



© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15  
[www.drsc.de](http://www.drsc.de) - [info@drsc.de](mailto: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:	10. IFRS-FA / 29.10.2012 / 14:15 – 16:15 Uhr
TOP:	04 – Disclosure Framework
Thema:	Disclosure Framework – Vorschläge zur Reformierung von IFRS-Disclosures
Papier:	10_04a_IFRS-FA_DF_Improvements



# Inhalt

## Reformansätze und Empfehlungen für Anhangangaben

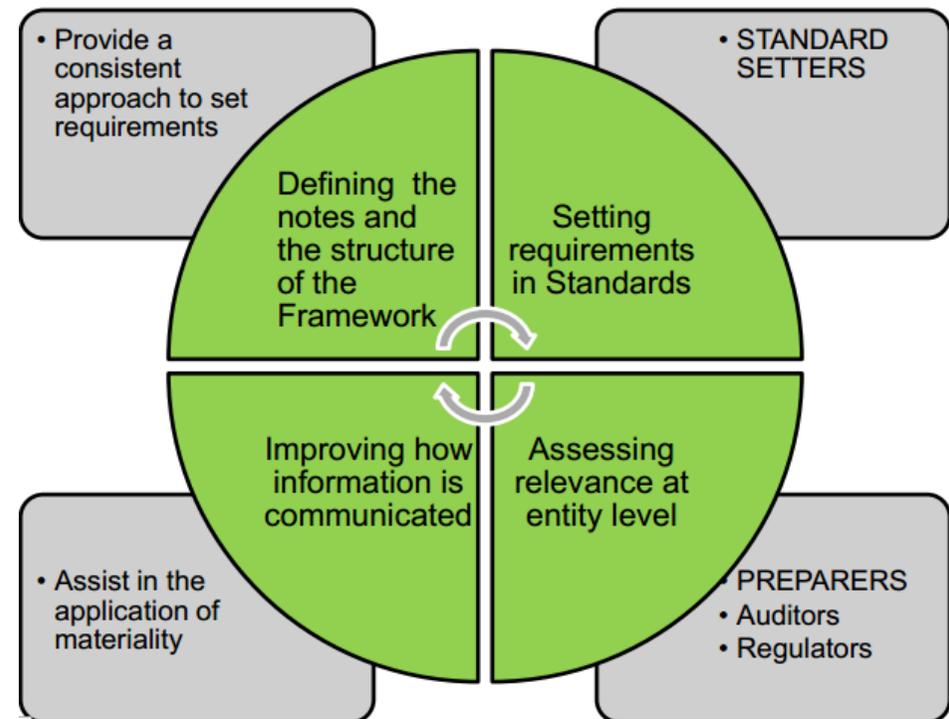
- EFRAG,ANC und FRC
- FASB
- FRC
- CFA Institute

## Eigene Vorschläge

# Reformansätze/Empfehlungen – EFRAG, ANC und FRC

## Kernpunkte für Reformansatz

- Definition des Inhalts von Anhangangaben
- Kategorisierung von Anhangangaben
- Entwicklung von Indikatoren für die Auslegung von Wesentlichkeit und Relevanz
- Entwicklung von Grundsätze für die Kommunikation von Informationen





# Reformansätze/Empfehlungen - FASB

## Kernpunkte für Reformansatz

- Erstellung eines Fragenkatalogs zur Entwicklung von Anhangangaben
- Möglichkeiten zur Flexibilität bei Anforderungen (*z.B. less prescriptive approach, maximum vs. minimum approach, three or more tiers approach*)
- Stärkere Gewichtung der Auslegung von Wesentlichkeit und Relevanz
- Überarbeitung der Struktur und Formatierung von Anhangangaben



## Reformansätze/Empfehlungen – FRC (1/2)

There are a number of steps that regulators could take that would contribute to the development of a disclosure framework. Among others, the IASB, as an international body, could set the principles, for example, as part of developing its Conceptual Framework. For this purpose, the IASB should:

1. Define the boundaries of financial reporting for their purposes.
2. Develop placement criteria for establishing where information should be disclosed.
3. Develop a clear objective for disclosure, as well as a distinct objective for presentation.

Quelle: FRC, Thinking about disclosures in a broader context - A road map for a disclosure framework, Oktober 2012.



## Reformansätze/Empfehlungen – FRC (2/2)

Other steps that the IASB can take that will enable preparers and others to critically assess the disclosures they should provide within financial reports. The IASB should:

1. Engage with users at an early stage in the development of a disclosure framework.
2. Provide guidance on what materiality means from a disclosure perspective.
3. Reduce and define the terms used within IFRSs, e.g. significant, key, critical, and then use the defined terms consistently.
4. Provide overarching principles for disclosures and present these within one standard.
5. Update IAS 1 so that presentational and disclosure aspects are clearly separated.
6. Make it clear that measures not defined within IFRSs (e.g. net debt) and adjusted measures (e.g. EBITDA) can be disclosed within the notes to the financial statements (as a type of disaggregation) as long as these measures are:
  - a) Defined
  - b) Reconciled back to IFRS figures
  - c) Include a comparable figure for the prior year
  - d) Consistently calculated and presented.
7. Where disclosure requirements within individual standards are not mandatory, these should be moved into implementation guidance that is not part of the standard.

Quelle: FRC, Thinking about disclosures in a broader context - A road map for a disclosure framework, Oktober 2012.



## Reformansätze/Empfehlungen – CFA Institute (1/2)

The Disclosure Framework Project Should

- **Sufficient Disaggregation of Main Financial Statements** – promote sufficient disaggregation of items in the main financial statements.
- **Direct Cash Flow Statement** – promote the use of the direct cash flow method.
- **Cohesiveness** – enhance cohesiveness in financial reporting. The disclosures should present a cohesive financial picture of an entity's activities demonstrating and clarifying the relationship between items within a statement and across financial statements to show how the statements complement each other.
- **Rollforwards of Key Balance Sheet Accounts** – should promote the use of rollforwards of key balance sheet accounts.

Quelle: CFA Institute - Financial Statement Disclosures: Standard Setter, Regulator, and Investor Perspectives, Webcast, 27.9.2012



## Reformansätze/Empfehlungen – CFA Institute (2/2)

- **Integration** – where possible, look to better integrate disclosure information in the notes to the financial statements management discussion and analysis (MD&A) and other parts of the financial statements. The statements, management discussion and analysis (MD&A) and other parts of the financial statements. The FASB should work in conjunction with the SEC and the PCAOB towards this goal.
- **Entity-Specific Information** – promote tailored communication in financial reporting.
- **Executive Summary With Emphasis of Matters of Importance** – promote the presentation of an executive summary that provides a comprehensive picture of the business emphasizing matters of particular importance during a reporting period.
- **Simple Language** – promote the use of simple language.
- **Tables & Charts** – promote the use of tables and charts.

Quelle: CFA Institute - Financial Statement Disclosures: Standard Setter, Regulator, and Investor Perspectives, Webcast, 27.9.2012



# Eigene Vorschläge

## Kernpunkte für Reformansatz

- Stärkere Strukturierung und Differenzierung bei der Entwicklung von Disclosures.
- Ein separater IFRS für alle Disclosure-Anforderungen, ausgenommen Disclosure-Anforderungen zur Erläuterung von einzelnen Abschlussposten (*separate line items in financial statements*) die in den jeweiligen IFRSs verbleiben.
- Inhaltliche Aufbau des separaten IFRS dient
  - dem IASB als Grundlage bei der systematischen und konsistenten Entwicklung neuer Anforderungen; und
  - als Empfehlung bei der Strukturierung von Disclosures im IFRS-Abschluss.
- Ergänzungen im separaten IFRS sollten in aller Regel einen eigenen *due process* erfordern.



## Separater IFRS - Grundstruktur (1/2)

1. General requirements of disclosures
2. Statement of financial position - Disclosures
  - 2.1 Supplementary asset/liability disclosures
  - 2.2 Explanatory disclosures of line items
3. Statement of profit or loss and OCI – Disclosures
  - 3.1 Supplementary performance disclosures
  - 3.2 Explanatory disclosures of line items
4. Supplementary cash flow disclosures
5. Explanatory disclosures of equity and equity transactions



## Separater IFRS – Grundstruktur (2/2)

6. Other explanatory disclosures of events and transactions during the reporting period
  - 6.1 Business combination
  - 6.2 Transition methods and effect of changes in requirements
  - 6.3 Reclassifications of assets and liabilities
  - 6.4 First time adoption
  - 6.5 Changes in long-standing disclosures
  - ...
7. Disclosures of events and effects after the end of the reporting period
8. Long-standing disclosures
  - 7.1 Summary of significant accounting policies
  - 7.2 Business environment (including domicile, legal form of the entity etc.)
  - 7.3 Related parties (relationship etc.)
  - 7.4 Capital management
  - ...



## Erläuterung: 2.1 Supplementary asset/liability disclosures

Ergänzende Informationen zur Vermögens- und Finanzlage die nicht aus der Bilanz ersichtlich sind. Angaben sind vorwiegend quantitative Angaben mit einer Darstellung in Tabellenform. Zum Beispiel:

- *Schedule of maturity analysis of liabilities and disclosure of assets to be recovered after more than twelve months*
- *Schedules of (combined) role-forwards for assets and liabilities*
- *Contingent assets and liabilities*
- *Disclosure of amortised cost amounts (for example if entity uses the revaluation method for PPE and intangible assets)*
- ...
- *(Net operating assets; net debt reconciliation etc.)*



## Erläuterung: 2.2 Explanatory disclosures of line items

- Erläuternde Information zu separaten Abschlussposten die keine Zwischensummen in der Bilanz darstellen.
- Informationen umfassen grundsätzlich:
  - Beschreibung des Abschlusspostens
  - Weitere Untergliederung
  - Angewendete Bewertungs- und Ausweismethode (sofern Wahlrechte bestehen)
  - Unsicherheiten bei der Bewertung
- Konkrete Anforderungen befinden sich in den einzelnen IFRSs, z.B. konkrete Anforderungen für Verbindlichkeit aus Versicherungsverträgen.



## Erläuterung: 3.1 Supplementary performance disclosures

Ergänzende Informationen zur Ertragslage, die nicht aus der Gewinn- und Verlustrechnung und dem sonstigen Ergebnis ersichtlich sind. Inhalt sind vorwiegend quantitative Angaben mit einer Darstellung in Tabellenform. Zum Beispiel:

- *Income and expense by nature (if not reported on the face)*
- *Entity's performance measures*
- *Income and expense arising from fair value measurements*
- *Effects of reclassifications of assets and liabilities*
- ...



## Erläuterung: 3.2 Explanatory disclosures of line items

- Erläuternde Information zu separaten Abschlussposten, die keine Zwischensummen in der Gewinn- und Verlustrechnung und im sonstigen Ergebnis darstellen.
- Informationen umfassen generell:
  - Beschreibung des Abschlusspostens
  - Weitere Untergliederung
  - Angewendete Ausweismethode (sofern ein Wahlrecht besteht)
- Konkrete Anforderungen befinden sich in den einzelnen IFRSs.



## Erläuterung: 4 Supplementary cash flow disclosures

Ergänzende Informationen zu Cash-Flows, die nicht aus der Kapitalflussrechnung ersichtlich sind. Zum Beispiel:

- *Explanatory disclosures of non-cash transactions*
- *Restrictions on cash*
- ...
- *(Cash flow measures of the entity etc.)*



## Erläuterung: 5 Explanatory disclosures of equity and equity transactions

- Erläuternde Angaben zu Eigenkapitaltransaktionen (*cash and non-cash transactions*). Zum Beispiel Angaben hinsichtlich:
  - *Payment of dividends*
  - *Non-cash distributions to owners*
  - *Share-based payments*
  - ...
- Erläuternde Angaben zur Eigenkapitalstruktur. Zum Beispiel:
  - *Number of ordinary shares, preferred shares etc.*
  - *Mezzanine-capital (convertible bonds etc.)*
  - *Puttable financial instruments classified as an equity instrument*
  - ...



## Erläuterung: 6 Other explanatory disclosures of events and transactions during the reporting period

- Angaben zu Sachverhalten, die sich grundsätzlich nicht auf einzelne Abschlussposten beschränken und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie Kapitalflüsse beeinflussen.
- Die Angaben beziehen sich grundsätzlich auf Sachverhalte, die nicht dem „Tagesgeschäft“ des Unternehmens zuzuordnen sind.
- Anforderung sind soweit möglich in einem separaten IFRS zu bündeln.
- Umschließt auch die Erläuterung hinsichtlich der Änderungen von *long-standing disclosures*.



## Erläuterung: 7 Long-standing disclosures

- Umfassen Angaben, die in aller Regel ungeändert aus der Vorperiode übernommen werden können.
- Abschlussersteller kann auf die entsprechende Angaben in einem Drittdokument verweisen.
  - Eine neue Version des Drittdokuments ist notwendig, sofern sich Änderungen ergeben.
  - Entsprechende Versionierung muss den Zugriff auf die jeweilige Version zum Ende der Berichtsperiode ermöglichen.



## Mögliche Vorteile des Reformansatzes

- Bessere Übersicht bestehender Anforderungen (insbesondere bei der Überarbeitung bzw. Entwicklung von neuen Disclosures).
- Struktur leitet sich aus der Zwecksetzung der Disclosures ab.
- Bessere Möglichkeiten zur Vermeidung von Inkonsistenzen in den Anforderung (z.B. *cross-cutting issues*).
- Strukturelle Verankerung von Disclosures zwingt zur Disziplinierung bei der Entwicklung der Anforderungen, Klärung der „*Placement*“-Frage.
- Bessere Einbindung von Adressaten bei der Überarbeitung/Entwicklung von Disclosures.
- Grundlage zur schrittweisen Überarbeitung und Konsolidierung für bestehende IFRS-Disclosures.