

© 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:	53. IFRS-FA / 10.10.2016 / 14:30 – 17:00 Uhr
TOP:	04 – Leasingverhältnisse
Thema:	Begleitung der EFRAG-Indossierungsempfehlung
Unterlage:	53_04_IFRS-FA_Leasing_CoverNote

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

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

Nummer	Titel	Gegenstand
53_04	53_04_IFRS-FA_Leasing_CoverNote	Cover Note
53_04a	53_04a_IFRS-FA_Leasing_PCD	Entwurf des <i>Preliminary Consultation Document</i> zur Indossierung von IFRS 16
53_04b	53_04b_IFRS-FA_Leasing_Extrakt	vom Projektmanager erstellte Zusammenfassung des PCD

Stand der Informationen: 29.09.2016.

2 Ziel der Sitzung

- 2 In dieser Sitzung soll erörtert werden, wie die anstehenden EFRAG-Aktivitäten im Zuge der Übernahme von IFRS 16 in EU-Recht durch das DRSC und den IFRS-FA begleitet werden sollen (vgl. Tz. 8).

3 Stand des Projekts

- 3 Am 13. Januar 2016 wurde IFRS 16 *Leasingverhältnisse* vom IASB veröffentlicht. Damit ist das im Jahr 2006 begonnene Projekt zur Überarbeitung der Leasing-Bilanzierung, welches ein Diskussionspapier und zwei Standardentwürfe umfasste, auf Seiten des IASB abgeschlossen.
- 4 Anders als in den bislang durchgeführten Indossierungsverfahren für neue Standards oder Standardänderungen hat sich EFRAG dazu entschieden, vor der Veröffentlichung des Entwurfs der Indossierungsempfehlung für IFRS 16 zusätzlich eine vorläufige Konsultation durchzuführen und ein sog. *Preliminary Consultation Document* (PCD; Entwurf in Unterlage **53_04a**) zu veröf-



fentlichen. Dieses PCD wird jedoch bereits wesentliche Teile (des Entwurfs) der Indossierungsempfehlung enthalten und vsl. Anfang Oktober 2016 erscheinen.

- 5 Mittels des PCD sollen zudem zahlreiche und weitreichende Fragen an die Konstituenten gestellt werden (vgl. Tz. 9). Die Kommentierungsfrist wird vsl. Anfang/Mitte Dezember 2016 enden.
- 6 Während der Kommentierungsfrist plant EFRAG weitere vorbereitende Aktivitäten (u.a. Kontakt mit Nutzern). Zudem wurde durch EFRAG eine Studie in Auftrag gegeben, deren Gegenstand bspw. die Auswirkung von IFRS 16 auf das Verhalten von Erstellern, Investoren und Kreditgebern; auf die Leasing-Industrie; auf SMEs sowie auf die europäische Finanzstabilität ist.
- 7 Nach der Auswertung der vorläufigen Konsultation und unter Berücksichtigung der dann vorliegenden Studien-Ergebnisse plant EFRAG zum Anfang des Jahres 2017 die Veröffentlichung des vollständigen Entwurfs der Indossierungsempfehlung, wofür auch eine weitere (kurzfristige) Möglichkeit zur Stellungnahme vorgesehen ist.

4 Fragen an den IFRS-FA

- 8 Vor dem Hintergrund des geplanten Vorgehens von EFRAG sind durch den IFRS-FA die folgenden Fragestellungen zu erörtern:

Beantwortung der Fragen durch das DRSC bzw. den IFRS-FA:

1. Sollen die von EFRAG mittels des PCD gestellten Fragen (vgl. Tz. 9) beantwortet werden (vollständige/selektive/keine Beantwortung)?
2. Mit welchem Tenor sollen die zur Beantwortung vorgesehenen Fragen jeweils kommentiert werden?

Einbindung der deutschen Konstituenten:

3. Sollen die deutschen Konstituenten um Beantwortung der PCD-Fragen gebeten werden?
4. Falls ja, sollen die Rückmeldungen inhaltlich in die (finale) DRSC-Stellungnahme einfließen oder gesondert (bspw. als Anhang zur DRSC-Stellungnahme) an EFRAG übermittelt werden?

Weiteres Vorgehen

5. Welchen prozessualen und zeitlichen Ablauf hält der IFRS-FA für angemessen (in Abhängigkeit von der Beantwortung der Fragen 1. und 4.)?



5 Konkrete Fragestellungen des *Preliminary Consultation Documents*

9 Von EFRAG werden im (Entwurf des) PCD die folgenden Fragen gestellt:

List of questions to constituents

QUESTIONS ATTACHED TO SPECIFIC SECTIONS

Question	After para
<i>Appendix 1</i>	
1 Do you have any information or evidence on the extent to which leases (that you are party to or otherwise aware of) will be eligible for each of the exceptions identified above? If so, please provide details. If you are a preparer, do you expect to use the exceptions? If so, please: (i) quantify the number and annual lease payments for each category; (ii) indicate the proportion of your leases (by volume and/or value) you estimate to be covered by each of the exceptions.	24
2 Which approach to transition do you expect to take? Please explain your reasons for this decision.	39
<i>Appendix 2</i>	
3 Are you aware of: (i) any contracts that you consider to be leases that would not be classified as leases under IFRS 16; or (ii) any contracts that you consider to be service contracts (or other non-lease contracts) that would be classified as leases under IFRS 16? If so, please provide details of these contracts.	16
4 EFRAG is interested in understanding whether leases of intangible assets (other than rights held by a lessee under licensing agreements within the scope of IAS 38) are common. Do you have any information or evidence as to how frequently such leases of intangible assets arise in practice? If so, please provide information about the types of intangible assets that are subject to leases and the significance in operating and monetary terms.	26
<i>Appendix 3</i>	
5 Do you have any comments on the comparison of IFRS 16 with IAS 17?	18
6 Do you have any views or information on how IFRS 16 can be expected to affect the behaviour of investors and/or lenders? If so, do you have any views or information on whether and how IFRS 16 could, for European companies that apply IFRS, positively or negatively affect: (i) the overall cost of capital; (ii) access to finance and cost of credit? Please provide any available evidence.	34



Question	After para
7 Do you have a views or information on how IFRS 16 might affect companies' use of leasing? For example, do you expect lessees to: (i) reduce their use of leases with a corresponding increase in purchases of assets; (ii) reduce their use of leases without a corresponding increase in purchases of assets; (iii) seek to change the terms of new of existing leases to reduce the accounting impact? Please provide any available evidence.	40
8 Do you have any information or views on how the endorsement of IFRS 16 can be expected to affect the leasing industry in Europe? Please provide any available evidence.	42
9 Do you have any information or views on whether IFRS 16 is likely to endanger financial stability in Europe? Please provide any available evidence.	47
10 Do you have any evidence as to the relative costs of applying IFRS 16 and US GAAP? Do you have any other views as to the advantages or disadvantages of IFRS 16 compared to US GAAP?	64
11 What is your view on the one-off and ongoing costs for preparers? Will preparers that already report finance leases have lower costs than preparers without finance leases? Please provide any evidence you have on the expected magnitude of the costs.	113
12 Are you aware of any costs for users in additional to those identified above? Please quantify if possible.	116
13 If a lessee has to develop new systems to support the accounting for leases, to what extent do you expect internal benefits from the information provided by the new information? Please quantify to the extent possible. Do you agree with the benefits for users and preparers identified above? Are there any additional benefits for users and preparers? Please provide evidence where available.	126

GENERAL QUESTIONS

- 14 EFRAG has heard that IFRS 16 may have an impact on the regulatory position of financial institutions. Do you have any evidence of any likely impact?
- 15 EFRAG has not considered interactions with regulations within the specific competence of Member States, such as income tax. Do you have any evidence of such impacts and how individual Member States are addressing such impacts?
- 16 EFRAG has not identified any evidence that suggests that IFRS 16 will contribute to tax fraud or tax avoidance. Are you aware of any such evidence?
- 17 Are there any issues that have not been raised in this Preliminary Consultation Document that should be considered by EFRAG? Please explain your view.