



© 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: | 34. IFRS-FA / 08.01.2015 / 15:45 – 16:45 Uhr  |
| TOP:     | 07 – Disclosure Initiative                    |
| Thema    | IASB ED/2014/6 – Proposed amendments to IAS 7 |
| Papier:  | 34_07a_IFRS-FA_DI_IAS7                        |



# Inhalt

1. Vorschläge des Entwurfs
2. Veränderungsrechnung
3. Angaben zu Beschränkungen
4. Zeitpunkt des Inkrafttretens
5. Fragen – Vorschläge des Entwurfs
6. *IFRS Taxonomy Update*
7. Fragen – *IFRS Taxonomy Update*



# 1. Vorschläge des Entwurfs

Informationen bzgl.  
Finanzierungsaktivitäten  
des Unternehmens

Verpflichtende  
**Veränderungsrechnung** im  
Anhang für  
Verbindlichkeiten aus  
Finanzierungsaktivitäten

Verständnis der  
Liquiditätslage

Erweiterte Angaben zu  
**Beschränkungen** von  
Zahlungsmitteln und  
Zahlungsmitteläquivalenten



## 2. Veränderungsrechnung – Hintergrund (1/2)

- Wiederholte Forderungen von Adressaten an den IASB bzgl. Veränderungsrechnung für *net debt*
- Ähnlicher Vorschlag war bereits im FSP-Projekt des IASB verankert:
  - Überleitung von *cash, short-term investments, finance lease, each line item in debt category*
  - Debt category: „*Liabilities that are borrowing arrangements entered into for the purpose of obtaining (or repaying) capital and the related income effects shall be classified in the debt category.*“ (FSP-Staff Draft of an ED, 2010)



## 2. Veränderungsrechnung – Hintergrund (2/2)

### ***Angaben zu net debt***

- In deutschen Geschäftsberichten börsennotierter Unternehmen ist *net debt* eine verbreitete Angabe
- Keine einheitliche Definition oder Abgrenzung von *net debt*
- Beispiel zum Zweck der Angabe von *net debt* und Veränderungsrechnung:

We believe that the presentation of net debt provides useful information to investors because our management reviews net debt as part of its management of our overall liquidity, financial flexibility, capital structure and leverage. In particular, net debt is an important component of adjusted industrial net debt. Furthermore, certain debt rating agencies, creditors and credit analysts monitor our net debt as part of their assessments of our business.

Siemens - Non-GAAP Financial Measures (2014)



## 2. Veränderungsrechnung – Entwurf

**44A An entity shall provide a reconciliation of the amounts in the opening and closing statements of financial position for each item for which cash flows have been, or would be, classified as financing activities in the statement of cash flows, excluding equity items. The reconciliation shall include:**

- (a) opening balances in the statement of financial position;**
- (b) movements in the period, including:**
  - i. changes from financing cash flows;**
  - ii. changes arising from obtaining or losing control of subsidiaries or other businesses; and**
  - iii. other non-cash changes (for example, the effect of changes in foreign exchange rates, and changes in fair values).**
- (c) closing balances in the statement of financial position.**



## 2. Veränderungsrechnung – *Alternative view of Mr Takatsugu Ochi*

### Ablehnung des Entwurfs

- „*minor amendments without a vision*“
- *Principles of Disclosures*-Projekt sollte zunächst die Basis schaffen
- Veränderungsrechnung reflektiert nicht die Forderungen der Adressaten nach *net debt* Angaben zum besseren Verständnis der Liquiditätslage und verbundenen Risiken des Unternehmens
- Kosten der Erstellung möglicherweise höher als gegenwärtig beurteilt; mögliche Verzögerung der Offenlegung
- Kurzfristige Verbesserungen lassen sich eher durch erweiterte Angaben von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten im Einzelabschluss erzielen (*parent of group and key subsidiaries*)



## 2. Veränderungsrechnung – Beurteilung des Projektverantwortlichen (1/3)

- Veränderungsrechnung von Bilanzpositionen stellen generell relevante Informationen dar; aber
- Systematische Grundlage wird im Entwurf nicht hinterfragt
  - Veränderungsrechnung für Finanzierungsaktivitäten im IAS 7; ähnliche Anforderungen für Investitionsaktivitäten sind in anderen IFRS (IAS 16, IAS 38, IFRS 6 etc) für individuelle Abschlussposten verstreut; Veränderungsrechnung für operative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten größtenteils nicht gefordert (zB IFRS 15)
  - Darstellungsvorgaben im IAS 1 für die Bilanz werden nicht hinterfragt; Anpassungen erscheinen notwendig



## 2. Veränderungsrechnung – Beurteilung des Projektverantwortlichen (2/3)

- Verständnis der Überleitungsrechnung potentiell getrübt durch:
  - Nettoposition der Veränderungsposten
  - Fehlen korrespondierender Informationen für *financing assets* (inkl. Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten)
- Bedenken von Takatsugu Ochi hinsichtlich Zwecksetzung und konzeptioneller Basis werden geteilt
- *Principles of Disclosure* Projekt sollte die Basis für die unterschiedlichen Zwecksetzungen von ergänzenden Angaben erstellen; Bündelung und Konsolidierung der Anhangangaben als Folgeschritt (Zusammenführung von Anhangangaben mit gleicher Zwecksetzung)



## 2. Veränderungsrechnung – Beurteilung des Projektverantwortlichen (3/3)

- Fehlende Diskussion zur Wesentlichkeit; insbesondere die Erörterung zur Relevanz der Angabe für Finanzinstitutionen erscheint erforderlich;
- FSP-Projekt: Veränderungsrechnung von Bilanzposten sofern *management regards as important for understanding of the current period change in the entity's financial position*
- Gefestigtes Verständnis von *financing* erscheint notwendig
- Inflationäre Entwicklung von *disclosure objectives* in einzelnen Standards ist kritisch zu hinterfragen; führt potentiell zu redundanten bzw. konträren Zwecksetzungen in einzelnen Standards
- Keine Konsultation von ASAF



### 3. Angaben zu Beschränkungen – Hintergrund

- International tätige Unternehmen halten im Ausland mitunter erhebliche liquide Mittel, die in aller Regel nicht ohne Kapitalabgaben transferiert werden können
- Nominalwert der ausgewiesenen liquiden Mittel steht oft nicht in vollem Umfang zur Begleichung von (Inlands)Schulden, zur Ausschüttung oder anderen Unternehmensaktivitäten zur Verfügung
- Zusätzlicher Informationsbedarf besteht aus Sicht von Investoren



### 3. Angaben zu Beschränkungen – Entwurf

50A Additional information may be relevant to an understanding of the liquidity of an entity. An entity shall consider matters such as restrictions that affect the decisions of an entity to use cash and cash equivalent balances, including tax liabilities that would arise on the repatriation of foreign cash and cash equivalent balances. If these, or similar, matters are relevant to an understanding of the liquidity of the entity, those matters shall be disclosed.



### 3. Angaben zu Beschränkungen – Beurteilung des Projektverantwortlichen

- Zusammenhang zwischen „*matters that affect the decisions of an entity*“ und „*matters relevant to an understanding of liquidity*“ ist interpretationsbedürftig
- Die vorgeschlagene Anhangangabe erscheint verwandt/eng verbunden mit den Anforderungen in IAS 1.134: „*An entity shall disclose information that enables users of its financial statements to evaluate the entity’s objectives, policies and processes for managing capital.*“
- Zusammenführung und Bündelung von ergänzenden Anhangangaben mit ähnlicher Zwecksetzung ist notwendig



## 4. Zeitpunkt des Inkrafttretens

[Draft] *Disclosure Initiative* (Amendments to IAS 7), issued in [date], added paragraphs 44A and 50A. An entity shall apply those amendments for annual periods beginning on or after [date]. Earlier application is permitted. If an entity applies those amendments for an earlier period it shall disclose that fact.



## 5. Fragen – Vorschläge des Entwurfs

### Question 1—Disclosure Initiative amendments

This Exposure Draft of proposed amendments to IAS 7 forms part of the Disclosure Initiative. Its objectives are to improve:

- (a) information provided to users of financial statements about an entity's financing activities, excluding equity items; and
- (b) disclosures that help users of financial statements to understand the liquidity of an entity.

Do you agree with the proposed amendments (see paragraphs 44A and 50A)? Do you have any concerns about, or alternative suggestions for, any of the proposed amendments?

### Question 2—Transition provisions

Do you agree with the proposed transition provisions for the amendments to IAS 7 as described in this Exposure Draft (see paragraph 59)?

If not, why and what alternative do you propose?



## 6. IFRS Taxonomy Update – Hintergrund

- Entwurf enthält einen „Probelauf“ zur Änderung der *IFRS Taxonomy* auf Basis der Änderungsvorschläge
- Probelauf dient der Evaluierung möglicher Änderungen im due process: *The IASB plans to assess the timing, usefulness, form and content of the Proposed IFRS Taxonomy Update on the basis of feedback received on the proposed amendments to the IFRS Taxonomy and on the due process question.*
- Vorschläge zur Änderung der *IFRS Taxonomy* sind nicht integraler Bestandteil des Entwurfs



## 6. *IFRS Taxonomy Update* – Beurteilung des Projektverantwortlichen

- Ausführungen sind ohne Zusatzkenntnisse nur schwer zu beurteilen
- Unterschiedliche Zielgruppen → separate Publikation für *IFRS Taxonomy Update* erscheint zweckmäßiger
- Illustrative Beispiele sind hilfreich für die Implementierung der Anforderungen, allerdings müssen diese für den Leser verständlich bleiben
- Grundsätzliche Zweifel am gegenwärtigen Aufbau/Struktur der *IFRS Taxonomy* → Fokussierung auf Bestimmung von *elements* für Anhangangaben erscheint nicht hilfreich
- *IFRS Taxonomy Update* nicht für Finanzinstitute (?)



## 7. Fragen – *IFRS Taxonomy Update*

### Question 3—IFRS Taxonomy

Do the proposed IFRS Taxonomy changes appropriately reflect the disclosures that are set out in the proposed amendments to IAS 7 and the accompanying illustrative example? In particular:

- (a) are the amendments reflected at a sufficient level of detail?
- (b) should any line items or members be added or removed?
- (c) do the proposed labels of elements faithfully represent their meaning?
- (d) do you agree that the proposed list of elements to be added to the IFRS Taxonomy should be limited to information required by the proposed amendments to IAS 7 or presented in the Illustrative Examples in IAS 7?

### Question 4—IFRS Taxonomy due process

As referenced in paragraph BC20, the IASB is holding a trial of a proposal to change the IFRS Taxonomy due process. Although not constituting a formal public consultation of the IFRS Taxonomy due process, views are sought on the following:

- (a) do you agree with the publication of the proposed IFRS Taxonomy Update at the same time that an Exposure Draft is issued?
- (b) do you find the form and content of the proposed IFRS Taxonomy Update useful? If not, why and what alternative or changes do you propose?



## **Holger Obst**

DRSC e.V.  
Zimmerstr. 30  
10969 Berlin

Tel. 030 / 20 64 12 29

Fax 030 / 20 64 12 15

[www.drsc.de](http://www.drsc.de)  
[obst@drsc.de](mailto:obst@drsc.de)