



© 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.

Gemeinsame Sitzung – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	Gemeinsame Sitzung der beiden Fachausschüsse des DRSC – zur 4. Sitzung des HGB-Fachausschusses – zur 7. Sitzung des IFRS-Fachausschusses 26.07.2012 / 15:00 – 18:00 Uhr
TOP:	C – IFRS for SMEs
Thema:	IFRS für SMEs - Comprehensive Review
Papier:	C1_IFRS_for_SMEs_Basis



Inhalt

- *Comprehensive review* – Zielsetzung, Struktur und zeitlicher Arbeitsplan
- SME Implementation Group (SMEIG)
- *Request for Information (Rfi)*
 - Teil A: Spezifische Fragen
 - Teil B: Allgemeine Fragen



Comprehensive review (1/2)

- Die Zielsetzung des *Comprehensive review* ist die Ermittlung möglicher Änderungen und Ergänzungen innerhalb des IFRS for SMEs.
- Publikation des RfI als erster Schritt im Review-Prozess ist an die interessierte Öffentlichkeit gerichtet und enthält spezifische Fragen (Teil A) sowie Fragen allgemeiner Natur (Teil B); Fragenkatalog als Mischung aus offenen und geschlossenen Fragen.
- RfI als Bestandteil eines turnusmäßigen Review-Prozesses?



Comprehensive review (2/2)

Second quarter of 2012	<i>Review begins. The IASB staff prepare a Request for Information incorporating suggestions by the SMEIG. The SMEIG review and approve the Request for Information, and recommend that the IASB approve the publication of the Request for Information for public comment. The IASB reviews and approves the Request for Information.</i>
Late June 2012	<i>The Request for Information is issued (posted on IASB website, with website news story and press release). The public are invited to make recommendations on possible amendments to the IFRS for SMEs.</i>
30 November 2012	<i>Comment deadline on the Request for Information.</i>
First half of 2013	<i>The SMEIG reviews the responses to the Request for Information and makes recommendations to the IASB on possible amendments.</i>
First half of 2013	<i>The IASB deliberates amendments and develops and approves an exposure draft (ED) of proposals.</i>
Second half of 2013	<i>The SMEIG reviews responses to the ED and makes recommendations to the IASB.</i>
Second half of 2013	<i>The IASB deliberates on the amendments to proposals in the ED and agrees final revisions to the IFRS for SMEs.</i>
Second half of 2013 or first half of 2014	<i>The IASB publishes final revisions to the IFRS for SMEs.</i>
Target date in 2015	<i>Effective date of revisions.</i>



SME Implementation Group (SMEIG)

- SMEIG als internationales Gremium mit unterstützenden Funktionen hinsichtlich der Übernahme und Implementierung des IFRS for SMEs
- Übernimmt beratende Funktionen gegenüber dem IASB; insbesondere die Unterbreitung von Änderungsvorschlägen
- Nicht vergleichbar mit der Stellung und Einflussnahme des künftigen *Private Company Council* für U.S. GAAP (strukturelle Reformmaßnahme der Financial Accounting Foundation)



Fragenkatalog (1/3)

Nr.	Issue	IFRS for SMEs
S1	<i>Use by publicly traded entities</i>	<i>Section 1</i>
S2	<i>Use by financial institutions</i>	<i>Section 1</i>
S3	<i>Clarification of use by not-for-profit entities</i>	<i>Section 1</i>
S4	<i>Consideration of recent changes to the consolidation guidance in full IFRSs</i>	<i>Section 4</i>
S5	<i>Use of recognition and measurement provisions in full IFRSs for financial instruments</i>	<i>Section 11</i>
S6	<i>Guidance on fair value measurement for financial and non-financial items</i>	<i>Section 11 and other</i>
S7	<i>Positioning of fair value guidance in the Standard</i>	<i>Section 11</i>
S8	<i>Consideration of recent changes to accounting for joint ventures in full IFRSs</i>	<i>Section 15</i>
S9	<i>Revaluation of property, plant and equipment</i>	<i>Section 17</i>

 Fragen mit Bezug auf Änderungen innerhalb der IFRSs seit 2009



Fragenkatalog (2/3)

Nr.	Issue	IFRS for SMEs
S10	<i>Capitalisation of development costs</i>	<i>Section 18</i>
S11	<i>Amortisation period for goodwill and other intangible assets</i>	<i>Section 18</i>
S12	<i>Consideration of changes to accounting for business combinations in full IFRSs</i>	<i>Section 19</i>
S13	<i>Presentation of share subscriptions receivable</i>	<i>Section 22</i>
S14	<i>Capitalisation of borrowing costs on qualifying assets</i>	<i>Section 25</i>
S15	<i>Presentation of actuarial gains or losses</i>	<i>Section 28</i>
S16	<i>Approach for accounting for deferred income taxes</i>	<i>Section 29</i>
S17	<i>Consideration of IAS 12 exemptions from recognising deferred taxes and other differences under IAS 12</i>	<i>Section 29</i>
S18	<i>Rebuttable presumption that investment property at fair value is recovered through sale</i>	<i>Section 29</i>
S19	<i>Inclusion of additional topics in the IFRS for SMEs</i>	-
S20	<i>Opportunity to add your own specific issues</i>	-

 Fragen mit Bezug auf (antizipierte) Änderungen innerhalb der IFRSs seit 2009



Fragenkatalog (3/3)

Nr.	Issue
G1	<i>Consideration of minor improvements to full IFRSs</i>
G2	<i>Further need for Q&As</i>
G3	<i>Treatment of existing Q&As</i>
G4	<i>Training material</i>
G5	<i>Opportunity to add any further general issues</i>
G6	<i>Use of IFRS for SMEs in your jurisdiction</i>

 Fragen mit Bezug auf Änderungen innerhalb der IFRSs seit 2009



Allgemeine Anmerkungen zum *Request for Information*

- Enthält keine Vorgaben, unter welchen Umständen Änderungsvorschläge aufgenommen werden bzw. Änderungen gerechtfertigt sind
- Viele Fragen waren bereits Gegenstand im *due process* zum IFRS for SMEs
- Nicht für alle Fragen ist unmittelbar ersichtlich, auf welcher Grundlage die Aufnahme in den *Request for Information* erfolgte (z.B. neue Erkenntnisse, Sachverhalte etc.)
- *Cross cutting issues* werden nur rudimentär skizziert
- Nicht alle geänderten IFRSs sind im RfI Fragenkatalog enthalten



Fragen zum Anwendungsbereich

- S1 Are the scope requirements of the IFRS for SMEs currently too restrictive for publicly traded entities?*
- S2 Are the scope requirements of the IFRS for SMEs currently too restrictive for financial institutions and similar entities?*
- S3 Should the IFRS for SMEs be revised to clarify whether an NFP entity is eligible to use it?*



Anmerkungen zu den Fragen S1-S3

- Die Fragen des Anwendungsbereichs wurden im *due process* zum IFRS for SMEs bereits intensiv diskutiert
- Gegenwärtig erfolgt die Abgrenzung des Anwendungsbereichs für *IFRS for SMEs* durch den Grundsatz der *public accountability*
- Dem RfI ist nicht klar zu entnehmen, inwiefern neue Erkenntnisse oder Argumente vorliegen, die Anlaß für eine Überprüfung der bisherigen Entscheidung des IASB (siehe *IFRS for SMEs BC58-BC61* und *BC76-BC77*) begründen
- Hinsichtlich der Frage S3 ist nicht unmittelbar ersichtlich, inwiefern der nichtgewinnorientierte Charakter unternehmerischer Tätigkeit die gegenwärtige Abgrenzung/Definition von *public accountability* beeinflusst und die Auslegung der Frage nach dem Anwendungsbereich tangiert
- Sofern unterschiedliche Interpretationen der *public accountability* in der Praxis bestehen, sind Klarstellungen durch den IASB zu begrüßen; insbesondere vor dem Hintergrund neuer Kapitalbeschaffungsformen für Unternehmen



Fragen zur Übernahme von neuen/geänderten IFRSs

- S4 Should the changes outlined above be considered, but modified as appropriate to reflect the needs of users of SME financial statements and cost-benefit considerations?*
- S5 How should the current option to use IAS 39 in the IFRS for SMEs be updated once IFRS 9 has become effective?*
- S6 Should the fair value guidance in Section 11 be expanded to reflect the principles in IFRS 13, modified as appropriate to reflect the needs of users of SME financial statements and the specific circumstances of SMEs (for example, it would take into account their often more limited access to markets, valuation expertise, and other cost-benefit considerations)?*
- S8 Should the changes above to joint venture accounting in full IFRSs be reflected in the IFRS for SMEs, modified as appropriate to reflect the needs of users of SME financial statements and cost-benefit considerations?*
- S15 Should the option to recognise actuarial gains and losses in profit or loss be removed from paragraph 28.24?*



Generelle Überlegung zu den Fragen S4-S6,S8 und S15

- IFRS for SMEs legitimieren sich über Komplexitätsreduktion und verlagerter Kosten/Nutzen-Abwägung unter Rückgriff auf die Ressourcenverfügbarkeit von *non-public accountable* Unternehmen gegenüber den IFRSs und *public accountable* Unternehmen
- Kausale Annahme, dass neue und geänderte IFRSs in der Regel Verbesserungen gegenüber bisherigen Regelungen darstellen
- Fragen zur Übernahme neuer oder geänderter IFRS sind aus dem Blickwinkel des Adressatenkreis sowie Kosten/Nutzen Kalkül zu beurteilen
- Konzeptionelle Unterschiede zwischen den IFRSs und IFRS for SMEs sind auf ein zweckgerechtes Minimum zu reduzieren



Fragen zur Übernahme von bestehenden IFRSs Regelungen

- S9 Should an option to use the revaluation model for PPE be added to the IFRS for SMEs?*
- S10 Should the IFRS for SMEs be changed to require capitalisation of development costs meeting criteria for capitalisation (on the basis of on the criteria in IAS 38)?*
- S12 Should Section 19 be amended to incorporate the above changes [introduced by IFRS 3 business combination], modified as appropriate to reflect the needs of users of SME financial statements and cost-benefit considerations?*
- S14 Should Section 25 of the IFRS for SMEs be changed so that SMEs are required to capitalise borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, with all other borrowing costs recognised as an expense when incurred?*



Anmerkungen zu den Fragen S9, S10, S12, und S14

- Ausschluss von zulässigen Bilanzierungsmethoden der IFRSs
"Quite frankly, if you are trying to sell IFRS for SMEs into America, it probably helps not to have revaluations in it. But when you take it out, it makes it very hard to sell it in Australia. [...] We are not ruling IFRS for SMEs out in the long run, but the simple approach in the short run is to take advantage of the disclosure changes, which we think are the most significant part of it. We don't think the measurement changes give anybody much in the way of savings and they really cause us some grief."
Chairman, Australian ASB (2010)
- Zulässiger Rückgriff auf IFRS Bilanzierungsmethoden wurde bereits im *due process* zum IFRS for SMEs intensiv diskutiert (IFRS for SMEs BC152-154). Generelle Rückgriffsmöglichkeit auf IFRSs wurde vom IASB unter dem Blickwinkel der mangelnden Vergleichbarkeit abgelehnt
- Mögliche Bedenken hinsichtlich des *stable-platform* Gedanken für die Umsetzung von IFRS for SMEs in nationales Recht



S11 Should paragraph 18.20 be modified to state: “If an entity is unable to make a reliable estimate of the useful life of an intangible asset, the life shall be presumed to be ten years unless a shorter period can be justified”?

S13 Should paragraph 22.7(a) be amended either to permit or require the presentation of the receivable [of unpaid share capital] as an asset?

Anmerkungen

- Die Kosten/Nutzen-Abwägung sind von untergeordneter Bedeutung für Ausweis-, Klassifizierungs- und Kategorisierungsfragen
- Ein konzeptioneller Unterschied zwischen IFRSs und IFRS for SMEs ist zu vermeiden
- Einführung von Wahlrechten ist generell kritisch zu betrachten; Einschränkung der Vergleichbarkeit



S16 Should SMEs recognise deferred income taxes and, if so, how should they be recognised?

S17 Should Section 29 be revised to conform it to IAS 12, modified as appropriate to reflect the needs of the users of SME financial statements?

S18 Should Section 29 be revised to incorporate a similar exemption from paragraph 29.20 for investment property at fair value?

Anmerkungen

- Pauschale Aussage hinsichtlich Komplexitätsbeurteilung und Kosten/Nutzen-Überlegung nicht unmittelbar möglich; mögliche Abhängigkeit von der Ausgestaltung nationaler Besteuerungsregeln
- Konzeptioneller Unterschied zwischen IFRSs und IFRS for SMEs ist zu vermeiden



S19 Are there any topics that are not specifically addressed in the IFRS for SMEs that you think should be covered (ie where the general guidance in paragraphs 10.4–10.6 is not sufficient)?

S20 Are there any additional issues that you would like to bring to the IASB's attention on specific requirements in the sections of the IFRS for SMEs?

Anmerkung

- Erläuterungen zur Entwicklung von Fragestellungen sind ausbaufähig (z.B. warum erfolgte keine Frage mit Bezug auf den überarbeiteten IAS 1 *Presentation of Financial Statements*?)
- Gliederung/Kategorisierung der Änderungen (z.B. neue Erkenntnisse bzgl. Kosten/Nutzen-Analyse, rechtliche Fragen durch Implementierungsprozess etc.)
- Übergangszeiträume (*transition and effective dates*) werden im RfI nicht erörtert.



G1 How should the IASB deal with such minor improvements, where the IFRS for SMEs is based on old wording from full IFRSs?

Anmerkungen

- Gegenwärtig ist grundsätzlich unklar, welchen Verbindlichkeitscharakter die *Annual Improvement Cycles* für den IFRS for SMEs entfalten können, da keine Verweise auf die IFRS und entsprechende Interpretationen vorgesehen sind (*self standing document*)
- Unterschiede, auch in der Terminologie, sollten soweit möglich vermieden werden



G5 Are there any additional issues you would like to bring to the IASB's attention relating to the IFRS for SMEs?

Anmerkungen

- Vorschläge für den weiteren Review-Prozess:
 - Entwicklung von Richtlinien und Kriterien
 - Dokumentation von neuen Erkenntnissen und Sachverhalten
- Klärungsbedarf bei der Auslegung von nicht geregelten Bilanzierungssachverhalten, insbesondere mit Blick auf den zeitlich nachgelagerten Review-Prozess

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