



Exposure Draft of Proposed Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: A Revised Presentation

Janina Bogajewskaja

Frankfurt/Main, 30. Juni 2006



Agenda

- **Bisheriger Projektverlauf**
- ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen
- Überlegungen DSR



Bisheriger Projektverlauf

- ED IAS 1 - Ergebnis der Phase A des IASB/FASB Joint Project „Financial Statement Presentation“
- Segmentierung:
 - Phase A – *short-term convergence* (Bestandteile des Jahresabschlusses und Vergleichszahlen)
 - Phase B – *long-term improvements* (Prinzipien der Aggregation und Disaggregation, Definition der Summen und Zwischensummen, Recycling, direkte Methode beim Cash Flow Statement)
- FASB: kein ED zur Phase A, Diskussionspapier zu den Phasen A und B Anfang 2007 geplant
- IASB: ED IAS 1 im März 2006 veröffentlicht; Ende der Kommentierungsfrist: 17.07.2006



Agenda

- Bisheriger Projektverlauf
- **ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen**
- Überlegungen DSR



ED IAS 1: Überblick

- Eine Reihe von punktuellen Änderungen
- Ein Zwischenschritt im Rahmen des Projektes: keine geschlossene Konzeption der Performance-Darstellung
- 4 Themenblöcke:
 - A Complete Set of Financial Statements → Questions 1-2
 - Presentation of Non-Owner Changes in Equity → Questions 3-5
 - Reclassification Adjustments and Related Tax Effects → Questions 6-7
 - Presentation of Per-Share Measures → Question 8



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen A Complete Set of Financial Statements (1)

- Bestandteile:
 - (a) a statement of financial position as at the beginning of the period,*
 - (b) a statement of financial position as at the end of the period,*
 - (c) a statement of recognised income and expense for the period,*
 - (d) a statement of changes in equity for the period,*
 - (e) a statement of cash flows for the period,*
 - (f) notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory notes information.*
- ➔ Terminologische und inhaltliche Änderungen
- Die vorgeschlagenen Bezeichnungen sind nicht obligatorisch



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen A Complete Set of Financial Statements (2)

- Die Bilanz zu Beginn der Periode als Bestandteil eines vollständigen Jahresabschlusses
 - Insgesamt drei Bilanzen erforderlich
 - Begründung: erleichtert die Berechnung von Kennzahlen und unterstützt die Transparenz bei der Darstellung der retrospektiven Änderungen nach IAS 8 und der Anpassungen nach IAS 29
- Neue Bezeichnungen: „statement of financial position“ (früher: „balance sheet“) und „statement of cash flows“ (früher: „cash flow statement“)
 - Hintergrund: Konvergenz mit den US GAAP
 - Beim „statement of financial position“ zusätzlich - Kompatibilität mit dem IFRS-Framework
 - Der Begriff „comprehensive income“ wurde nicht übernommen



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen Presentation of Non-Owner Changes in Equity (1)

- Die nicht eigentümerbezogenen Änderungen des Eigenkapitals und die eigentümerbezogenen Änderungen des Eigenkapitals müssen getrennt dargestellt werden
 - Die nicht eigentümerbezogenen Änderungen des Eigenkapitals = sämtliche Erträge und Aufwendungen der Periode
 - Die eigentümerbezogenen Änderungen des Eigenkapitals = Einlagen und Entnahmen der Anteilseigner
 - Konzeptioneller Hintergrund der Anforderung: eine separate Darstellung der Elemente der Wertschöpfung und des wertneutralen Kapitaltransfers



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen Presentation of Non-Owner Changes in Equity (2)

- Verbot, die OCI-Elemente ausschließlich in der Eigenkapitalveränderungsrechnung zu präsentieren
 - Begründung: OCI-Posten erfüllen die Definition der Erträge/Aufwendungen und sind den Non-Owner Changes in Equity zuzurechnen
- Sämtliche nicht eigentümerbezogenen Änderungen des Eigenkapitals sind in einem Statement of Recognised Income and Expense darzustellen
- Das Statement of Recognised Income and Expense kann entweder als eine umfassende Erfolgsrechnung (Single Statement) oder als zwei Rechnungen (Two Statements) dargestellt werden
 - Single Statement: Total Recognised Income and Expense als Endsumme, Profit/Loss als Zwischensumme
 - Zwei Statements: die herkömmliche GuV und eine zweite Rechnung (=Überleitung vom Profit/Loss zum Total Recognised Income and Expense)



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen

Reclassification Adjustments and Related Tax Effects

- Die postenbezogenen Reclassification Adjustments müssen separat ausgewiesen werden
 - Begründung: mehr Transparenz in der Darstellung der Umgliederung von OCI-Komponenten in die GuV
 - Hintergrund: Konvergenz mit dem SFAS 130
 - Diese Angaben können direkt in der Erfolgsrechnung oder im Anhang gemacht werden
- Steuereffekte für jede Komponente des OCI sind separat anzugeben
 - Hintergrund: Konvergenz mit dem SFAS 130
 - Diese Angaben können direkt in der Erfolgsrechnung oder im Anhang gemacht werden



ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen Presentation of Per-Share Measures

- Gewinn pro Aktie nach IAS 33 weiterhin als einzige Kennzahl, die direkt im Anschluss an die Erfolgsrechnung dargestellt werden muss und darf
 - Position des IASB: IAS 33 soll derzeit nicht geändert werden
 - Die Darstellung des „Comprehensive Income/Share“ direkt im Anschluss an die Erfolgsrechnung ist umstritten (Diskussionen bereits bei der Verabschiedung des SFAS 130)



Agenda

- Bisheriger Projektverlauf
- ED IAS 1: die wichtigsten Änderungen
- **Überlegungen DSR**



Fragen des IASB zum ED IAS 1

- *Questions 1 and 2* – A complete set of financial statements
- *Questions 3–5* – Reporting owner changes in equity and recognised income and expenses
- *Questions 6 and 7* – Other recognised income and expense — reclassification adjustments and related tax effects
- *Question 8* – Presentation of per-share measures



Überlegungen DSR (1)

- Die Überarbeitung des IAS 1 ist **grundsätzlich** zu begrüßen
- Inhalte des ED sollten aber im Rahmen der **Phase B** erörtert werden
 - Interdependenzen
 - Eine kurzfristige erneute Änderung des IAS 1 ist nicht zumutbar
 - Abstimmung mit dem FASB
- **Statement- Bezeichnungen**
 - Der DSR **stimmt** den vorgeschlagenen Bezeichnungen **zu**, aber nur unter dem **Vorbehalt**, dass die Bezeichnungen wie vorgeschlagen nicht obligatorisch sind
- **Die „dritte Bilanz“**
 - Der DSR **lehnt** die Forderung **ab**
 - Begründung: die Information ist bereits vorhanden



Überlegungen DSR (2)

- **Getrennte Darstellung der Non-Owner Changes in Equity**
 - Der DSR **befürwortet** die getrennte Darstellung
 - **Schlägt aber vor**, die Zeile Total Recognised Income and Expense in der Eigenkapitalveränderungsrechnung **in zwei Zeilen** aufzuspalten (Profit/Loss und OCI)
 - In diesem Zusammenhang: Vorjahres-Anpassungen durch *changes in accounting policies* und Korrektur von Fehlern stellen Non-Owner Changes dar und sollen daher als Bestandteil des Total Recognised Income and Expense in einer gesonderten Zeile gezeigt werden
- **Wahlrecht Single Statement/Two Statements**
 - Der DSR **befürwortet** grundsätzlich das Wahlrecht; die Frage sollte aber in der **Phase B** geregelt werden
 - Sollte kein Wahlrecht gewährt werden, ist derzeit nur der Two Statement Approach akzeptabel



Überlegungen DSR (3)

- **Reclassification Adjustments**
 - Der DSR **stimmt** dem Vorschlag **zu**
 - Terminologie: Vorschlag, den Begriff „reclassification“ durch den Begriff „recycling“ zu ersetzen
- **Steuereffekte**
 - Ein postenbezogener Ausweis der Steuereffekte ist **abzulehnen**
- **Earnings Per Share**
 - Der DSR **stimmt** dem Vorschlag **zu**; jedoch Klärungsbedarf:
 - Beim Two Statement Approach sollte die EPS-Kennzahl am Ende des ersten Statement dargestellt werden
 - Diskussionsbedürftig wäre die Erweiterung des IAS 33 um eine Ergebniskennzahl, die auf Total Recognised Income and Expense beruht



Fragen des IASB zum ED IAS 1 - Überblick

- *Questions 1 and 2* – A complete set of financial statements
- *Questions 3–5* – Reporting owner changes in equity and recognised income and expenses
- *Questions 6 and 7* – Other recognised income and expense — reclassification adjustments and related tax effects
- *Question 8* – Presentation of per-share measures



Fragen des IASB zum ED IAS 1 (1)

Question 1 – Do you agree with the proposed titles of the financial statements (bearing in mind that an entity is not required to use those titles in its financial statements)? If not, why?

Question 2 – Do you agree that a statement of financial position as at the beginning of the period should be part of a complete set of financial statements, and that an entity presenting comparative information should therefore be required to present three statements of financial position in its financial statements? If not, why?

Question 3 – Do you agree that non-owner changes in equity should be referred to as ‘recognised income and expense’ (bearing in mind that an entity is not required to use the term in its financial statements)? If not, why? Is the terminology used in the Standard important if entities are permitted to use other terms in their financial statements? If so, what term would you propose instead of ‘recognised income and expense’?

Question 4 – Do you agree that all non-owner changes in equity (ie components of recognised income and expense) should be presented separately from owner changes in equity? If not, why?



Fragen des IASB zum ED IAS 1 (2)

Question 5 – Do you agree that entities should be permitted to present components of recognised income and expense either in a single statement or in two statements? If so, why is it important to present two statements rather than a single statement? If you do not agree, why? What presentation would you propose for components of recognised income and expense that are not included in profit or loss?

The Exposure Draft requires the disclosure of reclassification adjustments relating to each component of other recognised income and expense (see paragraphs 92–96 of the draft Standard and paragraphs BC21–BC23 of the Basis for Conclusions).

Question 6 – Do you agree with this proposal? If not, why?

The Exposure Draft requires the disclosure of income tax relating to each component of other recognised income and expense (see paragraph 90 of the draft Standard and paragraphs BC24 and BC25 of the Basis for Conclusions).



Fragen des IASB zum ED IAS 1 (3)

Question 7 – Do you agree with this proposal? If not, why?

Question 8 – Do you agree that earnings per share should be the only per-share measure that is required or permitted to be presented on the face of the statement of recognised income and expense? If not, which other per-share measures should be required or permitted to be presented on the face of a statement and why?



Zimmerstr. 30
10969 Berlin

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

www.drsc.de
info@drsc.de