

© 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:	43. IFRS-FA / 02.11.2015 / 17:00 – 18:30 Uhr
TOP:	05 – IFRS Practice Statement Materiality
Thema:	IASB-Entwurf ED/2015/8
Unterlage:	43_05d_IFRS-FA_DI_Diskussionsgrundlage

1. Hintergrund
2. EU-Richtlinie 2013/34/EU
3. FASB-Entwürfe
  - *Conceptual Framework for Financial Reporting*
  - *ASU – Notes to Financial Statements*
4. IASB-Entwurf ED/2015/8 – IFRS Practice Statement
  - Entscheidungsprämisse
  - Informationsbedarf primärer Abschlussadressaten
  - Kontext der Anwendung
5. Nicht adressierte Themen im IASB-Entwurf

# 1. Hintergrund (1/2)

---



- Nov. 2011 ESMA-Konsultationspapier *Considerations of materiality in financial reporting*
- Kernaussagen der DRSC-Stellungnahme zum ESMA-Konsultationspapier
  - Keine Indikation vorhanden, dass in der Praxis erhebliche Unterschiede im Verständnis und in der Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit bestehen.
  - Sofern ein Bedarf identifiziert wird, dann sollte dieser durch den IASB adressiert werden.
- Feb. 2014 – IASB startet im Rahmen der Angabeninitiative ein Teilprojekt zur Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit
  - Sachgerechte Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit als zentraler Ansatz gegen "disclosure overload" Problem
  - Leitlinien als Hilfe zur Vermeidung von nicht wesentlichen Angaben.

## In der Zwischenzeit:

- Dez. 2014 – EBA publiziert Leitlinien zur Wesentlichkeit, zu Geschäftsgeheimnissen und vertraulichen Informationen sowie zur Häufigkeit der Offenlegung gemäß den Artikeln 432 Absatz 1, 432 Absatz 2 und 433 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013
- Sep. 2015 – FASB publiziert Änderungsvorschlag zur Definition von Wesentlichkeit
  - Wesentlichkeit ist ein Rechtsbegriff (*legal concept*)
- Sep. 2015 – FASB publiziert Änderungsvorschläge bzgl. der Formulierung von Anforderungen für Anhangangaben

### **Grundsatz der Wesentlichkeit**

„Für Ansatz, Bewertung, Darstellung, Offenlegung und Konsolidierung im Abschluss sollte der Grundsatz der Wesentlichkeit gelten. Nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit können Angaben, die als unwesentlich betrachtet werden, im Abschluss beispielsweise aggregiert werden. Während ein einzelner Posten möglicherweise als unwesentlich angesehen werden kann, können mehrere unwesentliche gleichartige Posten zusammen jedoch durchaus als wesentlich gelten. Es sollte den Mitgliedstaaten gestattet sein, die verbindliche Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit auf Darstellung und Offenlegung zu beschränken. Der Grundsatz der Wesentlichkeit sollte eine etwaige Pflicht nach einzelstaatlichen Rechtsvorschriften zur Führung vollständiger Aufzeichnungen, aus denen ihre Geschäftstätigkeit und die finanzielle Lage hervorgehen, nicht berühren.“ (Paragraph 17)

### **Begriffsbestimmung**

„[...] "wesentlich" den Status von Informationen, wenn vernünftigerweise zu erwarten ist, dass ihre Auslassung oder fehlerhafte Angabe Entscheidungen beeinflusst, die Nutzer auf der Grundlage des Abschlusses des Unternehmens treffen. Die Wesentlichkeit einzelner Posten wird im Zusammenhang mit anderen ähnlichen Posten bewertet“ (Artikel 2 Nummer 16)

# 3. FASB-Entwurf – *Conceptual Framework for Financial Reporting*



## Materiality

QC11. Information is material if omitting it or misstating it could influence decisions that users make on the basis of the financial information of a specific reporting entity. In other words, materiality is an entity-specific aspect of relevance based on the nature or magnitude or both of the items to which the information relates in the context of an individual entity's financial report. Materiality is a legal concept. In the United States, a legal concept may be established or changed through legislative, executive, or judicial action. The Board observes but does not promulgate definitions of materiality. Currently, the Board observes that the U.S. Supreme Court's definition of materiality, in the context of the antifraud provisions of the U.S. securities laws, generally states that information is material if there is a substantial likelihood that the omitted or misstated item would have been viewed by a reasonable resource provider as having significantly altered the total mix of information.<sup>1</sup> Consequently, the Board cannot specify or advise specifying a uniform quantitative threshold for materiality or predetermine what could be material in a particular situation.

<sup>1</sup>This general statement is a summary of observations of the following cases:

- a. *TSC Industries, Inc. v. Northway, Inc.*, 426 U.S. 438 (1976).
- b. *Basic Inc. v. Levinson*, 485 U.S. 224 (1988).

### 3. FASB-Entwurf – *Notes to Financial Statements*

---



The amendments to Topic 235 in this proposed Update would:

1. State that materiality is applied to quantitative and qualitative disclosures individually and in the aggregate in the context of the financial statements taken as a whole; therefore, some, all, or none of the requirements in a disclosure Section may be material
2. Refer to materiality as a legal concept
3. State specifically that an omission of immaterial information is not an accounting error.

### 3. FASB-Entwürfe – U.S. GAAP vs. IFRS

---



The Board [FASB] became aware that the current **definition of materiality in Chapter 3 of Concepts Statement 8 as originally issued was inconsistent with the legal concept of materiality in the United States**. That inconsistency created uncertainty about potential interpretations and how to reconcile the two when assessing materiality. The definition in Chapter 3 was not intended to be different from the legal concept of materiality. The Board decided that the simplest and most effective way to avoid creating uncertainty or confusion is to (a) make it clear that the Board should not define materiality and (b) remove the existing definition of materiality and replace it with a broad observation of the U.S. Supreme Court's definition in the context of the antifraud provisions of the U.S. securities laws.

The Board [FASB] is aware that the discussion of materiality as amended in Concepts Statement 8 would no longer be identical to the definition in the IASB's *Conceptual Framework for Financial Reporting*, though both were identical when originally issued. IAS 1, *Presentation of Financial Statements*, and IAS 8, *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*, also include definitions of materiality. It is preferable that both sets of the Conceptual Framework converge. However, that is not possible in this circumstance because **the IASB's definitions of materiality are not consistent with the legal concept of materiality in the United States**. Some stakeholders also have observed that the **IASB's definitions of materiality generally would require disclosure of more information than would the legal concept of materiality in the United States**.



# 4. IASB-Entwurf – IFRS Practice Statement

---



- IFRS Practice Statement ist kein Standard
- Anwendung des IFRS Practice Statement ist nicht erforderlich, um Konformität mit IFRS-Anforderungen zu erreichen
- Keine Änderung der bestehenden Definition des Grundsatzes der Wesentlichkeit
- Schwerpunkte der Leitlinien im IFRS Practice Statement
  - Merkmale von Wesentlichkeit
  - Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit bei der Angabe und der Darstellung von Informationen im IFRS-Abschluss
  - Beurteilung, ob das Weglassen von Informationen oder Fehlangaben im Abschluss wesentlich sind

## 4. Entscheidungsprämisse

---



Übernahme aus dem aktuellen Rahmenkonzept (Paragraph OB2):

Die Zielsetzung der Rechnungslegung für allgemeine Zwecke<sup>1</sup> besteht darin, Finanzinformationen über das berichtende Unternehmen zur Verfügung zu stellen, die für bestehende und potenzielle Investoren, Kreditgeber und andere Gläubiger nützlich sind, **um Entscheidungen für die Bereitstellung von Ressourcen an das Unternehmen zu treffen. Zu diesen Entscheidungen gehören das Kaufen, Verkaufen oder Halten von Eigenkapitalinstrumenten und Schuldinstrumenten sowie das Bereitstellen oder Valutieren von Darlehen und anderen Kreditformen.**

# 4. Informationsbedarf primärer Abschlussadressaten



## IASB-Entwurf – IFRS Practice Statement

[...] For example, some information might be useful to some primary users, but not others. If an entity has many classes of primary users, the financial statements should present and disclose information so as to meet the common information needs of a broad range of those classes.

IASB-Entwurf Paragraph 17

[...] Nevertheless, information would usually be expected to be material if it is relevant to either a range of primary users across different classes or to a significant class of primary user (for example a class with a large number of users).

IASB-Entwurf Paragraph 19

[...] However, it is not sufficient to apply the presentation and disclosure requirements in a Standard mechanically, without considering the entity's specific circumstances, whether the entity's primary users have any special needs and whether the information provided meets or exceeds the needs of an entity's primary users.

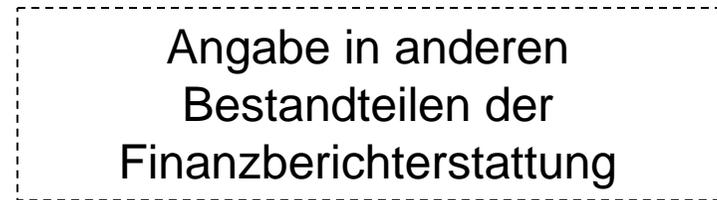
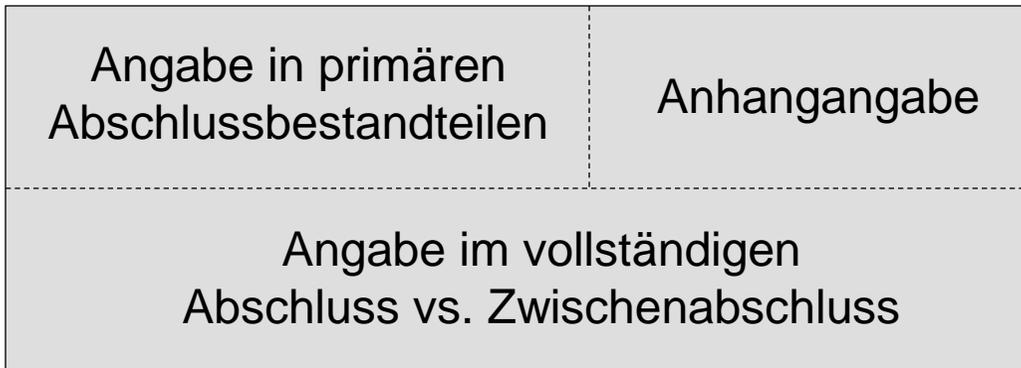
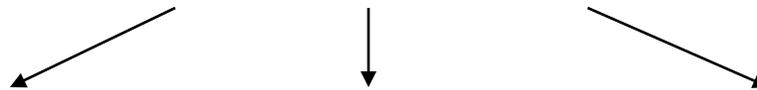
IASB-Entwurf Paragraph 21

Widerspruch ?

# 4. Kontext der Anwendung



Die Beurteilung der Wesentlichkeit einer Information ist kontextabhängig.



## 5. Nicht adressierte Themen im IASB-Entwurf

---



- Kann ein Abschlussersteller einen primären Abschlussbestandteil auf Basis des Grundsatzes der Wesentlichkeit auslassen (z.B. die Kapitalflussrechnung bei Banken)?
- Welche Grenzen gibt es bzgl. der Angabe von Informationen, die wirtschaftliche Nachteile begründen können (z.B. vertrauliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse etc.)? Insbesondere für die Generalnorm in IAS 1.112 (c):
  - „Der Anhang soll [...] Informationen liefern, die nicht in anderen Abschlussbestandteilen ausgewiesen werden, für das Verständnis derselben jedoch relevant sind.“
- Was bedeutet „signifikant“ in der Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit?



**Holger Obst**

Zimmerstr. 30  
10969 Berlin

Tel. 030 20 64 12 0  
Fax 030 20 64 12 15

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