Zeigt die interne Segmentrechnung z.B. nur den Umsatz pro Sparte, so ist daher kein Segmentergebnis auszuweisen. Wird die interne Segmentrechnung hingegen bis auf Stufe Reingewinn geführt, ist auch die Offenlegung des Segments bis auf diese Stufe verlangt.

Segmenterlöse und Segmentergebnisse sind der internen Berichterstattung entsprechend entweder nach Geschäftsbereichen oder geographischen Märkten zu gliedern (Swiss GAAP FER 31/14).

Die Bestimmungen von Swiss GAAP FER 31/8 gehen jenen von Swiss GAAP FER 30/42 (Konzernrechnung) vor. Die in Swiss GAAP FER 30/42 verlangte Aufgliederung der Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen nach geographischen Märkten *und* Geschäftsbereichen ist damit nur noch von nicht-kotierten Konzernen vorzunehmen.

Illustratives Beispiel 8

Der Verwaltungsrat der XYZ-Gruppe erhält quartalsweise eine Segmentberichterstattung, welche den Bruttoumsatz und den EBITDA umfasst:

(Angaben in CHF 1'000)	X-AG	Y-AG	Z-AG	XYZ-Gruppe
	Geschäfts- bereich X	Geschäfts- bereich Y	Geschäfts- bereich Z	
Bruttoumsatz	92'700	27'900	11'100	131'700
EBITDA	5'250	1'200	800	7'250

Die Offenlegung im Anhang der Konzernrechnung der XYZ-Gruppe könnte im vorliegenden Fall wie folgt dargestellt werden:

(Angaben in CHF 1'000)	20_1	20_0
Bruttoumsatz Geschäftsbereich X	92'700	87'700
Bruttoumsatz Geschäftsbereich Y	27'900	28'100
Bruttoumsatz Geschäftsbereich Z	11'100	11'500
Total Segmenterlöse gemäss Segmentrechnung	131'700	127'300
Erlösminderungen	-3'600	-2'800
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen gemäss Erfolgsrechnung	128'100	124'500
(Angaben in CHF 1'000)	20_1	20_0
EBITDA Geschäftsbereich X	5'250	5'600
EBITDA Geschäftsbereich Y	1'200	1'450
EBITDA Geschäftsbereich Z	800	900
Total Segmentergebnisse gemäss Segmentrechnung	7'250	7'950
Abschreibungen	-2'200	-1'800
Betriebliches Ergebnis gemäss Erfolgsrechnung	5'050	6'150

2.7 Zwischenberichterstattung

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/9 haben mit Beteiligungsrechten kotierte Unternehmen einen Zwischenbericht zu erstellen. Der Zwischenbericht enthält Zahlenangaben (namentlich verkürzte Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Eigenkapitalnachweis) sowie Erläuterungen über die Tätigkeit und den Geschäftsgang des Unternehmens im Berichtszeitraum. Für die im Zwischenbericht aufgeführten finanziellen Informationen gelten die gleichen Grundsätze wie für die Jahresrechnung. Vereinfachungen sind zulässig, sofern keine Beeinträchtigung der Darstellung des Geschäftsgangs entsteht.

Anwendungshinweise

Als Folge der Integration der Bestimmungen zur Zwischenberichterstattung in den neuen Standard Swiss GAAP FER 31 wird der bestehende Standard Swiss GAAP FER 12 (Zwischenberichterstattung) aufgehoben. Die Verpflichtung zur Erstellung eines Zwischenberichts bezieht sich ausschliesslich auf mit Beteiligungsrechten kotierte Unternehmen, d.h. alle übrigen Unternehmen (namentlich auch solche mit kotierten Forderungsrechten) sind davon befreit. Bei freiwilliger Erstellung eines Zwischenberichts empfiehlt es sich dennoch, sich an die entsprechenden Vorgaben in Swiss GAAP FER 31 zu halten.

Bei einer verkürzten Darstellung von Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Eigenkapitalnachweis sind mindestens die Überschriften und Zwischentotale auszuweisen, die auch in der letzten Jahresrechnung enthalten waren. Unter «Überschriften» sind dabei mit Bezug auf die Bilanz die Positionen gemäss Swiss GAAP FER 3/2, mit Bezug auf die Erfolgsrechnung die Positionen gemäss Swiss GAAP FER 3/7 resp. 3/8 zu verstehen. In der Geldflussrechnung genügt unseres Erachtens im Minimum die Offenlegung der drei Totale «Geldfluss aus Betriebstätigkeit», «Geldfluss aus Investitionstätigkeit» und «Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit».

Illustratives Beispiel 9 – Bestandteile des Zwischenabschlusses

Die XYZ-Gruppe erstellt einen Zwischenabschluss per 30. Juni des Berichtsjahres (20_1). Dieser hat folgende Bestandteile zu umfassen:

Nr.	Bestandteil	Berichtsperiode	Vorperiode
1	Verkürzte Bilanz	30.6.20_1	31.12.20_0
2	Verkürzte Erfolgsrechnung (inkl. Ergebnis je Aktie)	1.1. – 30.6.20_1	1.1. – 30.6.20_0
3	Verkürzte Geldflussrechnung	1.1. – 30.6.20_1	1.1. – 30.6.20_0
4	Verkürzter Eigenkapitalnachweis	1.1. – 30.6.20_1	1.1. – 30.6.20_0
5	Anhang mit folgendem Minimalinhalt		
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Feststellung, dass es sich um einen Zwischenbericht nach Swiss GAAP FER 31 mit Verkürzungen in Ausweis und Offenlegung handelt ■ Erklärung von Änderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen und von Fehlerkorrekturen inkl. der daraus resultierenden Effekte ■ Hinweise auf Faktoren, welche die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben (z.B. Konsolidierungskreis) ■ Segmentrechnung gemäss Swiss GAAP FER 31/8 ■ Offenlegung ausserordentlicher Erträge und Aufwendungen ■ Erläuterung einer allfälligen Saisonalität mit Quantifizierung der Auswirkungen (wenn möglich) ■ Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenberichts 		

2.8 Erstanwendung der Swiss GAAP FER in ihrer Gesamtheit

Anforderungen

Gemäss Swiss GAAP FER 31/2 sind bei der erstmaligen Anwendung der FER-Standards in der Jahresrechnung sowie gegebenenfalls im Zwischenbericht sowohl die Berichtsperiode als auch die Vorperiode in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER darzustellen. Alle Fachempfehlungen, die zum Zeitpunkt des Übergangs in Kraft sind, müssen dabei vollständig und rückwirkend angewandt werden. Zusätzlich ist eine Überleitungsrechnung vom Eigenkapital per Eröffnungs- und Schlussbilanz sowie des Gewinns/Verlusts der Vorperiode unter dem bisherigen Rechnungslegungsstandard auf Swiss GAAP FER offenzulegen und zu erläutern.

Anwendungshinweise

Swiss GAAP FER 31/2 ist für kotierte Unternehmen relevant, welche den Rechnungslegungsstandard wechseln (z.B. von IFRS auf Swiss GAAP FER). Die entsprechenden Bestimmungen treten anstelle von Ziffer 8 des Rahmenkonzepts, welche bei Erstanwendung nur die Offenlegung der Vorjahresbilanz in Übereinstimmung mit dem neu vorgesehenen Regelwerk verlangt.

Als Zeitpunkt des Übergangs gilt der Stichtag der Eröffnungsbilanz der Berichtsperiode. Alle Fachempfehlungen, die zu diesem Stichtag in Kraft sind, müssen rückwirkend auf den Startzeitpunkt der Vorjahresperiode angewandt werden.

Illustratives Beispiel 10

Die XYZ-Gruppe stellt die Rechnungslegung per 1. Januar des Berichtsjahres (20_1) von IFRS auf Swiss GAAP FER um (=Zeitpunkt des Übergangs). In der ersten Konzernrechnung unter Swiss GAAP FER hat sie entsprechend die beiden Bilanzen per 31.12.20_1 und per 31.12.20_0 sowie die beiden Erfolgsrechnungen für die Jahre 20_1 und 20_0 in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER zu zeigen.

Bei der XYZ-Gruppe beschränken sich die Unterschiede zwischen IFRS und Swiss GAAP FER auf den Bereich der Vorsorgeverpflichtungen. Die Entwicklung der Vorsorgeverpflichtungen im Jahr 20_0 unter den beiden Standards ist nachfolgend dargestellt:

(Angaben in CHF 1'000)	IFRS	Swiss GAAP FER
Stand Vorsorgeverpflichtungen 1.1.20_0	2'300	0
Erfolgswirksam erfasste Komponenten des Vorsorgeaufwands	1'000	800
Erfolgsneutral erfasste Komponenten des Vorsorgeaufwands	-300	n/a
Arbeitgeberbeiträge	-800	-800
Stand Vorsorgeverpflichtungen 31.12.20_0	2'200	0

Die geforderte Überleitungsrechnung im Anhang der Konzernrechnung der XYZ-Gruppe kann z.B. wie folgt aussehen:

(Angaben in CHF 1'000)	1.1.20_0 Eröffnungs- bilanz	20_0 Gewinn 1.1.–31.12.20_0	20_0 Sonstiges Ergebnis 1.1.–31.12.20_0	31.12.20_0 Schlussbilanz
Eigenkapital unter IFRS	48'175			50'850
Ergebnis unter IFRS		4'950	225	
Anpassung Vorsorgeverpflichtungen	2'300	200	-300	2'200
Latente Steuern Anpassung Vorsorge- verpflichtungen	-575	-50	75	-550
Eigenkapital unter Swiss GAAP FER	49'900			52'500
Ergebnis unter Swiss GAAP FER		5'100	0	

Infolge der Umstellung von IFRS auf Swiss GAAP FER wurden die Vorsorgeverpflichtungen neu nach dem Standard Swiss GAAP FER 16 berechnet. Im Vergleich zur Berechnung nach IAS 19 resultiert hierbei per 1.1.20_0 eine um CHF 2'300'000 tiefere Verpflichtung sowie ein für das Jahr 20_0 um CHF 200'000 höherer Gewinn (vor Berücksichtigung der Steuerefekte).

3. Fazit

Gleich wie die anderen FER-Standards ist der neue Standard Swiss GAAP FER 31 prinzipiell orientiert und enthält keine detaillierten Einzelfallregelungen. Angesichts der zum Teil hohen Komplexität der behandelten Themen (namentlich z.B. die aktienbezogenen Vergütungen oder das Ergebnis je Beteiligungsrecht) bleiben verschiedene Fragen offen. Diese sind im Sinne des Rahmenkonzepts zu beantworten und haben den Zielsetzungen «Entscheidungsrelevanz» sowie «True & Fair View» zu genügen.

Sind die Regelungen von Swiss GAAP FER jenen von internationalen Rechnungslegungsstandards konzeptionell ähnlich, liegt es nahe und ist es in vielen Fällen auch sinnvoll, sich an die entsprechenden Standards anzulehnen (so beispielsweise bei den Themen aktienbezogene Vergütungen, Ergebnis je Beteiligungsrecht oder Segmentberichterstattung). Dennoch kann eine unbesehene oder vollständige Anwendung eines internationalen Standards nicht verlangt werden. Alternative Ansätze, welche den eingangs erwähnten Zielsetzungen der Jahresrechnung gemäss Rahmenkonzept genügen, sind denkbar und zulässig. Sind jedoch im Vergleich zu internationalen Rechnungslegungsstandards bewusst abweichende Regelungen getroffen worden, ist eine Anlehnung nicht sinnvoll (so beispielsweise bei den Themen aufzugebende Geschäftsbereiche oder Ertragssteuern).

Da bei Erstanwendung von Swiss GAAP FER 31 per 1. Januar 2015 auch die Vorjahresangaben entsprechend anzupassen und darzustellen sind, empfiehlt sich eine frühzeitige Auseinandersetzung mit den neuen Anforderungen.

Anhang I: Standard Swiss GAAP FER 31

Quelle: Swiss GAAP FER Homepage, Rubrik Fachempfehlungen, Änderungen Swiss GAAP FER, abrufbar unter http://www.fer.ch/fileadmin/downloads/news/FER_31_d_18_1_13.pdf

Swiss GAAP FER 31 Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen

Herausgegeben: 2013

In Kraft gesetzt: 1. Januar 2015 (eine frühere Anwendung ist gestattet)

Einleitung

Die nachstehenden Empfehlungen gelten für Einzel- oder konsolidierte Abschlüsse von kotierten Unternehmen. Mit der vorliegenden Fachempfehlung wird angestrebt, die Aussagekraft dieser Abschlüsse zu erhöhen. Dabei wird auf deren Besonderheiten im Sinne der öffentlichen Rechenschaftspflicht und der dadurch erhöhten Anforderungen an Transparenz sowie internationale Vergleichbarkeit eingegangen.

Zusätzlich zur vorliegenden Fachempfehlung gelten das Rahmenkonzept und die weiteren Fachempfehlungen. Die Bestimmungen dieser Fachempfehlung gehen für kotierte Unternehmen denjenigen des Rahmenkonzepts und der weiteren Fachempfehlungen vor. Die ausschliessliche Anwendung der Kern-FER ist für kotierte Unternehmen nicht zugelassen.

Empfehlung

Definition

1. Kotierte Unternehmen sind Organisationen, deren Beteiligungs- und/oder Forderungsrechte kotiert sind oder welche eine Kotierung beantragt haben und dazu einen Kotierungsprospekt erstellen.

Erstanwendung

2. Zum Zeitpunkt des Übergangs auf Swiss GAAP FER ist in der Jahresrechnung sowie gegebenenfalls im Zwischenbericht neben der Berichtsperiode auch die Vorperiode in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER darzustellen. Dabei werden alle Bestimmungen, die zum Zeitpunkt des Übergangs in Kraft sind, vollständig und rückwirkend angewendet. Es ist eine Überleitungsrechnung vom Eigenkapital per Eröffnungs- und Schlussbilanz sowie des Gewinns/Verlusts der Vorperiode unter dem bisherigen Rechnungsstandards auf Swiss GAAP FER offenzulegen und zu erläutern.

Aktienbezogene Vergütungen

3. Aktienbezogene Vergütungen sind bei der Zuteilung zum Tageswert zu bewerten und über den Erdienungszeitraum als Personalaufwand und als Eigenkapital bzw. als Verbindlichkeit (Instrumente mit Barausgleich) zu erfassen. Sofern kein Barausgleich vorgesehen ist, erfolgt, ausser bei Änderungen der Ausübungs- bzw. Bezugskonditionen (z.B. Erdienungszeitraum), keine Folgebewertung. Offenzulegen sind die allgemeinen Vertragsbedingungen (z.B. Ausführungsbedingungen, Anzahl gewährter Eigenkapitalinstrumente, Form des Ausgleichs), die Berechnungsgrundlage für die Tageswerte und der im Periodenergebnis erfasste Aufwand.

Aufzugebende Geschäftsbereiche

4. Nach Ankündigung sind der Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen und das Betriebsergebnis aufzugebender Geschäftsbereiche im Anhang separat offenzulegen. Zudem ist zu erläutern, welche geographischen Märkte, Geschäftsbereiche oder Tochtergesellschaften vom Entscheid betroffen sind.

Ergebnis je Beteiligungsrecht

- Unterhalb der Erfolgsrechnung sind das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht auszuweisen. Die Berechnungssystematik für das unverwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht ist unter Angabe der durchschnittlichen zeitgewichteten Anzahl ausstehender Beteiligungsrechte offenzulegen. Eine Überleitung vom unverwässerten auf das verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht ist offenzulegen. Dabei sind die potenziell verwässernd wirkenden Effekte (z.B. zukünftige Ausübung von Optionen, Wandlung von Wandelanleihen) zu erläutern.

Ertragssteuern

- Der auf der Basis des ordentlichen Ergebnisses gewichtete durchschnittlich anzuwendende Steuersatz ist im Anhang offenzulegen. Der Einfluss aus Veränderungen von Lustvorträgen auf die Ertragssteuern (z.B. Entstehung, Verwendung, Neueinschätzung, Verfall) ist zu quantifizieren und zu erläutern.

Verbindlichkeiten finanzieller Art

- Im Anhang sind die Bewertungsgrundsätze sowie die Konditionen (z.B. Zinssatz, Laufzeit, Währung) für Verbindlichkeiten finanzieller Art einzeln oder pro Gruppe gleichartiger Instrumente offenzulegen. Die Erfassungsmethode von Verbindlichkeiten finanzieller Art, die sowohl Elemente des Eigenkapitals als auch der Verbindlichkeiten umfassen, ist offenzulegen.

Segmentberichterstattung

- Die auf der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung ist auf Stufe Segmenterlöse sowie Segmentergebnisse offenzulegen und auf die Erfolgsrechnung überzuleiten. Dabei können wirtschaftlich ähnliche Sparten (z.B. gleichartige Durchschnittsmargen, vergleichbare Produkte und Dienstleistungen) zusammengefasst dargestellt werden, wenn dadurch die Aussagekraft der Segmentrechnung nicht beeinträchtigt wird. In begründeten Fällen kann auf den Ausweis der Segmentergebnisse verzichtet werden. Die Begründung wie beispielsweise Wettbewerbsnachteile gegenüber nicht-kotierten oder grösseren kotierten Konkurrenten, Kunden oder Lieferanten ist im Anhang offenzulegen.

Zwischenberichterstattung

- Mit Beteiligungsrechten kotierte Unternehmen haben einen Zwischenbericht zu erstellen. Der Zwischenbericht enthält Zahlenangaben sowie Erläuterungen über die Tätigkeit und den Geschäftsgang der Organisation im Berichtszeitraum. Ziel des Zwischenberichts ist eine zahlenmässige Darstellung des Ergebnisses sowie eine qualitative Erläuterung des Geschäftsgangs.
- Für den Berichtszeitraum sowie für den entsprechenden Zeitraum des vorhergehenden Geschäftsjahres sind mindestens eine verkürzte Erfolgsrechnung (inkl. Ergebnis je Aktie), eine verkürzte Geldflussrechnung sowie ein verkürzter Eigenkapitalnachweis auszuweisen. Zudem ist per Anfang und Ende des Berichtszeitraums eine verkürzte Bilanz offenzulegen. Es sind mindestens die Überschriften und Zwischentotale auszuweisen, die auch in der letzten Jahresrechnung enthalten waren.

11. Für die im Zwischenbericht aufgeführten finanziellen Informationen gelten die gleichen Grundsätze wie für die Jahresrechnung. Vereinfachungen sind zulässig, sofern keine Beeinträchtigung der Darstellung des Geschäftsgangs entsteht.
12. Die Erläuterungen sollen dem Adressaten erlauben, sich ein begründetes Urteil über die Entwicklung der Tätigkeit und des Geschäftsgangs der Organisation zu bilden. Sie haben insbesondere:
 - festzuhalten, dass es sich um einen Zwischenbericht nach Swiss GAAP FER 31 handelt, welcher im Vergleich zu einer Jahresrechnung Verkürzungen im Ausweis und der Offenlegung zulässt.
 - Änderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen sowie allfällige Fehlerkorrekturen offenzulegen und daraus resultierende Effekte zu erklären.
 - Hinweise auf Faktoren zu enthalten, welche die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Organisation während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben (z.B. Konsolidierungskreis, Liquidität, Wertbeeinträchtigungen).
 - Die auf der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung auf Stufe Segmenterlöse sowie Segmentergebnisse offenzulegen. Dabei können wirtschaftlich ähnliche Sparten zusammengefasst dargestellt werden. In begründeten Fällen kann auf den Ausweis der Segmentergebnisse verzichtet werden. Die Begründung wie beispielsweise Wettbewerbsnachteile gegenüber nicht-kotierten oder grösseren kotierten Konkurrenten, Kunden oder Lieferanten ist im Anhang offenzulegen.
 - Ausserordentliche Erträge oder Aufwendungen offenzulegen.
 - Eine allfällige Saisonalität zu erläutern und, wenn möglich, deren Auswirkungen zu quantifizieren.
 - Auf wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenberichts einzugehen.

Erläuterungen

zu Ziffer 3

13. Als aktienbezogene Vergütung gilt die Entschädigung durch Eigenkapitalinstrumente inklusive auf Eigenkapitalinstrumenten basierende Derivate oder Instrumente mit Barausgleich.

zu Ziffer 8

14. Die für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung kann nach geografischen Märkten oder Geschäftsbereichen gegliedert sein.
15. Als Segmentergebnis ist die von der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Grösse offenzulegen. Diese kann weniger tief gegliedert sein als das betriebliche Ergebnis.

Anhang II: Accounting/Disclosure Checkliste zu Swiss GAAP FER 31

Teil A der nachstehenden Checkliste ist für die Jahresrechnung oder die Konzernrechnung anwendbar, Teil B für die Zwischenberichterstattung.

Für das Rahmenkonzept und die übrigen Fachempfehlungen ist eine gesonderte Checkliste in der KPMG-Broschüre «Swiss GAAP FER 2014/15» verfügbar.

A. Jahresrechnung (oder Konzernrechnung)

Standard	Jahresrechnung / Konzernrechnung	Ja	N/A	Nein	Referenz
FER 31/2	Erstanwendung der Swiss GAAP FER in ihrer Gesamtheit <ul style="list-style-type: none"> ■ Zum Zeitpunkt des Übergangs auf Swiss GAAP FER ist in der Jahresrechnung sowie ggf. im Zwischenbericht neben der Berichtsperiode auch die Vorperiode in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER dargestellt. ■ Alle Bestimmungen, die zum Zeitpunkt des Übergangs in Kraft sind, werden vollständig und rückwirkend angewendet. ■ Eine Überleitungsrechnung vom Eigenkapital per Eröffnungs- und Schlussbilanz sowie des Gewinns/Verlusts der Vorperiode unter dem bisherigen Rechnungslegungsstandard auf Swiss GAAP FER wird offen gelegt und erläutert. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/3	Aktienbezogene Vergütungen <ul style="list-style-type: none"> ■ Aktienbezogene Vergütungen sind bei der Zuteilung zum Tageswert bewertet. ■ Aktienbezogene Vergütungen sind über den Erdienungszeitraum als Personalaufwand und als Eigenkapital (Instrumente mit Ausgleich in Aktien) bzw. als Verbindlichkeit (Instrumente mit Barausgleich) erfasst. ■ Sofern kein Barausgleich vorgesehen ist, ist keine Folgebewertung erfolgt, ausser wenn Ausübungs- bzw. Bezugskonditionen (z.B. Erdienungszeitraum) geändert wurden. ■ Der Anhang enthält folgende Angaben: <ul style="list-style-type: none"> – Allgemeine Vertragsbedingungen (z.B. Ausübungsbedingungen, Anzahl gewährter Eigenkapitalinstrumente, Form des Ausgleichs) – Berechnungsgrundlage für die Tageswerte – Im Periodenergebnis erfasster Aufwand 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/4	Aufzgebende Geschäftsbereiche <ul style="list-style-type: none"> ■ Der Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen und das Betriebsergebnis aufzgebender Geschäftsbereiche sind im Anhang separat offen gelegt. ■ Es ist erläutert, welche geographischen Märkte, Geschäftsbereiche oder Tochtergesellschaften vom Entscheid betroffen sind. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/5	Ergebnis je Beteiligungsrecht <ul style="list-style-type: none"> ■ Unterhalb der Erfolgsrechnung sind das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht ausgewiesen. ■ Folgende Informationen werden offen gelegt: <ul style="list-style-type: none"> – Berechnungssystematik für das unverwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht, unter Angabe der durchschnittlichen zeitgewichteten Anzahl ausstehender Beteiligungsrechte 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Standard	Jahresrechnung / Konzernrechnung	Ja	N/A	Nein	Referenz
	<ul style="list-style-type: none"> – Überleitung vom unverwässerten auf das verwässerte Ergebnis je Beteiligungsrecht inkl. Erläuterung der potenziell verwässernd wirkenden Effekten (z.B. zukünftige Ausübung von Optionen, Wandlung von Wandelanleihen) 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/6	<p>Ertragssteuern</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Der auf der Basis des ordentlichen Ergebnisses gewichtete durchschnittlich anzuwendende Steuersatz ist im Anhang offengelegt. ■ Der Einfluss aus Veränderungen von Verlustvorträgen auf die Ertragssteuern (z.B. Entstehung, Verwendung, Neueinschätzung, Verfall) ist quantifiziert und erläutert. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/7	<p>Verbindlichkeiten finanzieller Art</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Für Verbindlichkeiten finanzieller Art sind im Anhang einzeln oder pro Gruppe gleichartiger Instrumente folgende Informationen offengelegt: <ul style="list-style-type: none"> – Bewertungsgrundsätze – Konditionen (z.B. Zinssatz, Laufzeit, Währung) ■ Die Erfassungsmethode von Verbindlichkeiten finanzieller Art, die sowohl Elemente des Eigenkapitals als auch der Verbindlichkeiten umfassen, ist offengelegt. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/8	<p>Segmentberichterstattung</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Die auf der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung ist auf Stufe Segmenteinlöse sowie Segmentergebnisse offengelegt. ■ Segmenteinlöse und Segmentergebnisse sind auf die Erfolgsrechnung übergeleitet. ■ Falls auf den Ausweis der Segmentergebnisse verzichtet wurde, ist die Begründung im Anhang offengelegt. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/14	<ul style="list-style-type: none"> ■ Die für die Unternehmenssteuerung verwendete Segmentrechnung ist nach geografischen Märkten oder nach Geschäftsbereichen gegliedert. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/15	<ul style="list-style-type: none"> ■ Als Segmentergebnis ist die von der obersten Leitungsebene für die Unternehmenssteuerung verwendete Größe offengelegt. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

B. Zwischenberichterstattung

Standard	Zwischenberichterstattung	Ja	N/A	Nein	Referenz
FER 31/10	<ul style="list-style-type: none"> ■ Für den Berichtszeitraum sowie für den entsprechenden Zeitraum des vorhergehenden Geschäftsjahres sind mindestens <ul style="list-style-type: none"> – eine verkürzte Erfolgsrechnung (inkl. Ergebnis je Aktie) – eine verkürzte Geldflussrechnung – ein verkürzter Eigenkapitalnachweis ■ Per Anfang und Ende des Berichtszeitraums ist eine verkürzte Bilanz offengelegt. ■ Es sind mindestens die Überschriften und Zwischentotale ausgewiesen, die auch in der letzten Jahresrechnung enthalten waren. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/11	<ul style="list-style-type: none"> ■ Für die aufgeführten finanziellen Informationen gelten die gleichen Grundsätze wie für die Jahresrechnung. ■ Bei Vereinfachungen entsteht keine Beeinträchtigung der Darstellung des Geschäftsgangs. 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
FER 31/12	<ul style="list-style-type: none"> ■ Der Zwischenbericht enthält mindestens folgende Erläuterungen: <ul style="list-style-type: none"> – Erklärung, dass es sich um einen Zwischenbericht nach Swiss GAAP FER 31 handelt, welcher im Vergleich zur Jahresrechnung Verkürzungen im Ausweis und der Offenlegung zulässt – Änderungen in den Rechnungslegungsgrundsätzen sowie allfällige Fehlerkorrekturen inkl. Erklärung der daraus resultierenden Effekte – Hinweise auf Faktoren, welche die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Organisation während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben – Segmentrechnung auf Stufe Segmenterlöse sowie Segmentergebnisse – Begründung, falls auf die Offenlegung der Segmentrechnung verzichtet wurde – Ausserordentliche Erträge oder Aufwendungen – Erläuterung zu allfälliger Saisonalität und, wenn möglich, Quantifizierung von deren Auswirkungen – Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenberichts 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

Anhang III: Änderungen gegenüber der 1. Auflage dieser Broschüre

Die nachfolgende Tabelle fasst im Sinne einer Übersicht die wichtigsten Änderungen gegenüber der 1. Auflage der vorliegenden Broschüre (Stand März 2014) zusammen.

Abschnitt	Änderungen gegenüber 1. Auflage
2.2 Aufzugebende Geschäftsbereiche	<ul style="list-style-type: none"> ■ Anwendungshinweise: Präzisierung zur Darstellung in der Bilanz
2.4 Ertragssteuern	<ul style="list-style-type: none"> ■ Anwendungshinweise: Ergänzung, dass die noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge gesamthaft im Anhang offenzulegen sind ■ Anwendungshinweise: Präzisierung zur Darstellung des Einflusses aus Veränderungen von Verlustvorträgen ■ Illustratives Beispiel 6: Anpassung des Beispiels mit zusätzlichem Vorschlag für eine aussagekräftige erweiterte Offenlegung auf freiwilliger Basis
Anhang II: Accounting/Disclosure Checkliste zu Swiss GAAP FER 31	<ul style="list-style-type: none"> ■ Neuer Anhang II mit einer Accounting/Disclosure Checkliste zu Swiss GAAP FER 31

Notizen

Ansprechpartner für Fragen zu Swiss GAAP FER

Prof. Dr. Reto Eberle

Partner

T: +41 58 249 42 43

F: +41 58 249 44 15

E: reberle@kpmg.com

Dr. Silvan Loser

Partner

T: +41 58 249 25 51

F: +41 58 249 26 13

E: silvanloser@kpmg.com

Sandra Terzic

Director

T: +41 58 249 54 22

F: +41 58 249 44 15

E: sterzic@kpmg.com

Thomas Wicki

Director

T: +41 58 249 62 58

F: +41 58 249 44 01

E: twicki@kpmg.com

Standorte

Basel

Viaduktstrasse 42
Postfach 3456
4002 Basel

Martin Rohrbach

Partner

T: +41 58 249 71 28

F: +41 58 249 91 23

E: martinrohrbach@kpmg.com

Lausanne

Avenue du Théâtre 1
Case postale 6663
1002 Lausanne

Michel Faggion

Partner

T: +41 58 249 46 07

F: +41 58 249 45 65

E: mfaggion@kpmg.com

Luzern

Pilatusstrasse 41
6003 Luzern

Thomas Affolter

Partner

T: +41 58 249 49 82

F: +41 58 249 50 01

E: taffolter@kpmg.com

Zug

Landis + Gyr-Strasse 1
Postfach 4427
6304 Zug

Thomas Affolter

Partner

T: +41 58 249 49 82

F: +41 58 249 50 01

E: taffolter@kpmg.com

Bern

Hofgut
Postfach 112
3073 Gümligen-Bern

Stefan Andres

Partner

T: +41 58 249 20 64

F: +41 58 249 76 47

E: sandres@kpmg.com

Liechtenstein

Landstrasse 99
Postfach 342
LI-9494 Schaan

Lars Klossack

Director

T: +423 237 70 42

F: +423 237 70 50

E: lklossack@kpmg.com

Neuchâtel

Rue du Seyon 1
Case postale 2572
2001 Neuchâtel

Fabien Perrinjaquet

Director

T: +41 58 249 55 16

F: +41 58 249 61 58

E: fperrinjaquet@kpmg.com

Zurich

Badenerstrasse 172
Postfach 1872
8026 Zürich

Reto Benz

Partner

T: +41 58 249 42 37

F: +41 58 249 44 04

E: rbenz@kpmg.com

Genève

Rue de Lyon 111
Case postale 347
1211 Genève 13

Michel Faggion

Partner

T: +41 58 249 46 07

F: +41 58 249 45 65

E: mfaggion@kpmg.com

Lugano

Via Balestra 33
6900 Lugano

Dr. Lorenzo Job

Partner

T: +41 58 249 32 48

F: +41 58 249 32 33

E: ljob@kpmg.com

St. Gallen

Bogenstrasse 7
Postfach 1142
9001 St. Gallen

Dr. Silvan Loser

Partner

T: +41 58 249 25 51

F: +41 58 249 26 13

E: silvanloser@kpmg.com

Die hierin enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und beziehen sich daher nicht auf die Umstände einzelner Personen oder Rechtsträger. Obwohl wir uns bemühen, genaue und aktuelle Informationen zu liefern, besteht keine Gewähr dafür, dass diese die Situation zum Zeitpunkt der Herausgabe oder eine zukünftige Sachlage widerspiegeln. Die genannten Informationen sollten nicht ohne eingehende Abklärungen und eine professionelle Beratung als Entscheidungs- oder Handlungsgrundlage dienen.

© 2014 KPMG Holding AG/SA, a Swiss corporation, is a member of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss legal entity. All rights reserved. Printed in Switzerland. The KPMG name and logo are registered trademarks.