



ED of Proposed Amendments to IAS 19

Employee Benefits Actuarial Gains and Losses, Group Plans and Disclosures

Markus Zeimes

Frankfurt, 10. Mai 2004



Hintergrund

- Unvereinbarkeit der „Korridor-Methode“ mit Rahmenkonzept
 - UK Standard **FRS 17** fordert **direkte Erfassung** aller versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste direkt im Eigenkapital
 - **IASB** sieht darin **transparente Informationsdarstellung** und
 - beste Lösung bis *Performance Reporting* und neue Pensionsbilanzierung erarbeitet sind
- Ausdehnung des Anwendungsbereichs der Bilanzierung von gemeinschaftlichen Pensionsplänen mehrerer Arbeitgeber auf Unternehmen im Konzernverbund (*multi-employer plans*)
- Zusätzliche Anhangangaben



Erfassung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste im Eigenkapital (IAS 19.93 A-D)

- Direkte Erfassung im *statement of recognised income and expense*
- Sofortige Erfassung in den Gewinnrücklagen
- Kein *recycling*
- Für alle versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste
- Einheitlich für alle Pensionspläne
- Auch für versicherungsmathematische Gewinne und Verluste im Zusammenhang mit dem *asset ceiling*



Erfassung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste im Eigenkapital (IAS 1.93 A-D) - Beispiel

XYZ Group – statement of recognised income and expense for the year ended 31 December 20-2

(in thousands of currency units)	20-2	20-1
Gain/(loss) on revaluation of properties Available-for-sale investments	(X)	X
.....		
Cash flow hedges		
....		
Exchange differences on translation of foreign operations	(X)	(X)
<i>Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans</i>	X	(X)
Tax on items taken directly to or transferred from equity	X	(X)
Net income recognised directly in equity	(X)	X
Profit for the period	X	X
Total recognised income and expense for the period	X	X



Zusammengefasste leistungsorientierte Pensionszusagen mehrerer Unternehmen im Konzernverbund (*entities under common control*) (1)

- Zusammengefasste Pensionszusagen (z.B. Mutterunternehmen mit Tochterunternehmen) sind keine *multi-employer plans*
- Erfüllen zusammengefasste Pläne aber die Kriterien für *multi-employer plans*, dann kann ein Unternehmen in seinem Einzelabschluss die leistungsorientierte Zusage gemäß der Vorgaben für *multi-employer plans* nach IAS bilanzieren, unter folgender Voraussetzung:
 - Das Unternehmen ist ein Mutterunternehmen, das einen IFRS-Konzernabschluss veröffentlicht oder
 - Das Unternehmen ist eine 100 %-ige Tochter eines Mutterunternehmens, das einen IFRS-Konzernabschluss veröffentlicht



Zusammengefasste leistungsorientierte Pensionszusagen mehrerer Unternehmen im Konzernverbund (*entities under common control*) (2)

- Die Eigenkapital- und Fremdkapitaltitel des Unternehmens werden nicht an einer Börse gehandelt und
- Das Unternehmen hat für Zwecke der Börsennotierung keine Abschlüsse an eine Regulierungsbehörde gegeben und plant dies auch nicht
- Erfüllt ein Unternehmen nicht diese Kriterien muss es den Anteil an den leistungsorientierten Zusagen verlässlich und konsistent seinem Einzelabschluss zuordnen



Paragraph 120(c)

- Überleitung der DBO von Beginn der Periode auf den Abschlussstichtag mit separater Darstellung der unterjährigen Effekte folgender Bestandteile:
 - Dienstzeitaufwand
 - Zinsaufwand
 - Beitragsleistungen der Planteilnehmer
 - Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste
 - Wechselkursänderungen
 - Gezahlte Leistungen
 - Nachzurechnender Dienstzeitaufwand
 - Unternehmenszusammenschlüsse
 - Plankürzungen oder -abgeltungen



Paragraph 120(e)

- Überleitung des Planvermögens vom Beginn der Periode auf den Abschlussstichtag mit separater Darstellung der unterjährigen Effekte folgender Bestandteile:
 - Erwartete Rendite
 - Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste
 - Wechselkursänderungen
 - Beitragsleistungen des Arbeitgebers
 - Beitragsleistungen der Planteilnehmer
 - Gezahlte Leistungen
 - Nachzurechnender Dienstzeitaufwand
 - Unternehmenszusammenschlüsse
 - Plankürzungen oder -abgeltungen



Paragraph 120(h)

- Angabe der Beträge
 - der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste und
 - des aus dem *asset ceiling* in par. 58(b) resultierenden Effekts, die im *statement of recognised income and expense* dargestellt sind



Paragraph 120(i)

- Für Hauptkategorien des Planvermögens wie beispielsweise
 - Eigenkapitaltitel
 - Fremdkapitaltitel und
 - Immobilien
- Der Anteil dieser Vermögensform am gesamten Planvermögen sowie
- der erwartete Ertrag daraus



Paragraph 120(k)

- Beschreibung der Ermittlung der erwarteten Rendite des Planvermögens



Paragraph 120(o)

- Der Betrag der laufenden und der vier vorhergehenden Perioden
 - vom Barwert
 - vom beizulegenden Zeitwert des Planvermögens
 - von der Über- bzw. Unterdeckung der Pensionspläne
- Erfahrungsbedingte Anpassungen für
 - Planschulden/Planvermögen
 - als Betrag
 - in Prozent der gesamten Planschulden/Planvermögen



Paragraph 120(p)

- Einschätzung der im nächsten Geschäftsjahr zu zahlenden Beiträge



In-Kraft-Treten und Übergangsvorschriften

- Für Geschäftsjahre ab dem 01.01.2006
- Die Option der Eigenkapitalerfassung erfolgt über Perioden, die nach der Veröffentlichung dieses IAS 19 beginnen
- Eine frühere Anwendung ist erlaubt, dann müssen jedoch alle Änderungen des IAS 19 angewendet werden



Invitation to comment (1)

Question 1 - Initial recognition of actuarial gains and losses

IAS 19 requires actuarial gains and losses to be recognised in profit or loss, either in the period in which they occur or on a deferred basis. The Exposure Draft proposes that entities should also be allowed to recognise actuarial gains and losses as they occur, outside profit or loss, in a statement of recognised income and expense.

Do you agree with the addition of this option? If not, why not?

Question 2 - Initial recognition of the effect of the limit on the amount of a surplus that can be recognised as an asset

Paragraph 58(b) of IAS 19 limits the amount of a surplus that can be recognised as an asset to the present value of any economic benefits available to an entity in the form of refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan (the asset ceiling).^{*} The Exposure Draft proposes that entities that choose to recognise actuarial gains and losses as they occur, outside profit or loss in a statement of recognised income and expense, should also recognise the effect of the asset ceiling outside profit or loss in the same way, ie in a statement of recognised income and expense.

Do you agree with the proposal? If not, why not?



Invitation to comment (2)

Question 3 - Subsequent recognition of actuarial gains and losses

The Exposure Draft proposes that, when actuarial gains and losses are recognised outside profit or loss in a statement of recognised income and expense, they should not be recognised in profit or loss in a later period (ie they should not be recycled).

Do you agree with this proposal? If not, why not?

Question 4 - Recognition within retained earnings

The Exposure Draft also proposes that, when actuarial gains and losses are recognised outside profit or loss in a statement of recognised income and expense, they should be recognised immediately in retained earnings, rather than recognised in a separate component of equity and transferred to retained earnings in a later period.

Do you agree with this proposal? If not, why not?



Invitation to comment (3)

Question 5 - Treatment of defined benefit plans for a group in the separate or individual financial statements of the entities in the group

(a) The Exposure Draft proposes an extension of the provisions in IAS 19 relating to multi-employer plans for use in the separate or individual financial statements of entities within a consolidated group that meet specified criteria.

Do you agree with this proposal? If not, why not?

(b) The Exposure Draft sets out the criteria to be used to determine which entities within a consolidated group are entitled to use those provisions.

Do you agree with the criteria? If not, why not?



Invitation to comment (4)

Question 6 – Disclosures

The Exposure Draft proposes additional disclosures that

- (a) provide information about trends in the assets and liabilities in the defined benefit plan and the assumptions underlying the components of the defined benefit cost and
- (b) bring the disclosures in IAS 19 closer to those required by the US standard SFAS 132 Employers' Disclosures about Pensions and Other Postretirement Benefits.

Do you agree with the additional disclosures? If not, why not?



Invitation to comment (5)

Question 7 - Further disclosures

Do you believe that any other disclosures should be required, for example the following disclosures required by SFAS 132? *If so, why?*

- (a) a narrative description of investment policies and strategies;
- (b) the benefits expected to be paid in each of the next five fiscal years and in aggregate for the following five fiscal years; and
- (c) an explanation of any significant change in plan liabilities or plan assets not otherwise apparent from other disclosures.

SFAS 132 also encourages disclosure of additional asset categories if that information is expected to be useful in understanding the risks associated with each asset category.



Deutsches Rechnungslegungs Standards
German Accounting Standards

Committee e. V.

Charlottenstraße 59
10117 Berlin

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

www.drsc.de
info@drsc.de