



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

DSR – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

DSR-Sitzung:	151. / 13.12.2010 / 13:15 – 14:15 Uhr
TOP:	04 – Consultation document: Strategy of the IFRS Foundation
Thema:	Konsultationspapier zur zukünftigen Strategie der IFRS Foundation
Papier:	151_04a_ Strategy IFRS Foundation_Darstellung



Inhalt

1. Hintergrund
2. Zukünftige Herausforderungen
3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen



1. Hintergrund

- Vor dem Hintergrund des zehnjährigen Bestehens der IFRS Foundation und als Ergebnis der zweiten Überarbeitung der Satzung, die Anfang dieses Jahres abgeschlossen wurde, sollen Meinungen zur zukünftigen Strategie eingeholt werden
- IFRS Foundation
 - 2000 als privatwirtschaftliches und privat finanziertes Organ gegründet
 - von öffentlichen Institutionen anerkannt aber diesen nicht angeschlossen
 - Erfolg in den letzten zehn Jahren: mehr als 100 Länder haben IFRS übernommen
- Kommentierungsfrist endet am **24. Februar 2011**



2. Zukünftige Herausforderungen Überblick

IFRS Foundation identifiziert drei wesentliche Herausforderungen

1. Konvergenz und Übernahme
2. Qualität und Implementierung der Standards
3. Governance und Rechenschaft



2. Zukünftige Herausforderungen

2.1 Konvergenz und Übernahme

- Der IASB hat den Konvergenzbemühungen ein wesentliches Gewicht eingeräumt, mit dem Ziel die Übernahme der IFRS voranzutreiben
- Konvergenz alleine führt nicht zu weltweit einheitlichen Rechnungslegungsstandards
- Eine Vielzahl wesentlicher Länder muss noch die Entscheidung treffen, die IFRS zu übernehmen



2. Zukünftige Herausforderungen

2.2 Qualität und Implementierung der Standards

- Der IASB muss weiterhin die Qualität und Relevanz der IFRS herausstellen, um die weltweite Akzeptanz der Standards zu gewährleisten. Es besteht zudem die Notwendigkeit, dass die Lehren aus der Finanzmarktkrise ausreichend reflektiert werden.
- Auch wenn die Standards allgemein übernommen werden, besteht die Gefahr, dass sich im Zusammenhang mit der Implementierung und Übernahme verschiedene Praktiken herausbilden.



2. Zukünftige Herausforderungen

2.3 Governance und Rechenschaft

- Mit der Zunahme der Länder, die die IFRS übernommen haben, sind die Governance-Strukturen und Rechenschaftspflicht der IFRS Foundation weltweit aus Sicht der öffentlichen Hand in den Mittelpunkt gerückt
- Die Unabhängigkeit des IASB ist ein wesentlicher Faktor
- Die Tatsache, dass das Monitoring Board die eigenen Governance-Strukturen überprüft, zeigt, dass diese möglicherweise noch weiterentwickelt werden müssen



2. Zukünftige Herausforderungen

2.4 Ausblick

- Die nächsten Jahre werden zeigen, ob das Ziel weltweit einheitlicher Rechnungslegungsstandards erreicht werden kann
- Die **wesentliche Aufgabe** besteht darin, dass die verbleibenden großen Volkswirtschaften die IFRS übernehmen
- Dazu sind die drei zuvor aufgeführten Herausforderungen zu lösen



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen Überblick

Von der IFRS Foundation identifizierte strategische Schwerpunktthemen

1. Auftrag der IFRS Foundation
2. Governance-Strukturen
3. Standardsetzungsprozess
4. Finanzierung der IFRS Foundation



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.1 Auftrag der IFRS Foundation (1)

Allgemeine Fragestellung zum Auftrag der IFRS Foundation

How should the organisation best define the public interest to which it is committed?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.1 Auftrag der IFRS Foundation (2)

Satzung der IFRS Foundation

- „These standards [IFRSs] should require high quality, transparent and comparable information in financial statements and other financial reporting to help investors, other participants in the world’s capital markets and other users of financial information make economic decisions.“

Question 1

Should this objective be subject to revision?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.1 Auftrag der IFRS Foundation (2)

Finanzmarktkrise

- Die Finanzmarktkrise hat Fragen unter Politikern und anderen Stakeholdern bezüglich der Interaktion zwischen Rechnungslegungsstandards und weiteren öffentlichen Anliegen insbesondere in Hinblick auf die Finanzmarktstabilität aufgeworfen.

Question 2

To what extent can and should the two perspectives be reconciled?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.2 Governance-Strukturen (1)

Allgemeine Fragestellung zur Governance-Struktur

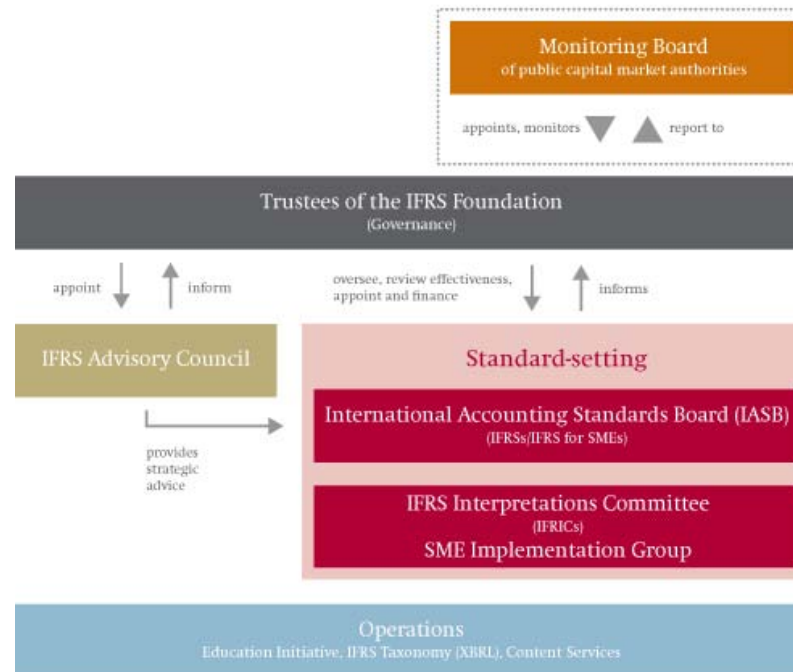
How should the organisation best balance independence with accountability?

3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.2 Governance-Strukturen (2)

Dreistufige Governance-Struktur der IFRS Foundation

1. Monitoring Board
2. IFRS Foundation Trustees
3. IASB



Question 3

Does this three-tier structure remain appropriate?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.2 Governance-Strukturen (3)

Legitimität der Governance-Regelungen – Monitoring Board

Formalpolitische Anerkennung der Ausgestaltung des MB fehlt

- Funktion: Verbindung zwischen den Trustees und der öffentlichen Hand
- Aufgaben:
 - Genehmigung der Nominierung von Trustees,
 - Überprüfung der Trustees bzgl. der Angemessenheit / Zweckmäßigkeit der Finanzierung des IASB,
 - Überprüfung der Aufsicht der Trustees über den IASB bzgl. des Standardsetzungsprozesses etc.
- Mitglieder: EU; IOSCO Emerging Market Committee; Japan FSA; IOSCO Technical Committee; US SEC
- Observer: Basel Committee on Banking Supervision



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.2 Governance-Strukturen (4)

Legitimität der Governance-Regelungen – Trustees

- Bedenken bezgl. der anhaltenden unzureichenden Rechenschaftspflicht der Trustees gegenüber der Öffentlichkeit
 - IFRS Foundation → privatwirtschaftliches Organ **UND**
 - IFRS Foundation → primäres Leistungsorgan

Question 4

Are further steps required to bolster the legitimacy of the governance arrangements (including in the areas of representation of and linkages to public authorities)?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

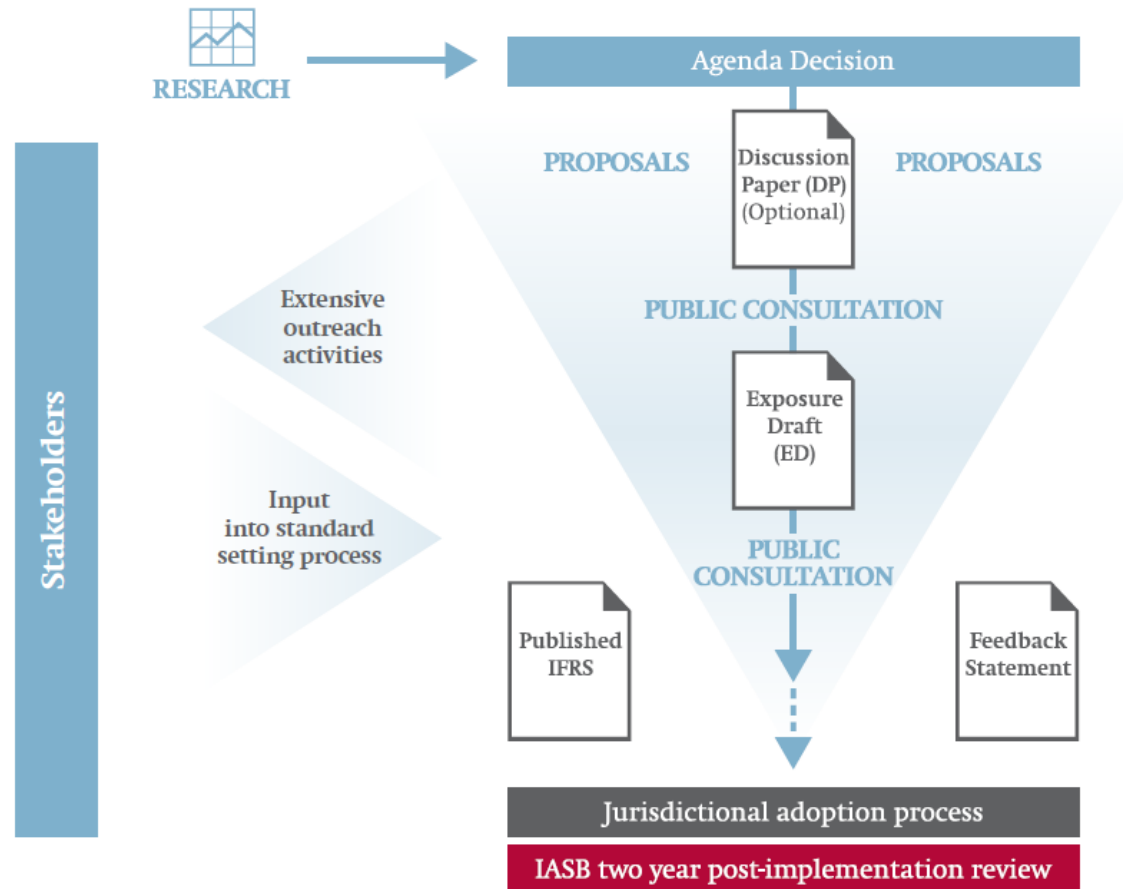
3.3 Standardsetzungsprozess (1)

Allgemeine Fragestellung zum Standardsetzungsprozess

How should the organisation best ensure that its standards are high quality, meet the requirements of a well functioning capital market and are implemented consistently across the world?

3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.3 Standardsetzungsprozess (2)





3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.3 Standardsetzungsprozess (3)

Question 5

Is the standard-setting process currently in place structured in such a way to ensure the quality of the standards and appropriate priorities for the IASB work programme?

Question 6

Will the IASB need to pay greater attention to issues related to the consistent application and implementation issues as the standards are adopted and implemented on a global basis?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.4 Finanzierung der IFRS Foundation (1)

Allgemeine Fragestellung zur Finanzierung

How should the organisation best ensure forms of financing that permit it to operate effectively and efficiently?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.4 Finanzierung der IFRS Foundation (2)

- Die Verantwortung für die Finanzierung liegt bei den Trustees. Diese genehmigen jährlich das Budget und legen die Grundlagen der Finanzierung fest
- Ziel:
 - Sicherstellen, dass alle interessierten Kreise in den Standardisierungsprozess mit einbezogen werden
 - Unabhängigkeit und Objektivität des Standardsetzungsprozesses sicherstellen
- IFRS Foundation als privatwirtschaftliche Organisation ist nicht berechtigt die jeweiligen Länder zur Finanzierung zu zwingen
 - in enger Zusammenarbeit mit Regulatoren, anderen öffentlichen Behörden und wichtigen Interessenvertretern wurden nationale Finanzierungssysteme geschaffen
 - Ergebnis: Abgabesysteme und nationale Beiträge durch Regulatoren, Standardsetzer und Börsen wurden bereits in einer Vielzahl von Ländern eingeführt



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.4 Finanzierung der IFRS Foundation (3)

Prinzipien der Finanzierungsbemühungen der Trustees seit 2006

1. Nachhaltige und langfristige Finanzierung sicherstellen / verschiedene Quellen
2. Trittbrettfahrerproblematik vermeiden
3. Unbefristet und unabhängig von bestimmten Maßnahmen, um die Unabhängigkeit des IFRS Foundation und des IASB zu wahren
4. Die Finanzierung sollte durch die großen Volkswirtschaften der Welt in einem ausgewogenen Verhältnis getragen werden



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.4 Finanzierung der IFRS Foundation (4)

Question 7

Is there a way, possibly as part of a governance reform, to ensure more automaticity of financing?



3. Strategische Schwerpunktthemen und Konsultationsfragen

3.5 Sonstiges

Question 8

Are there any other issues that the Trustees should consider?



Sven Greve

DRSC e.V.
Zimmerstr. 30
10969 Berlin

Tel.: 030 - 20 64 12-19

Fax.: 030 - 20 64 12-15

www.drsc.de
greve@drsc.de