



© DRSC e.V. || Joachimsthaler Str. 34 || 10719 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15
www.drsc.de - info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage 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.

FA FB – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	10. FA FB / 14.10.2022 / 9:45 – 11:15 Uhr
TOP:	05 – IASB ED/2022/1 IFRS for SMEs
Thema:	Inhalt des ED/2022/1 <i>Third edition of the IFRS for SMEs Accounting Standard</i>
Unterlage:	10_05a_FA-FB_IFRSforSMEs_Pr

ED/2022/1 *Third edition of the IFRS for SMEs Accounting Standard*



Historie

First edition

2009

*Veröffentlichung Standard IFRS for SMEs
sofort anwendbar*

Second edition

2015

Veröffentlichung Amendments aus 1. Review

2017

Erstanwendung der Amendments aus 1. Review

Third edition

2020

Veröffentlichung RfI zum 2. Review

2022

Veröffentlichung ED/2022/1 aus 2. Review

2024

?

Veröffentlichung Amendments aus 2. Review

2026

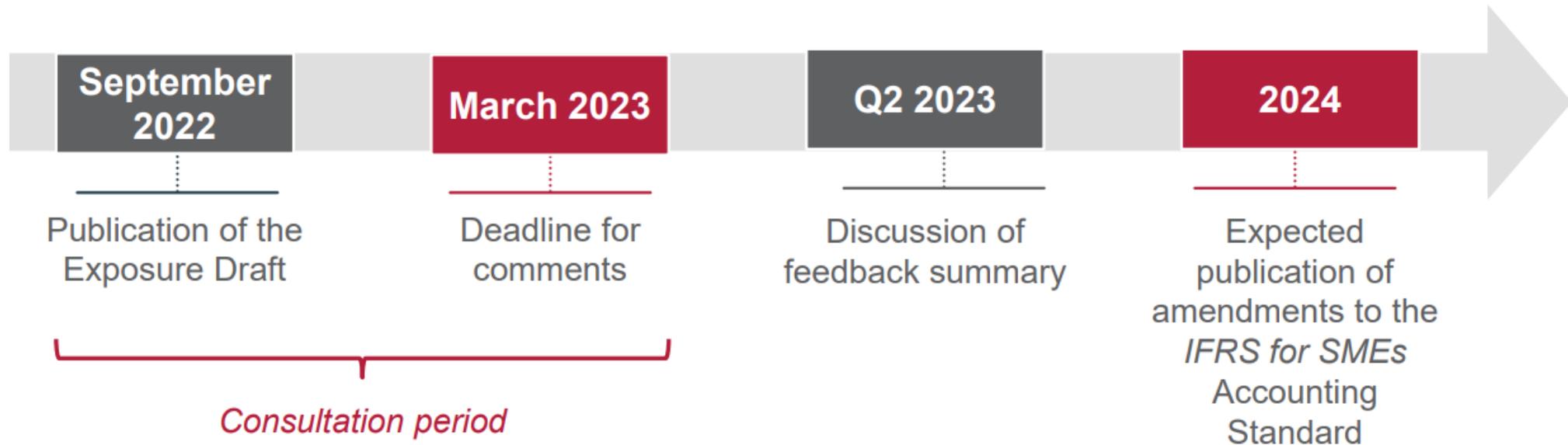
?

Erstanwendung der Amendments aus 2. Review

ED/2022/1 *Third edition of the IFRS for SMEs Accounting Standard*



avisierter Zeitplan des IASB vom ED zum Amendment



Begriffsbestimmung

- 1.2 Small and medium-sized entities are entities that:
- (a) do not have **public accountability**; and
 - (b) publish **general purpose financial statements** for external users.

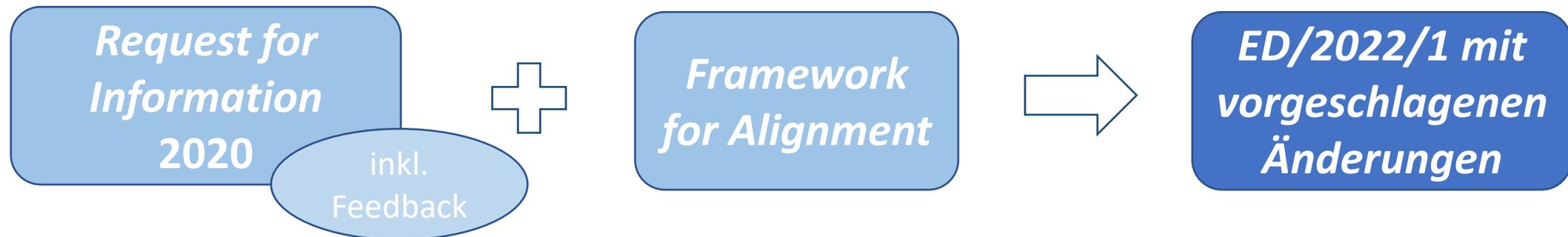
Examples of external users include **owners** who are not involved in managing the business, existing and potential creditors, and credit rating agencies.

Projektüberblick

Ziel

“Update the IFRS for SMEs Accounting Standard to reflect improvements that have been made in full IFRS Accounting Standards (in the scope of the second comprehensive review) while keeping the Standard simple.”

Ansatz



Projektüberblick

Projektumfang (Scope)

- neue und geänderte IFRS, die in Kraft getreten sind, seit der IFRS for SMEs im Jahr 2015 zuletzt überprüft wurde
- IFRS vor der ersten Überprüfung, die nicht zu einer Änderung des IFRS for SMEs im Jahr 2015 führten
- weitere Themen, die dem IASB im Zusammenhang mit dem IFRS for SMEs zur Kenntnis gebracht wurden

Projektüberblick

keine Angleichung vorgeschlagen

IFRS 14

- wird nach Fertigstellung des IASB-Projekts zu *rate-regulated activities* möglicherweise ersetzt

IFRS 16

- Arbeitsaufwand für SMEs würde durch erzielbaren Nutzen für User nicht gerechtfertigt
- Erkenntnisse aus zukünftigem PIR könnten zusätzliche Informationen zu Kosten/Nutzen einer Angleichung an IFRS 16 liefern

Cryptocurrency

- wenig Relevanz für SMEs
- IASB wartet Ergebnis künftiger Forschungs- und Standardsetzungsprojekte zu Regelungen für die vollständigen IFRS ab

Projektüberblick

Angleichung vorgeschlagen



Zusammenfassung

vorgeschlagene Änderungen und IASB-Einschätzung des Umfangs

Section 1 <i>Small and Medium-sized Entities</i>	Minor	Section 18 <i>Intangible Assets other than Goodwill</i>	Minor
Section 2 <i>Concepts and Pervasive Principles</i>	Major	Section 19 <i>Business Combinations and Goodwill</i>	Major
Section 3 <i>Financial Statement Presentation</i>	Minor	Section 20 <i>Leases</i>	Editorial
Section 4 <i>Statement of Financial Position</i>	Editorial	Section 21 <i>Provisions and Contingencies</i>	Editorial
Section 5 <i>Statement of Comprehensive Income and Income Statement</i>	Editorial	Section 22 <i>Liabilities and Equity</i>	Editorial
Section 6 <i>Statement of Changes in Equity and Statement of Income and Retained Earnings</i>	Editorial	Section 23 <i>Revenue (renamed Revenue from Contracts with Customers)</i>	Major
Section 7 <i>Statement of Cash Flows</i>	Minor	Section 24 <i>Government Grants</i>	Editorial
Section 8 <i>Notes to the Financial Statements</i>	Minor	Section 25 <i>Borrowing Costs</i>	Editorial
Section 9 <i>Consolidated and Separate Financial Statements</i>	Major	Section 26 <i>Share-based Payment</i>	Minor
Section 10 <i>Accounting Policies, Estimates and Errors</i>	Minor	Section 27 <i>Impairment of Assets</i>	Editorial
Section 11 <i>Basic Financial Instruments</i> and Section 12 <i>Other Financial Instrument Issues</i> (combined and renamed Section 11 <i>Financial Instruments</i>)	Minor	Section 28 <i>Employee Benefits</i>	Minor
		Section 29 <i>Income Tax</i>	Minor
New Section 12 <i>Fair Value Measurement</i>	New section	Section 30 <i>Foreign Currency Translation</i>	Minor
Section 13 <i>Inventories</i>	Minor	Section 31 <i>Hyperinflation</i>	Editorial
Section 14 <i>Investments in Associates</i>	Minor	Section 32 <i>Events after the End of the Reporting Period</i>	No changes
Section 15 <i>Investments in Joint Ventures (renamed Joint Arrangements)</i>	Minor	Section 33 <i>Related Party Disclosures</i>	Minor
Section 16 <i>Investment Property</i>	Minor	Section 34 <i>Specialised Activities</i>	Minor
Section 17 <i>Property, Plant and Equipment</i>	Minor	Section 35 <i>Transition to the IFRS for SMEs (renamed Transition to the IFRS for SMEs Accounting Standard)</i>	Minor
Major Substantial changes to requirements are proposed	Minor Changes to requirements are proposed	Editorial No changes to recognition, measurement, presentation or disclosure requirements	

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 2 *Concepts and Pervasive Principles*



- Angleichung an *Conceptual Framework for Financial Reporting* (2018)



- Einführung neuer Konzepte zur Bewertung, Darstellung und Offenlegung sowie Leitlinien zur Ausbuchung
- Aktualisierung der Definitionen und Ansatzkriterien für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
- Klarstellung der Begriffe *prudence*, *stewardship*, *measurement uncertainty* und *substance over form*
- Ergänzung eines übergeordneten Grundsatzes, dass die Anforderungen in anderen Abschnitten des Standards Vorrang vor Abschnitt 2 haben
- Beibehaltung des Konzepts des *undue cost or effort*

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 2 *Concepts and Pervasive Principles*



- Hilfe für SMEs bei Anwendung von Ermessensentscheidungen sofern IFRS for SMEs keine Regelungen vorsieht
- Beibehaltung des Konzepts *undue cost or effort* ermöglicht weiterhin Erleichterungen für SMEs vorzusehen
- verbessertes Rahmenwerk steigert die Informationen in den Jahresabschlüssen von SMEs und trägt zu potentiell besserem Verständnis dieser Informationen durch Nutzer bei



- Anmerkungen oder Anregungen zur Überarbeitung von Section 2
- Beibehalt der bisherigen Definition von *asset* und *liability* auf Basis des 1989er Frameworks in Section 18 *Intangible Assets other than Goodwill* und Section 21 *Provisions and Contingencies*

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 19 *Business Combinations and Goodwill*



- Angleichung an IFRS 3 *Business Combinations* (2018)



- Aktualisierung der Definition eines *business*
- verbindliche Anwendung der Erwerbsmethode
 - Anwendungsleitlinien zur Identifizierung des Erwerbers und zur Bildung eines neuen Unternehmens;
 - Aktualisierung des Ansatzprinzips;
 - Erfassung von bedingten Gegenleistungen zum beizulegenden Zeitwert (Ausnahme: *undue cost or effort*), und Erfassung von Bewertungsänderungen in den Folgeperioden im Gewinn oder Verlust;
 - neue Regelungen für sukzessive Unternehmenszusammenschlüsse; und
 - Erfassung von Anschaffungsnebenkosten als Aufwand in der GuV

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 19 *Business Combinations and Goodwill*



- überarbeitete Definition *business* klärt Anwendbarkeit von Section 19
- Regelungen zu sukzessiven Unternehmenszusammenschlüssen befreien von Notwendigkeit zur Festlegung *eigener accounting policies*,
- Änderung des Goodwills bei künftigen Unternehmenszusammenschlüssen
- verbesserte Konsistenz bei Auslegung, was eine *business combination* ist
- geringere Diversität bei Bilanzierung eines sukzessiven Erwerbs
- bessere Informationen zur Erstinvestition und Performance



- Regelungen zu sukzessiven Unternehmenszusammenschlüssen
- Nicht-Einführung der Option zur Bewertung von NCIs zum Fair Value als angemessene Vereinfachung

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 11 *Basic Financial Instruments* und Section 12 *Other Financial Instrument Issues*



- Angleichung ausgewählter Aspekte an IFRS 9 *Financial Instruments*



- Streichung des Wahlrechts zur Anwendung der Ansatz- und Bewertungsvorschriften in IAS 39
- Einführung:
 - *expected credit loss model* für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte
 - Grundsatz für Klassifizierung und Bewertung von FI auf Grundlage ihrer vertraglichen Cashflow-Eigenschaften
 - neue Regelungen zu Finanzgarantien
- Beibehalt *incurred loss model* für *trade receivables* und *contract assets*

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 11 *Basic Financial Instruments* und Section 12 *Other Financial Instrument Issues*



- vereinfachte Regelungen zu Ansatz und Bewertung ausgestellter Finanzgarantien
- keine Änderung für SMEs mit einfachen Forderungen oder Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- bessere Vergleichbarkeit durch Abschaffung des IAS 39-Wahlrechts
- bessere Informationen für zu fAK bewerte finanzielle Vermögenswerte



- Einführung *expected credit loss model* nicht für alle finanziellen Vermögenswerte
- passende Abgrenzung zwischen *trade receivables* und *contract assets* vs. andere finanzielle Vermögenswerte

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 9 Consolidated and Separate Financial Statements, Section 14 Investments in Associates und Section 15 Investments in Joint Ventures



- Angleichung ausgewählter Aspekte an IFRS 10 *Consolidated Financial Statements* und IFRS 11 *Joint Arrangements*



- Aktualisierung der Definition von *control*
- Beibehalt der widerlegbaren Vermutung, dass bei Besitz der Mehrheit der Stimmrechte Beherrschung vorliegt
- Ergänzung neuer Vorschriften für teilweise Veräußerungen, die zu einem Verlust der Beherrschung führen
- Aktualisierung der Definition von *joint control*
- Beibehalt der Klassifizierung von gemeinsamen Vereinbarungen
- Ergänzung von Anforderungen für den Fall, dass ein Unternehmen zwar beteiligt ist, aber keine gemeinsame Beherrschung vorliegt

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 9 Consolidated and Separate Financial Statements, Section 14 Investments in Associates und Section 15 Investments in Joint Ventures



- eine einzige Grundlage zur Beurteilung der Beherrschung eines Beteiligungsunternehmens
- Grundsatz für *joint control* im Einklang mit aktualisierter Definition von *control*
- verbesserte Vergleichbarkeit, Nützlichkeit und Konsistenz der Informationen



- Beibehalt der widerlegbaren Vermutung als Vereinfachung der Definition von *control*

ausgewählte Änderungsvorschläge

neue Section 12 *Fair Value Measurement*



- Angleichung an IFRS 13 *Fair Value Measurement*



- Aktualisierung der Definition *fair value*
- Aktualisierung des Rahmenkonzepts für die Bemessung des *fair value*, einschließlich für SMEs relevanter Beispiele
- verbesserte Angaben zu Bewertungen zum *fair value*

ausgewählte Änderungsvorschläge

neue Section 12 *Fair Value Measurement*



- keine Änderungen zu den Anwendungsfällen der Bewertung zum *fair value*
- klarere Leitlinien für die Bemessung des *fair value*
- verbesserte Angaben
- verbesserte Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen



- Anmerkungen oder Anregungen zur neuen Section

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 23 Revenue



- Angleichung an IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*



- Einführung eines Rahmenwerks für die Erfassung von Erlösen aus Waren und Dienstleistungen
- Vereinfachung der Regelungen von IFRS 15
- Gewährung von Übergangserleichterungen

Framework for recognising revenue

Identify the contract(s) with a customer



Identify the promises in the contract



Determine the transaction price



Allocate the transaction price to the promises in the contract



Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a promise

ausgewählte Änderungsvorschläge

Section 23 *Revenue*



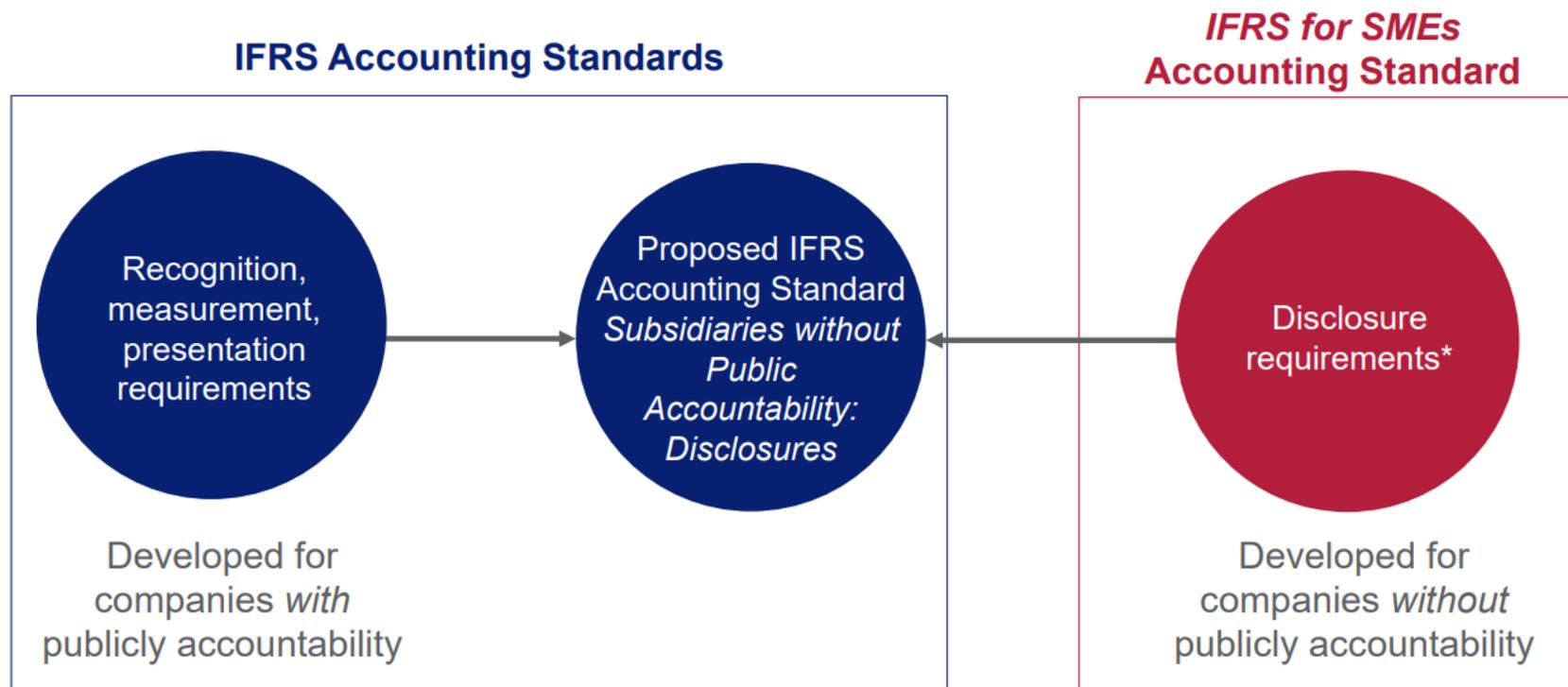
- umfassendes Rahmenwerk zur Bestimmung, wann und in welcher Höhe Erlöse für Waren und Dienstleistungen zu erfassen sind
- voraussichtlich nur geringe Auswirkungen auf Höhe und Zeitpunkt der Umsatzrealisierung
- verbesserte Konsistenz der ausgewiesenen Erlöse wirtschaftlich ähnlicher Transaktionen
- verbesserte Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen
- besseres Verständnis für Höhe, Zeitpunkt und Unsicherheit von Erlösen und Cashflows



- Angemessenheit der Überarbeitungen
- Vereinfachung der Regelungen in IFRS 15.27-29

Question 1 | Definition von „public accountability“

Zusammenspiel mit vorgesehenem IFRS *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*



* Disclosure requirements in the *IFRS for SMEs* Accounting Standard was used as a starting point.

Question 1 | Definition von „public accountability“

Vorgeschlagene Änderungen am *IFRS for SMEs Accounting Standard*:

1.3 An entity has public accountability if:

- (a) its debt or equity instruments are traded in a public market or it is in the process of issuing such instruments for trading in a public market (a domestic or foreign stock exchange or an over-the-counter market, including local and regional markets); or
- (b) it holds assets in a fiduciary capacity for a broad group of outsiders as one of its primary businesses (for example, most-banks, credit unions, insurance companies, securities brokers/dealers, mutual funds and investment banks often would-meet this second criterion).

Question 1 | Definition von „public accountability“

Vorgeschlagene Änderungen am *IFRS for SMEs Accounting Standard*:

- 1.3A An entity with the following characteristics would usually have public accountability:
- (a) there is both a high degree of outside interest in the entity and a broad group of users of the entity’s financial statements (existing and potential investors, lenders and other creditors) outside the entity (other than owner-managers) who have a direct financial interest in or substantial claim against the entity.
 - (b) the users in (a) depend primarily on external financial reporting as their means of obtaining financial information about the entity. These users need financial information about the entity but lack the power to demand the information for themselves.

Question 1 | Definition von „public accountability“

Hintergrund der vorgeschlagenen Änderungen:

BC14 Nevertheless, feedback on the Exposure Draft ED/2021/7 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*, issued in July 2021, indicated some concerns about applying the definition of public accountability.² In particular, some respondents to ED/2021/7 disagreed with the statement in paragraph 1.3(b) of the Standard that ‘most’ banks, credit unions, insurance companies, securities brokers/dealers, mutual funds and investment banks hold assets in a fiduciary capacity for a broad group of outsiders as a primary business, and hence have public accountability. These concerns were raised mainly in relation to insurance companies. A few respondents were of the view that premiums collected by an insurance company in exchange for a contractual promise to indemnify the customer for a possible future event belong to the insurance company and are not held and managed in a fiduciary capacity by the insurance company. Some respondents asked for guidance on the term ‘fiduciary capacity’.

Rückmeldungen zum
Anwendungsbereich des
IASB ED/2021/7
*Subsidiaries without
Public Accountability*

Question 1 | Definition von „public accountability“

Konsultationsfrage:

Paragraphs BC11–BC19 of the Basis for Conclusions on this Exposure Draft explain the IASB’s rationale for clarifying the definition of public accountability in Section 1. The IASB expects that the amendments to paragraphs 1.3 and 1.3A of Section 1 will add clarity, without changing the intended scope of the Standard.

- 1(i) Do you agree that the amendments will add clarity without changing the intended scope of the Standard? If you do not agree, which types of entities do you believe would be newly scoped in or scoped out?
- 1(ii) Do you agree with the proposal to clarify the definition of public accountability? If you do not agree with the proposal, please explain what you suggest instead and why.