



© DRSC e.V

Zimmerstr. 30

10969 Berlin

Tel.: (030) 20 64 12 - 0

Fax: (030) 20 64 12 - 15

Internet: www.drsc.de

E-Mail: 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 des FA wieder. Die Standpunkte des 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:	37. IFRS-FA / 09.04.2015 / 10:30 – 11:30 Uhr
TOP:	02 – Leasing
Thema:	Aktuelle Entwicklungen
Unterlage:	37_02_IFRS-FA_Leasing_CoverNote

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
37_02	37_02_IFRS-FA_Leasing_CoverNote	Cover Note
37_02a	37_02a_IFRS-FA_Leasing_ProjectUpdate	IASB Project Update März 2015

Stand der Informationen: 25.03.2015.

2 Ziel der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA wird über aktuelle Entwicklungen in Bezug auf die erneuten Beratungen des Entwurfs ED/2013/6 *Leases* informiert. Dies bezieht sich insbesondere auf die getroffenen Entscheidungen im Rahmen der IASB-Sitzung vom 17. März 2015 (s. Tz. 8).
- 3 Ferner ist das am 16. März 2015 veröffentlichte *Project Update* des IASB-Staff als Unterlage **37_02a** angefügt. Darin werden die Auswirkungen des neuen Leasing-Standards sowie die wesentlichen Unterschiede zwischen dem IASB- und dem FASB-Modell für die Leasingnehmerbilanzierung dargestellt.

3 Stand des Projekts

- 4 Auf Basis des am 16. Mai 2013 veröffentlichten ED hat sich der IFRS-FA mit den vorgeschlagenen Regelungen im Rahmen seiner Sitzungen befasst.
- 5 Die bereits vom DSR eingesetzte AG *Leases* wurde vom IFRS-FA um die Durchführung ausgewählter Vorarbeiten zur Stellungnahme an den IASB gebeten. Die Diskussionsergebnisse der AG wurden vom IFRS-FA in der Folge erörtert. Die Stellungnahme des IFRS-FA wurde am 13. September 2013 an den IASB übermittelt. Zeitgleich wurde die Stellungnahme des IFRS-FA zu EFRAG's *Draft Comment Letter* verabschiedet und an EFRAG übermittelt.



- 6 Während der Kommentierungsfrist zum ED fanden diverse Veranstaltungen des IASB mit verschiedenen Interessengruppen statt. Die daraus gewonnenen Erkenntnisse wurden in der 20. und 21. Sitzung des IFRS-FA erörtert.
- 7 Zum ED haben IASB und FASB zusammen 640 schriftliche Stellungnahmen erhalten. Deren erste Auswertung war Gegenstand der Sitzung des IASB im November 2013. Die spezifische Analyse der jeweiligen Themenbereiche erfolgt im Rahmen der erneuten Beratungen von IASB und FASB und begann in der gemeinsamen Sitzung im Januar 2014.

Überblick zu den erneuten Beratung von IASB/FASB und den Erörterungen des IFRS-FA:

Zeitpunkt	Erörterte Themenbereiche
IASB: 11/2013 22. IFRS-FA	– <i>Summary of Feedback on the 2013 ED</i>
IASB: 01/2014 24. IFRS-FA	– <i>Lessor Accounting Model</i> – <i>Lessor Type A Accounting</i> – <i>Lessee Small-Ticket Leases</i> – <i>Lessee Accounting Model</i> – <i>Examples – Lessee and Lessor Accounting Models</i>
IASB: 03/2014 25. IFRS-FA	– <i>Lessee Accounting Model</i> – <i>Lessee Balance Sheet Presentation</i> – <i>Lessor Accounting Model</i> – <i>Lessor Type A Accounting</i> – <i>Examples – Lessee and Lessor Accounting Models</i> – <i>Lessee Small-Ticket Leases</i> – <i>Lease Term</i> – <i>Lessee Accounting: Short-Term Leases</i>
IASB: 04/2014 26. IFRS-FA	– <i>Lease Modifications and Contract Combinations</i> – <i>Variable Lease Payments</i> – <i>In-Substance Fixed Payments</i> – <i>Discount Rate</i>
IASB: 05/2014 28. IFRS-FA	– <i>Definition of a Lease</i> – <i>Separating Lease and Non-lease Components</i> – <i>Initial Direct Costs</i>
IASB: 06/2014 28. IFRS-FA	– <i>Subleases</i> – <i>Lessee Balance Sheet Presentation</i> – <i>Cash Flow Presentation</i>
IASB: 07/2014 29. IFRS-FA	– <i>Sale and Leaseback Transactions</i> – <i>Lessor Disclosure Requirements</i>
IASB: 10/2014 32. IFRS-FA	– <i>Definition of a Lease</i>
IASB: 11/2014 33. IFRS-FA	– <i>Consequential amendments to IAS 40</i>



IASB: 12/2014 34. IFRS-FA	– <i>Definition of a Lease – Ability to derive the benefits from directing the use of an identified asset</i>
IASB: 01/2015 35. IFRS-FA	– <i>Lessee Disclosure Requirements</i>
IASB: 02/2015 36. IFRS-FA	– <i>Transition Requirements</i> – <i>Leases of Small Assets</i>
IASB: 03/2015 37. IFRS-FA	– <i>Due process, re-exposure and permission to draft</i> – <i>Sweep issues</i>

4 (Vorläufige) Entscheidungen des IASB vom 17. März 2015

- 8 Im Rahmen der März-Sitzung des IASB wurden die folgenden (vorläufigen) Entscheidungen (vgl. IASB Update March 2015) getroffen:

Leases (Agenda Paper 3)

The IASB met on 17 March 2015 to continue redeliberations on the proposals in the May 2013 Exposure Draft Leases ('the 2013 ED'), specifically discussing:

- a. *disclosures on transition (sweep issue); and*
- b. *due process, re-exposure and permission to ballot.*

Agenda Paper 3B: Disclosures on Transition—Sweep Issue

The IASB tentatively decided that, in the annual reporting period that includes the date of initial application of the new Leases Standard, a lessee's financial statements should disclose:

- a. *the weighted average incremental borrowing rate at the date of initial application;*
- b. *an explanation of any differences between:*
 - i. *the result of discounting the operating lease commitments reported under IAS 17 Leases at the end of the annual reporting period preceding the date of initial application; and*
 - ii. *lease liabilities recognised on the balance sheet immediately after posting the cumulative catch-up adjustment on the date of initial application.*

These disclosures would replace the disclosure requirements of paragraph 28(f) of IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors relating to the initial application of a new Standard.

Eleven IASB members agreed with these decisions and three disagreed.

The IASB also observed that although these disclosures would not be specifically required for interim financial statements, IAS 34 Interim Financial Reporting requires that the notes to the interim financial statements must include a description of the nature and effect of a change in accounting policy. Accordingly, depending on the significance of initial application of the change in accounting for an entity, it may also be relevant for the entity to provide, in the interim financial statements following the date of initial application, similar disclosures to those required on transition in the annual financial statements.



Agenda Paper 3A: Due Process, Re-Exposure and Permission to Draft

The IASB reviewed the mandatory and non-mandatory due process steps that the IASB has taken in preparation for the publication of the new Leases Standard, also noting the role that convergence with the FASB has played in the Leases project and the reasons for any non-converged decisions.

The IASB also considered the re-exposure criteria in the Due Process Handbook. The IASB noted it had made changes to the proposals in the 2013 ED, but that those changes:

- a. have already been exposed for comment (eg the single lessee accounting model was proposed in the 2010 Exposure Draft);*
- b. are changes to retain existing accounting (eg the lessor accounting model); or*
- c. represent simplifications or clarifications to the guidance proposed in the 2013 ED in response to feedback received (eg the small asset recognition and measurement exemption).*

The IASB also noted that the questions in the 2013 ED specifically asked for respondents' views on alternative approaches to lessee and lessor accounting, which facilitated receiving extensive feedback in these areas. Accordingly, the IASB decided that re-exposure was unnecessary because it would be unlikely to reveal any new information. All IASB members agreed with this decision.

All IASB members confirmed that they are satisfied that the IASB has completed all of the necessary due process steps on the project to date and therefore instructed the staff to commence the drafting process for the new Leases Standard.

One IASB member indicated an intention to dissent from issuing the new Leases Standard.

Next steps

The staff will start the balloting process for the new Leases Standard. The IASB will discuss the effective date and any sweep issues that arise at a future board meeting.