



© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 -15
www.drsc.de - info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte der FA wieder. Die Standpunkte der FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.

IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	8. IFRS-FA / 30.08.2012 / 11:30 – 14:15 Uhr
TOP:	03 – Finanzinstrumente
Thema:	IASB-Review Draft "Hedge Accounting" / IASB-Gesamtprojekt – Vollendung und Endorsement von IFRS 9
Papier:	08_03_IFRS-FA_FI_CoverNote

Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
08_03	08_03_IFRS-FA_FI_CoverNote	Cover Note
08_03a	08_03a_IFRS-FA_FI-HA	Darstellung des Review Draft "Hedge Accounting"
08_03b	08_03b_IFRS-FA_FI-HA_RD	IASB-Review Draft "Hedge Accounting"
08_03c	08_03c_IFRS-FA_FI_IFRS9	Vollendung und Endorsement von IFRS 9

Stand der Informationen: 17.08.2012.

Ziel der Sitzung

- 2 TOP 3 "Finanzinstrumente" in dieser 8. Sitzung wird zweigeteilt durchgeführt:
- Diskussion des IASB-Review Draft "Hedge Accounting" und ggf. Erörterung potenzieller Inkonsistenzen (sog. *fatal flaws*), die gegenüber dem IASB (z.B. in Form einer Stellungnahme) kommuniziert werden könnten. Hierzu erfolgt erst eine Kurzvorstellung der Inhalte des Review Draft unter Hervorhebung wesentlicher Änderungen gegenüber IAS 39. Anschließend Vorstellung einiger Diskussionspunkte, die der DRSC-Projektverantwortliche als potenzielle *fatal flaws* identifiziert hat. Diese sollen dem IFRS-FA als Diskussionsbasis dienen. Details hierzu siehe Unterlage **08_03a**. Der IASB-Review Draft selbst ist als Unterlage **08_03b** beigefügt.
 - Darstellung und Diskussion der Sachlage zur IFRS 9-Vollendung sowie dem anschließenden Endorsement und ggf. Meinungsfindung des IFRS-FA hierzu. Für Details siehe Unterlage **08_03c**.



Stand des IASB-Projekts "Finanzinstrumente"

- 3 Gesamtprojekt "Finanzinstrumente": Ein Überblick über den Stand im Gesamtprojekt findet sich in Unterlage **08_03c**; dort im Zusammenhang mit den Fragestellungen bzw. Diskussionspunkten, die sich u.a. für das Endorsement ergeben.
- 4 Projektphase 3 "Hedge Accounting": Der IASB hat im Herbst 2011 die Redeliberations der Phase 3 abgeschlossen. Der nun veröffentlichte Review Draft dient einem sog. „*Fatal Flaw Review*“ (FFR) – einer Konsistenzprüfung – durch die interessierte Öffentlichkeit; hiermit ist keine inhaltliche Diskussion und ggf. anschließende Überarbeitung seitens des IASB intendiert. Etwa 90 Tage nach Veröffentlichung des Review Draft ist laut IASB-Planung vorgesehen, eine um die neuen Hedge Accounting-Vorschriften ergänzte Version von IFRS 9 („Version 2012“) zu verabschieden und zu veröffentlichen.

Nächste Schritte im IFRS-FA bzgl. Hedge Accounting

- 5 Der IFRS-FA sollte sich in seiner 8.-10. Sitzung (August, September, Oktober 2012) mit den Inhalten des Review Draft auseinandersetzen. Dabei sollte festgelegt werden, ob und inwieweit Punkte entdeckt werden, zu denen eine Rückmeldung – z.B. Stellungnahme – an den IASB abgegeben werden sollte.
- 6 Eine Rückmeldung bzw. Stellungnahme an den IASB unterliegt keiner Rückmeldefrist. Jedoch ist es aufgrund der IASB-Planung, den finalen IFRS 9 (Version 2012) ca. 90 Tage nach dem Review Draft – also etwa Ende November 2012 – zu veröffentlichen, ggf. erforderlich, Anmerkungen (teilweise) deutlich früher zu adressieren.
- 7 Der IFRS-FA wird gebeten, auch darüber zu entscheiden, ob der Review Draft in einer Öffentlichen Diskussion vorgestellt werden soll. Der DRSC-Projektverantwortliche empfiehlt, wegen des Review Draft-Charakters – Konsistenzprüfung der Regelungen im Detail, jedoch keine Konsultation, keine Frist, keine Fragen – hiervon abzusehen.
- 8 Außerdem wird der IFRS-FA gebeten zu entscheiden, ob die DRSC-Arbeitsgruppe „Finanzinstrumente“ mit der Befassung mit dem Review Draft beauftragt werden soll. Der DRSC-Projektverantwortliche empfiehlt, diese AG einzubeziehen. Für eine Präsenzsitzung der AG sollten bereits (vorläufige) identifizierte Punkte seitens des IFRS-FA festgehalten und als Basis der Diskussion in der AG übermittelt werden. Alternativ kann die AG die Diskussion losgelöst von den vom IFRS-FA identifizierten Aspekten führen.



EFRAG-/DRSC-Initiative "Feldtest Hedge Accounting"

- 9 Es wird hier kurz darauf verwiesen, dass EFRAG im März 2012 vier nationale europäische Standardsetzer (ANC, ASB, DRSC, OIC) bzgl. gemeinsamen Feldtests zu Hedge Accounting gefragt hatte, worauf dessen gemeinsame Durchführung vereinbart wurde.
- 10 Daraufhin wurde von EFRAG und den vier NSS gemeinsam ein Fragebogen entwickelt, der etwa 30 Fragen enthält, welche die teilnehmenden Unternehmen dahingehend beantworten sollen, indem sie über die testweise Anwendung der neuen Hedge Accounting-Regeln auf selbst ausgewählte Transaktionen/Sicherungsbeziehungen berichten. EFRAG versteht den Feldtest als vorgezogene Effect Study, jedoch mit der Möglichkeit, dem IASB bei ggf. auftretenden Anwendungsproblemen Feedback und evtl. Änderungsanregungen zu geben. Ein Review im Sinne des Review Draft ist hierdurch nicht unmittelbar abgedeckt, sondern ergibt sich allenfalls sekundär.
- 11 Für diese Umfrage wurden im März und April 2012 Unternehmen öffentlich aufgerufen, ihre Bereitschaft zur Teilnahme zu erklären. Bis dato haben sich EU-weit 80 Unternehmen gemeldet, davon 19 aus Deutschland. Der Feldtest wird mit Versand des Fragebogens etwa 10 Tage nach dem Review Draft – also vsl. Ende August 2012 – gestartet. Die Unternehmen haben ab dann 6 Wochen Zeit zur Beantwortung.
- 12 In den darauf folgenden 4 Wochen wird das Feedback zunächst national vom jeweiligen NSS, dann EU-weit von EFRAG verifiziert und aggregiert. Die Ergebnisse bzw. Erkenntnisse werden dann an den IASB und die NSS übermittelt. Der DRSC-Projektverantwortliche wird dem IFRS-FA über Ergebnisse und ggf. Zwischenstände berichten.
- 13 Zuletzt hatte die EU-Kommission formal EFRAG aufgefordert, in diesem Fragebogen auch eine Frage bzgl. Endorsement der neuen (allgemeinen) Hedge Accounting-Regeln ohne Makro Hedge Accounting aufzunehmen. Insb. sollen Unternehmen mitteilen, ob eine Anwendung (resp. Endorsement) "nur" der allgemeinen Hedge Accounting-Regeln ohne neue Makro Hedge Accounting-Vorschriften – die erst noch vom IASB zu entwickeln sind – operationelle Schwierigkeiten bereitet, und wenn ja, welche. Spätestens hierdurch stellt sich nunmehr die Frage nach der Positionierung zum Endorsement von IFRS 9 insgesamt. Für eine diesbezügliche Erörterung im IFRS-FA wird hier aber auf die Unterlage **08_03c** (Tz. 21 ff.) verwiesen.



Fragen an den IFRS-FA bzgl. Hedge Accounting

14 Folgende Fragen werden dem IFRS-FA für die Sitzung vorgelegt:

Frage 1:

In welchem Zeitraum möchte der IFRS-FA den Review Draft erörtern?

Frage 2:

- a) Möchte der IFRS-FA eine (potenzielle) Stellungnahme an den IASB erarbeiten?
- b) Wenn ja, welchen Zeitrahmen für deren Finalisierung und Übermittlung schlägt der IFRS-FA vor?

Frage 3:

Soll eine Öffentliche Diskussion zum Review Draft durchgeführt werden?

Frage 4:

- a) Soll die DRSC-Arbeitsgruppe mit der Analyse des Review Draft beauftragt werden?
- b) Wenn ja, mit oder ohne Vorlage der vom IFRS-FA (vorläufig) identifizierten Aspekte?