



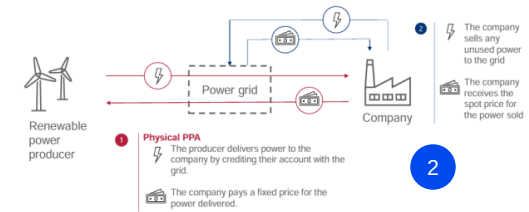
Aspekte der PPA- Bilanzierung

Hendrik Heese
Mannheim, April 2024

Wir begeistern
mit Energie.

Physische Bezugsverträge

Physical power purchase agreements



Kernproblem

- Zu prüfen, falls der Vertrag in den Bereich des IFRS 9 fällt.
- Beim physischen PPA werden Mengen von einer EE-Anlage bezogen, die nicht unbedingt zum Bedarf eines Bezugskunden passen.
- Bei Rückverkäufen durch den Kunden an den Lieferanten werden die Lieferverträge zu einem Derivat im Sinne der Bilanzierung.

Lösungsvorschlag

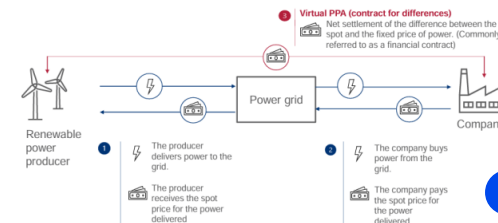
- Das IASB arbeitet daran einer Lösung, dass phys. Bezugsverträge own use-fähig werden.¹
- **Generelle Bedingungen**
 - “the purpose, design and structure of the contract, and whether the volume expected to be delivered under the contract continues to be consistent with the entity’s expected purchase or usage requirements for the remaining duration of the contract.
 - the reasons for past and expected sales of unused renewable electricity and whether such sales are consistent with the entity’s expected purchase or usage requirements. A sale is consistent with the entity’s expected purchase or usage requirements if: ...”
- **weitergehende Bedingungen**
 - “... the sale arises from mismatches between the renewable electricity delivered and the entity’s demand at the time of delivery.
 - the design and operation of the market in which the renewable electricity is traded restricts the entity from having the practical ability to determine the timing or price of such sales.
 - the entity expects to repurchase the sold volumes of renewable electricity within a reasonable time after the sale.”

¹ Quelle: <https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/iasb/2024/iasb-update-march-2024/>

² Quelle: [ap1-approval-of-shortened-comment-period-for-ed-power-purchase-agreements.pdf \(ifrs.org\)](https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/iasb/2024/ap1-approval-of-shortened-comment-period-for-ed-power-purchase-agreements.pdf)



Virtuelle Bezugs- und Lieferverträge



Kernproblem

- Bei einem virtuellen PPA gibt es keine physische Lieferung.
- Solche Bezugsverträge sind per se als Derivate zu bilanzieren.
- Generelle Voraussetzung für das Hedge-Accounting: IFRS 9 B6.4.4 (Wirtschaftliche Beziehungen zw. dem Grundgeschäft (das ist zukünftige variable Einkauf/ Verkauf) dem und Sicherungsinstrument (das ist der virtuelle PPA))

Lösungsvorschlag

- Das IASB arbeitet daran einer Lösung, dass virtuelle Liefer- und Bezugsverträge hedge accounting-fähig werden, obwohl die zuk. erwartete Liefermenge nicht hochwahrscheinlich ist.¹
- **Generelle Bedingungen**
 - “the volume of the hedged item is specified as a proportion of the hedging instrument’s variable volume.
 - the hedged item is measured using the same volume assumptions used for the hedging instrument. (All other assumptions used for measuring the hedged item reflect the nature of the hedged item and do not impute the features of the hedging instrument, such as the pricing structure.)”
- **angedachte Bedingungen bei virtuellen Bezugsverträgen**
 - “for purchasers—highly probable if the entity has sufficient highly probable forecasted purchases that exceed the estimated variable volume (or quantity) to be designated by the entity as the hedged item.”
- **angedachte Bedingungen bei virtuellen Lieferverträgen**
 - “for sellers—not required to be highly probable because the designated quantity of sales is certain to be hedged if it occurs.”



Vielen Dank!

MVV Energie AG
Hendrik Heese
Telefon +49 621 290 – 3736
hendrik.heese@mvv.de

