



© 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

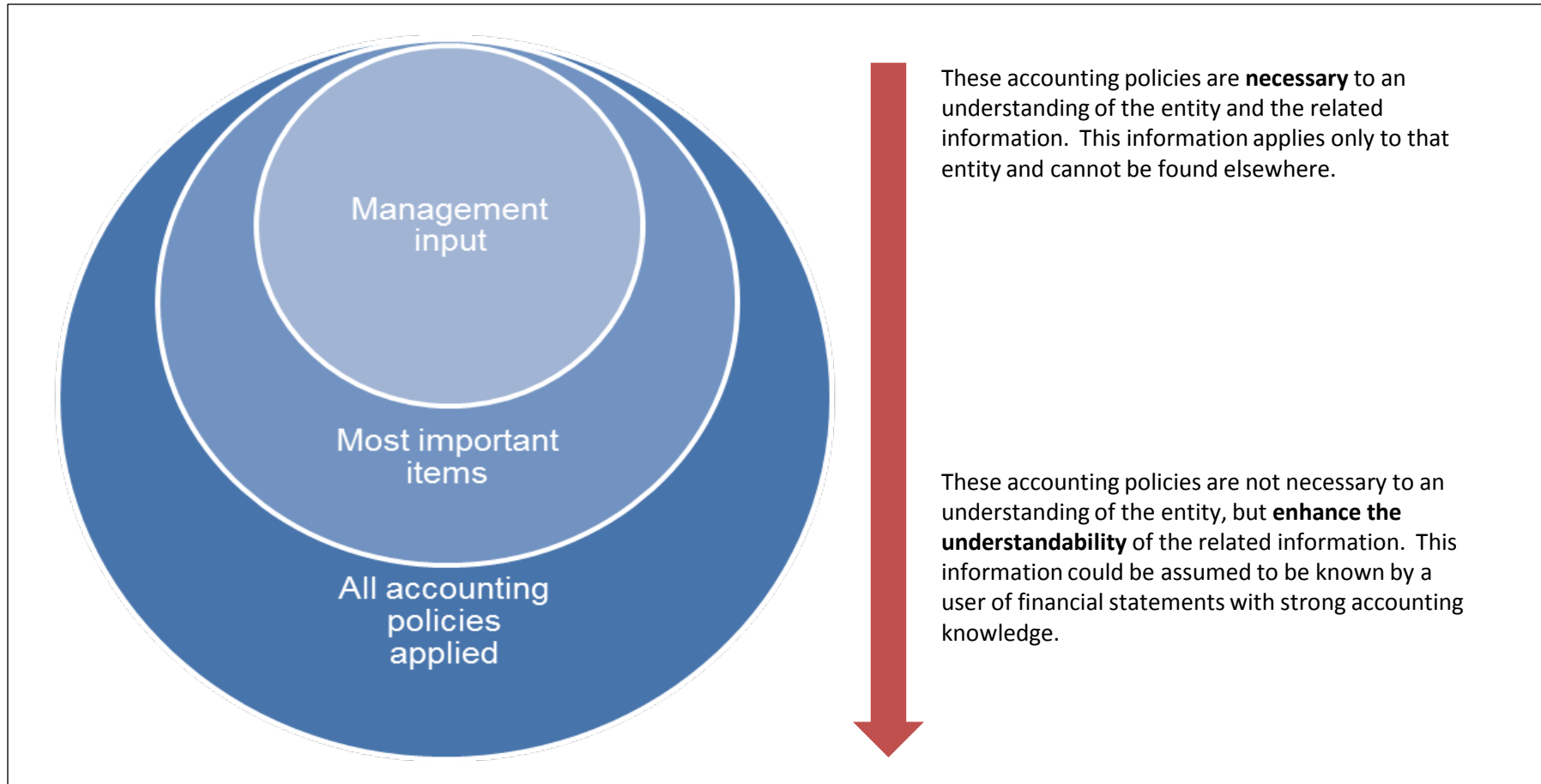
Sitzung:	31. IFRS-FA / 06.10.2014 / 13.30 - 15.30 Uhr
TOP:	04 – Disclosure Initiative
Thema	Beurteilung von Vorschlägen des IASB-Mitarbeiterstabs
Papier:	31_04b_IFRS-FA_DI_Proposals



Inhalt der Angaben zu Rechnungslegungsmethoden



Scope of accounting policy disclosures



Quelle: IASB Agenda Paper / September 2014



Aussagen vom IASB-Mitarbeiterstab

- a) the objective of accounting policy disclosures is to provide necessary context to, and enhance the understandability of, an entity's material transactions, events and circumstances;
- b) financial statements could include information about entity-specific accounting policies for all material transactions, events and circumstances; and
- c) entities should use judgement to determine which [more significant] accounting policies should be more prominent in the financial statements, but at a minimum the accounting policy information where there is a choice, change or significant judgement should be made more prominent in the financial statements?



Objective of accounting policy disclosures

Beurteilung der Aussagen des IASB-Mitarbeiterstabs:

- Abgrenzung von Angaben zu Rechnungslegungsmethoden nicht ersichtlich aus der Zwecksetzung → sehr weit gefasst
- Sind die nachfolgenden Angaben Beispiele für *accounting policy disclosures*?
 - Sensitivitätsanalyse zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts (Level 3)
 - Währung des primären Wirtschaftsumfeld (funktionale Währung)
 - Erörterung der Auslegung von Ansatzvorschriften durch das Management
- Definition in IAS 8: “*Accounting policies are the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by an entity in preparing and presenting financial statements.*”
- Zusammenspiel zwischen generellen Anforderungen in IAS 1 und zusätzlichen IFRS-Vorgaben in Einzelstandards wird nicht geklärt



Scope of accounting policy disclosures

Beurteilung der Aussagen des IASB-Mitarbeiterstabs:

- Der Kontext für die Begrenzung auf *material transactions, events and circumstances* verbleibt unklar. Der Wesentlichkeitsgrundsatz bezieht sich auf den Informationsinhalt vor dem Hintergrund einer Entscheidungsfindung.
- Die Auslegung von “*most important items*” verbleibt unklar.
- Erörterung von Ermessensentscheidungen und der Ausübung von Wahlrechten erfordert oft eine kurze Umschreibung von IFRS-Vorgaben.
- Aber: Wiederholung von IFRS-Vorgaben sollte nicht verbindlicher Bestandteil der Anhangangaben sein.



Prominence of accounting policy disclosures

Beurteilung der Aussagen des IASB-Mitarbeiterstabs:

- Nicht ersichtlich, auf welcher Grundlage eine Abgrenzung von “*more significant*”/“*less significant*” *accounting policy disclosures* erfolgen soll.
- Das Ausgangsproblem wird nicht adressiert. → was bedeutet “*significant*” → ist eine quantitative Beurteilung bzgl. *amount, timing and uncertainty of future cash flows* notwendig?
- Die Entscheidung bzgl. *more prominent disclosure* sollte nicht isoliert von anderen Anhangangaben erfolgen.
- Die Operationalisierbarkeit bzgl. “*most important*”, “*more significant*”, “*more prominent*” etc. ist zweifelhaft.
- *Summary of significant accounting policies* (IAS 1.117) sollte ersetzt werden durch allgemeine Anforderungen (und Konkretisierung in Einzelstandards).



Frage an den IFRS-FA

Welche Sichtweise vertritt der IFRS-FA hinsichtlich der Aussagen des IASB-Mitarbeiterstabs bzgl. der Angaben zu Rechnungslegungsmethoden?



Struktur/Reihenfolge von Anhangangaben



Hintergrund – IASB ED/2014/1 *Proposed amendments to IAS 1*

- 113 **An entity shall, as far as practicable, present notes in a systematic manner. ~~An entity shall cross-reference each item in the statements of financial position and in the statement(s) of profit or loss and other comprehensive income, and in the statements of changes in equity and of cash flows to any related information in the notes. In determining a systematic approach, the entity shall consider the understandability and comparability of its financial statements.~~**
- 113A When determining a systematic order for the notes, an entity may order notes in a way that gives prominence to disclosures that it views as more relevant to an understanding of its financial position or financial performance or makes the relationship between some disclosures more understandable. For example, an entity could order its notes by grouping those about financial instruments together, such as disclosures about changes in the fair value recognised in profit or loss, the fair value recognised in the statement of financial position and the maturities of such instruments. Grouping notes in this way could make it clearer what the relationships are between the types of information disclosed. In addition, where this group of disclosures is positioned in the financial statements may be determined by how the entity views the relative importance of financial instruments to an understanding of its financial position or performance.
- 114 Alternatively, when determining a systematic order for the notes, an An entity normally may presents its notes in the following order, to assist users of the financial statements to understand how the notes relate to the entity's financial statements and to compare them with financial statements of other entities:
- (a) statement of compliance with IFRSs (see paragraph 16);
 - (b) ~~summary of~~ significant accounting policies applied (see paragraph 117);
 - (c) supporting information for items presented in the statements of financial position and in the statement(s) of profit or loss and other comprehensive income, and in the statements of changes in equity and of cash flows, which may, for example, be disclosed in the order in which each statement and each line item is presented; and
 - (d) other disclosures, including:
 - (i) contingent liabilities (see IAS 37) and unrecognised contractual commitments, and
 - (ii) non-financial disclosures, eg the entity's financial risk management objectives and policies (see IFRS 7).



Rückmeldungen zum IASB ED/2104/1

- Insbesondere Nutzer von Abschlussinformationen adressieren Bedenken bzgl. möglicher Flexibilität der Strukturierung/Reihenfolge von Anhangangaben.
- Argumente für verbindlichere Vorgaben bzgl. Struktur/Reihenfolge:
 - Informationen sind schneller auffindbar; und
 - Bessere Vergleichbarkeit



Struktur/Reihenfolge von Anhangangaben - Beurteilung

- Vielzahl von Möglichkeiten zur Strukturierung/Reihenfolge von Anhangangaben:
 - *by line items*
 - *by activities, events and circumstances*
 - *by relative importance*
 - *by purpose of information (prospect future cash flows vs. stewardship)*
- „*One size does not fit all*“ → Uniformität nicht zweckmäßig
- Grundsatz der Stetigkeit



Strukturierung von Anhangangaben - Beispiel

<p>60 SECTION 1 OPERATING ACTIVITIES</p> <p>61 1.1 Business developments</p> <p>62 1.2 Revenue and segmentation of operations</p> <p>64 1.3 Operating expenses, inventory and deposit liability</p> <p>67 1.4 Foreign exchange risk related to earnings</p> <p>68 1.5 Cash flow from operating activities</p> <p>69 1.6 Trade receivables and on-trade loans</p> <p>72 SECTION 2 ASSET BASE AND RETURNS</p> <p>73 2.1 Return on invested capital</p> <p>74 2.2 Segmentation of assets</p> <p>75 2.3 Impairment</p> <p>80 2.4 Intangible assets and property, plant and equipment</p>	<p>85 SECTION 3 SPECIAL ITEMS AND PROVISIONS</p> <p>85 3.1 Special items</p> <p>87 3.2 Provisions</p> <p>88 3.3 Contingent liabilities</p> <p>89 SECTION 4 FINANCING COSTS, CAPITAL STRUCTURE AND EQUITY</p> <p>90 4.1 Financial income and expenses</p> <p>91 4.2 Net interest-bearing debt</p> <p>92 4.3 Capital structure</p> <p>94 4.4 Borrowings and cash</p> <p>95 4.5 Foreign exchange risk related to net investments and financing activities</p> <p>98 4.6 Interest rate risk</p> <p>100 4.7 Liquidity risk</p> <p>102 4.8 Financial instruments</p> <p>104 4.9 Determination of fair value</p>	<p>105 SECTION 5 ACQUISITIONS AND ASSOCIATES</p> <p>105 5.1 Acquisition of subsidiaries</p> <p>109 5.2 Impact from acquisitions</p> <p>109 5.3 Cash flow effect from acquisitions</p> <p>110 5.4 Non-controlling interests</p> <p>111 5.5 Associates</p> <p>112 5.6 Investments in proportionately consolidated entities</p> <p>113 SECTION 6 TAX</p> <p>113 6.1 Corporation tax</p> <p>115 6.2 Deferred tax</p> <p>117 SECTION 7 STAFF COSTS AND REMUNERATION</p> <p>117 7.1 Staff costs</p> <p>118 7.2 Remuneration</p> <p>119 7.3 Share-based payment</p> <p>124 7.4 Retirement benefit obligations and similar obligations</p>	<p>127 SECTION 8 OTHER DISCLOSURE REQUIREMENTS</p> <p>127 8.1 Earnings per share</p> <p>128 8.2 Related party disclosures</p> <p>129 8.3 Fees to auditors</p> <p>129 8.4 Events after the reporting period</p> <p>130 SECTION 9 BASIS FOR PREPARATION</p> <p>130 9.1 Significant accounting estimates</p> <p>131 9.2 General accounting policies</p> <p>136 9.3 New legislation</p> <p>138 SECTION 10 GROUP COMPANIES</p>
--	---	---	--

Quelle: Carlsberg Group - Annual Report 2013



Frage an den IFRS-FA

Welche Sichtweise vertritt der IFRS-FA hinsichtlich einer verbindlicheren Strukturierung/Reihenfolge von Anhangangaben?



Holger Obst

DRSC e.V.
Zimmerstr. 30
10969 Berlin

Tel. 030 / 20 64 12 29

Fax 030 / 20 64 12 15

www.drsc.de
obst@drsc.de