



© 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:	20. IFRS-FA / 08.10.2013 / 09:00 – 12:00 Uhr
TOP:	07 – Conceptual Framework
Thema:	CF – Darstellung und Angaben
Papier:	20_07a_IFRS-FA_CF_Disclosures



1. Darstellung und Angaben (1/2)

Im gegenwärtigen Rahmenkonzept werden konzeptionelle Fragen hinsichtlich Darstellung und Angaben im Abschluss nicht adressiert.

DP-Vorschläge

- Klarstellung und Abgrenzung der Terminologie *presentation* und *disclosure*
- Abgrenzung primärer Abschlussbestandteile (*primary financial statements*)
- Umfang von (Pflicht-)Angaben
- Grundsatz der Wesentlichkeit
- Formulierung von Anforderungen



1. Darstellung und Angaben (2/2)

Presentation

- *Disclosure of financial information on the face of the primary financial statements.*

Primary financial statements

- *the statement of financial position;*
- *the statement of profit or loss and OCI;*
- *the statement of changes in equity; and*
- *the statement of cash flows.*

Disclosure

- *The process of providing useful financial information about the reporting entity to users.*



2. Primäre Abschlussbestandteile

Zweck

- Zusammengefasste Informationen bzgl. erfasster Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Eigenkapital, Erträge und Aufwendungen, Veränderungen im Eigenkapital sowie Zahlungsströmen in Form von aggregierten Abschlussposten
- aber: Zusammengefasste Information ist i.d.R. nicht vollständig

Zusammenfassung/Klassifizierung der Abschlussposten

- *by function*
- *by nature*
- *by measurement*



3. Nicht-primäre Abschlussbestandteile (1/2)

Zweck des Anhangs

- Bereitstellung von zusätzlicher, relevanter Information für die Abschlussposten
- Rechenschaftspflicht



3. Nicht-primäre Abschlussbestandteile (2/2)

Umfang von Angaben

- a) *information about the reporting entity as a whole, to the extent necessary to understand:
 - i. *the assets, liabilities, equity, income, expenses, changes in equity and cash flows of the entity; and*
 - ii. *how effectively the entity's management and governing board have discharged their responsibilities to use the entity's assets.**
- b) *the amounts recognised in the entity's primary financial statements, including changes in those amounts, for example, disaggregation of line items, roll-forwards and reconciliations;*
- c) *the nature and extent of the entity's unrecognised assets and liabilities;*
- d) *the nature and extent of risks arising from the entity's assets and liabilities (whether recognised or unrecognised); and*
- e) *the methods, assumptions and judgements and changes in those methods, assumptions and judgements, that affect amounts presented or otherwise disclosed.*



4. Grundsatz der Wesentlichkeit (1/2)

DP-Vorschläge

- Keine Änderung zum aktuellen Rahmenkonzept
- Ergänzende Erläuterungen im Rahmenkonzept (und IFRS)



4. Grundsatz der Wesentlichkeit (2/2)

Zusätzliche Erläuterungen im Rahmenkonzept

- a) *if information to meet a disclosure requirement in a Standard is not considered material, the entity may omit it from its financial statements;*
- b) *disclosures additional to those specifically required by a Standard may be required for material items in order to meet the disclosure objective of that Standard or to meet the objective of financial reporting;*
- c) *disclosure of immaterial information can impair the understandability of material information that is also disclosed; and*
- d) *just because a line item presented in a primary financial statement is determined to be material, it does not automatically follow that all IFRS disclosures pertaining to that line item are material to the entity's financial statements. An entity would assess the materiality of each disclosure requirement individually.*



5. Formulierung von Anforderungen

Künftige IFRS enthalten

- *Disclosure objective*
- *Guidance on materiality*

Kommunikationsprinzipien

- *Guidance to promote effective communication*

“... disclosure guidance in Standards should seek to promote disclosure (including presentation) in the financial statements as a form of communication guided by Standards, as opposed to a mechanism whose sole purpose is compliance with specific requirements of Standards.”

- *IASB should consider a set of communication principles*



6. Beurteilung der DP-Vorschläge (1/2)

- Verknüpfung/Überleitung zwischen den primären Abschlussbestandteilen ist eine wesentliche Eigenschaft → stärkere Betonung sinnvoll.
- Aufzählung von primären Abschlussbestandteilen im Rahmenkonzept zweckmäßig?
- Konzeptionelle Begründung zum Unterschied zwischen primären Abschlussbestandteilen und nicht-primären Abschlussbestandteilen ist nicht unmittelbar ersichtlich. Wo liegt der Unterschied zwischen z.B. *statement of changes in equity*, *segment report*, *net debt reconciliation*?
- Begrenzung für *forward-looking information* auf Angaben zu bestehenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten?



6. Beurteilung der DP-Vorschläge (2/2)

- Separate Zwecksetzung erscheint redundant, insbesondere der Verweis auf Entscheidungsnützlichkeit und Rechenschaftspflicht (*accountability/stewardship*).
- Keine Ausführungen im DP zu *pro-forma* Angaben.
- Kommunikationsprinzipien basieren auf DP „*Towards a Disclosure Framework for the Notes*“ von EFRAG, ANC, FRC und wurden für Ersteller - aber nicht für Standardsetzer - entwickelt.
- Kommunikationsprinzipien erscheinen teilweise redundant; ebenso besteht Konfliktpotential mit den Ausführungen über qualitative Anforderungen.
- Aufnahme modelltheoretischer Überlegungen zur „Disclosure Problematik“ (z.B. Ableitung aus *agency theory*) anstelle von Kommunikationsprinzipien im Rahmenkonzept?



In the IASB's preliminary view (1/2)

Question 16:

Do you agree with the IASB's preliminary views about the scope and content of guidance that should be included in the Conceptual Framework on:

(a) presentation in the primary financial statements, including:

- i. what the primary financial statements are;*
- ii. the objective of primary financial statements;*
- iii. classification and aggregation;*
- iv. offsetting; and*
- v. the relationship between primary financial statements.*

(b) disclosure in the notes to the financial statements, including:

- i. the objective of the notes to the financial statements; and*
- ii. the scope of the notes to the financial statements, including the types of information and disclosures that are relevant to meet the objective of the notes to the financial statements, forward-looking information and comparative information.*

Why or why not? If you think additional guidance is needed, please specify what additional guidance on presentation and disclosure should be included in the Conceptual Framework.



In the IASB's preliminary view (2/2)

Question 17:

The concept of materiality is clearly described in the existing Conceptual Framework. Consequently, the IASB does not propose to amend, or add to, the guidance in the Conceptual Framework on materiality. However, the IASB is considering developing additional guidance or education material on materiality outside of the Conceptual Framework project.

Do you agree with this approach? Why or why not?

Question 18:

Do you agree that communication principles should be part of the Conceptual Framework? Why or why not?

If you agree they should be included, do you agree with the communication principles proposed? Why or why not?