



EXPOSURE DRAFT OF PROPOSED

Amendments to IFRS 2 Share-based Payment and IFRIC 11 IFRS 2 – Group and Treasury Share Transactions Group Cash-settled Share-based Payment Transactions

Frank Werner

Frankfurt am Main, 18. Februar 2008



IFRIC 11 – bisheriger Inhalt Gegenstand

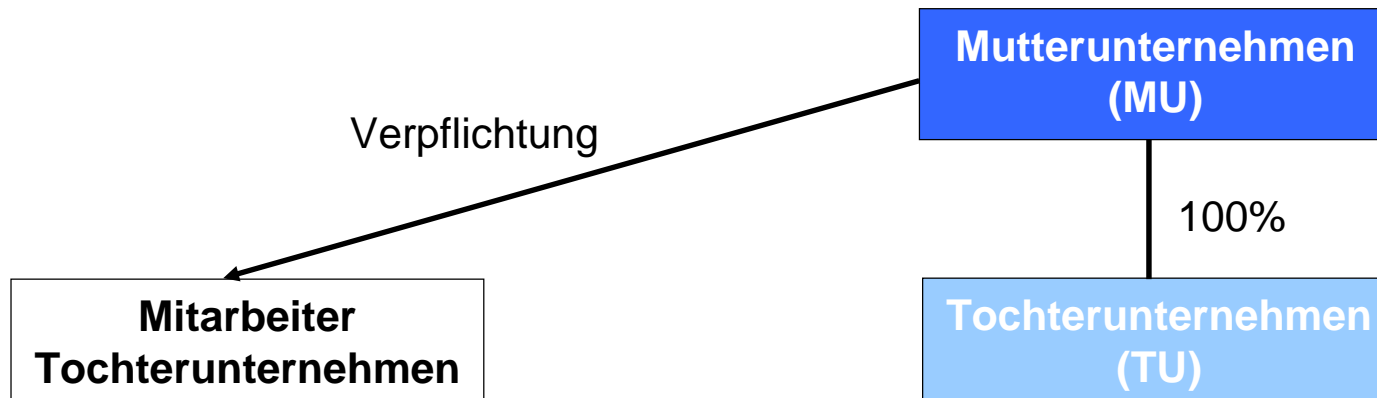
Gegen-
stand
(IFRIC
11.4)

Bilanzierung der in IFRS 2.3 genannten anteilsbasierten Vergütungstransaktionen
im **Abschluss des Tochterunternehmens.**



IFRIC 11 – bisheriger Inhalt

Fall A – IFRIC 11.3 a)



Sachverhalt

Ein MU gewährt den Mitarbeitern seines TU direkt Rechte an seinen **Eigenkapitalinstrumenten**; das **MU ist verpflichtet**, den Mitarbeitern des TU die benötigten Eigenkapitalinstrumente bereitzustellen.

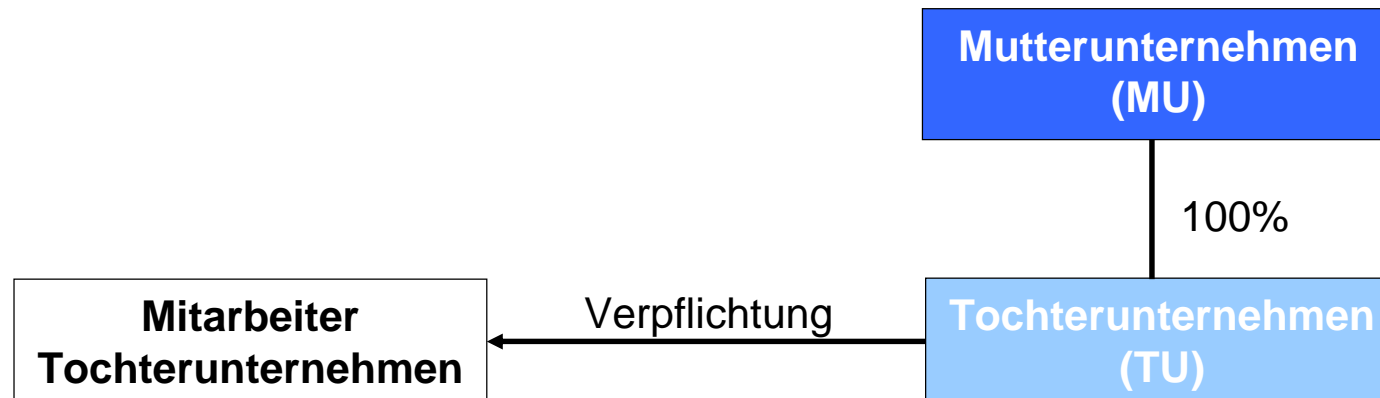
Bilanzierung beim TU

Als Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente (*equity-settled*) zu bilanzieren.



IFRIC 11 – bisheriger Inhalt

Fall B – IFRIC 11.3 b)



Sachverhalt

Ein TU gewährt seinen Mitarbeitern Rechte an **Eigenkapitalinstrumenten** seines MU; das **TU ist verpflichtet**, den Mitarbeitern die benötigten Eigenkapitalinstrumente bereitzustellen.

Bilanzierung beim TU

Als Barausgleich (*cash-settled*) zu bilanzieren.



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Hintergrund

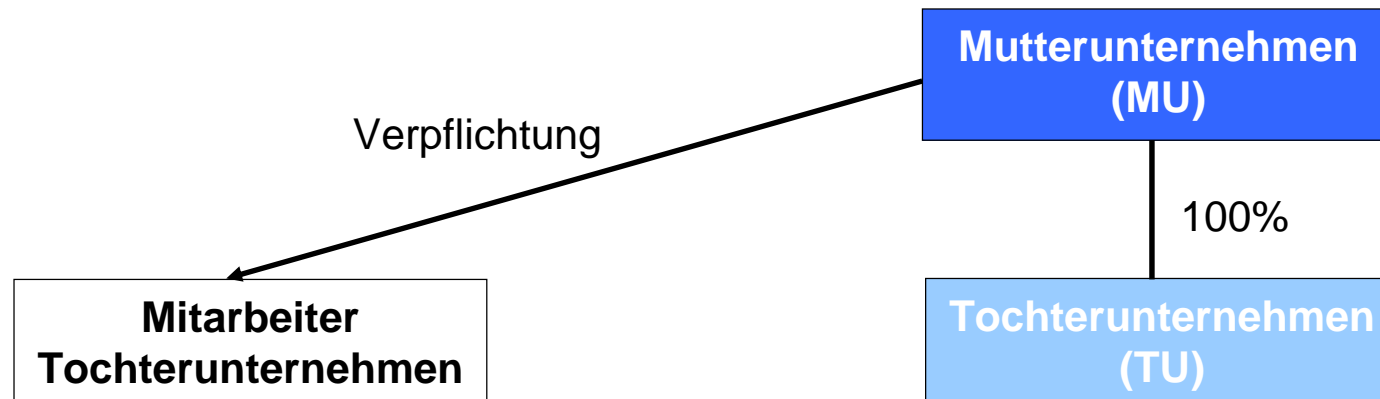
IFRIC

Das IFRIC hat im Juli 2007 eine Anfrage erhalten und wurde gebeten, zu folgenden *cash-settled arrangement* eine *guidance* zu erstellen:



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Arrangement 1



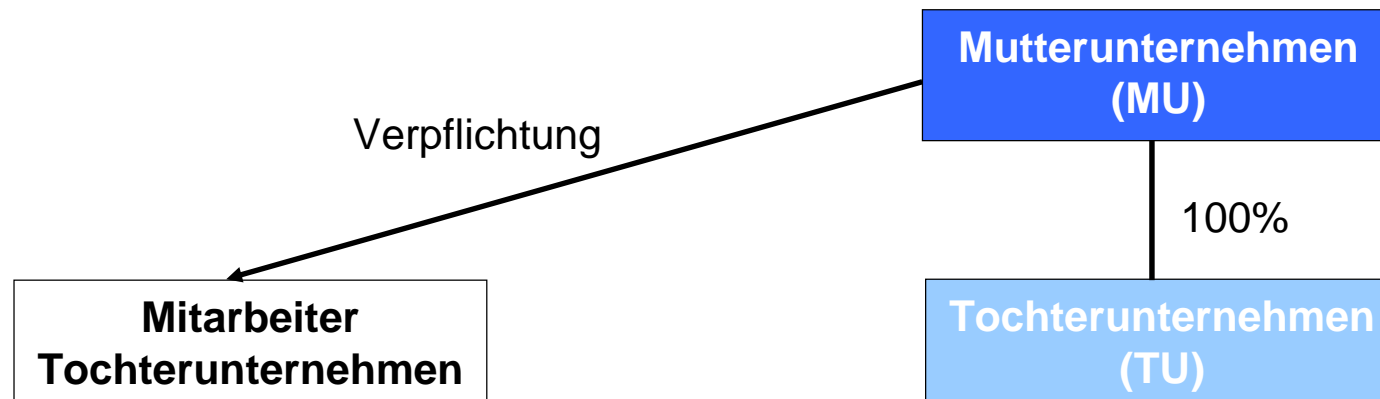
Sachverhalt

Der Mitarbeiter erhält eine **Geldleistung**, die dem Wert der Eigenkapitalinstrumente des **TU** entspricht; das **MU ist verpflichtet** die Zahlung vorzunehmen.



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Arrangement 2



Sachverhalt

Der Mitarbeiter erhält eine **Geldleistung**, die dem Wert der Eigenkapitalinstrumente des **MU** entspricht; das **MU ist verpflichtet** die Zahlung vorzunehmen.



IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Anwendungsbereich

Neu

Paragraph 3A

“Similarly, this IFRS also applies to arrangements in which an **entity’s parent (or another entity in the group)** has incurred a liability to **transfer cash** or other assets for amounts that are based on the price (or value) of the equity instruments of the entity, its parent, or another entity in the group to parties that have supplied goods or services to the entity.”



IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Anwendungsbereich

Definition

Bisheriger IFRS 2.2 b)

„Aktienbasierte Vergütungstransaktionen **mit Barausgleich** (*cash-settled*), bei denen das Unternehmen Güter oder Dienstleistungen erhält und im Gegenzug beim Lieferanten dieser Güter oder Dienstleistungen **Schulden eingeht**, deren Höhe vom Kurs (oder Wert) der Aktien oder anderer Eigenkapitalinstrumente des Unternehmens abhängig ist.“

Analyse

Die Arrangements 1 und 2 bzw. Paragraph 3A erfüllen **nicht** die oben genannte Definition, da das (Tochter-)Unternehmen, welches die Güter oder Dienstleistungen bezieht **selber keine Schuld eingeht**.



IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Anwendungsbereich

Erweiterung

Bisheriger IFRS 2.3

„Im Sinne dieses IFRS stellt die Übertragung von **Eigenkapitalinstrumenten** eines Unternehmens **durch seine Anteilseigner** an andere Parteien (einschl. Mitarbeiter), die Güter oder Dienstleistungen an das Unternehmen geliefert haben, **eine aktienbasierte Vergütungstransaktion dar**, sofern die Übertrag nicht eindeutig für einen anderen Zweck als die Bezahlung der an das Unternehmen gelieferten Güter oder Dienstleistungen bestimmt ist.

Dies gilt auch für die Übertragung von **Eigenkapitalinstrumenten** des Mutterunternehmens oder anderer Unternehmen **im selben Konzern** des Unternehmens an Parteien, die Güter oder Dienstleistungen an das Unternehmen geliefert haben.“



IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Anwendungsbereich

Analyse

- Erweiterung des Anwendungsbereich auf Fälle, die **nicht** die Definition nach IFRS 2.2 erfüllen.
- Der geltende IFRS 2.3 umfasst **nur** aktienbasierte Vergütungstransaktionen mit **Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente** im selben Konzern.



IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Anwendungsbereich

Neu

Paragraph 3A

“The third issue concerns *cash-settled* share-based payment arrangements in which a parent incurs a liability to make cash payments to the employees of its subsidiary. The amounts of the cash payments are based on the price of the equity instruments of either the parent or the subsidiary. Under the arrangements, the parent has an obligation to make the required cash payments to the employees of the subsidiary. The subsidiary itself does not have any obligation to make the Required cash payments to its employees or provide them with its equity instruments.”

Analyse

Der geltende IFRIC 11 umfasst **nur** aktienbasierte Vergütungstransaktionen mit **Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente im selben Konzern.**



IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen Bilanzierung beim Tochterunternehmen

Neu

Paragraph 11B

The subsidiary shall measure the services received from its employees in accordance with the requirements applicable to **cash-settled** share-based payment transactions. Specifically, the subsidiary shall **measure** the services received from its employees on the basis of the **fair value of the corresponding liability incurred by the parent**.

Until the liability incurred by the parent is settled, the subsidiary shall recognise any **changes in the fair value of the liability in profit or loss and in the subsidiary's equity as adjustments to contributions from the parent**.

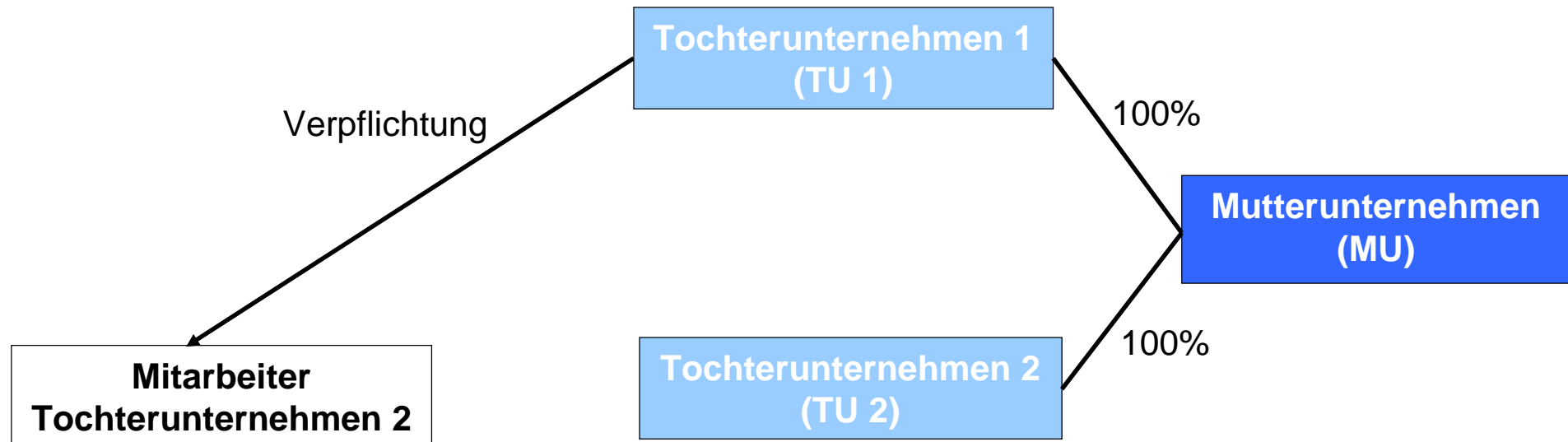
Analyse

- Die Transaktion ist nach den Vorschriften für den Barausgleich (*cash-settled*) zu bilanzieren.
- Die Formulierung in Absatz 2 kann dahingehend interpretiert werden, dass nur Veränderungen der Schuld in der GuV und im Eigenkapital des Tochterunternehmens zu berücksichtigen sind und nicht die gesamte Schuld.



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Weiteres Fallbeispiel von EFRAG: Keine Kapitalverflechtung



Sachverhalt

Es besteht keine Kapitalverflechtung zwischen TU 1 und TU 2. Der Mitarbeiter des TU 2 erhält eine Geldleistung; das **TU 1 ist verpflichtet** die Zahlung vorzunehmen.



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Weiteres Fallbeispiel von EFRAG: Keine Kapitalverflechtung

Analyse

- Die in IFRIC 11.11B vorgeschlagene Bilanzierung ist nicht möglich, wenn keine Kapitalverflechtung besteht.
- Nach IFRIC 11.4 soll die geänderte Interpretation auch für Transaktionen zwischen Konzernunternehmen gelten.



IFRIC 11 und IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Fragen

Question 1 – Specifying how a subsidiary that receives goods or services from its suppliers (including employees) should account for cash-settled share-based payment arrangements described in new

The proposed amendments specify that:

- a) in the financial statements of a subsidiary that receives goods or services from its suppliers under the arrangements described in new paragraph 3A of IFRIC 11, the subsidiary should apply IFRS 2 to account for the transactions with its suppliers. In other words, in the financial statements of the subsidiary, such cash-settled share-based payments are within the scope of IFRS 2 (see new paragraph 3A of IFRS 2 and new paragraph 11A of IFRIC 11).
- b) the subsidiary should measure the goods or services received from its suppliers in accordance with the requirements applicable to cash-settled share-based payment transactions, as set out in IFRS 2 (see new paragraph 11B of IFRIC 11).



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Vorläufige Ansicht des DSR

DSR

Änderungen von IFRS 2 und IFRIC 11

- Zustimmung zur Erweiterung bzw. Klarstellung des Anwendungsbereichs
- Eindeutige Formulierung in IFRIC 11.11B, dass die gesamte Schuld sowie deren Veränderung in der GuV und im Eigenkapital zu berücksichtigen sind.
- Die Bilanzierung des weiteren Fallbeispiels von EFRAG „Keine Kapitalverflechtung“ ist noch durch den IASB zu klären.

Allgemein zu IFRS 2

- Befürwortung einer generellen Überarbeitung von IFRS 2 auch im Hinblick auf die Konvergenz zu US GAAP.



IFRS 2 und IFRIC 11 – vorgeschlagene Änderungen

Vorläufige Ansicht der EFRAG

EFRAG

Änderungen von IFRS 2 und IFRIC 11

- Änderung der Definitionen in IFRS 2
- Weitere Fälle ungeklärt



IFRIC 11 und IFRS 2 – Änderungen

Fragen

Question 2 – Transition

The proposed amendments to IFRS 2 and IFRIC 11 would be required to be applied retrospectively, subject to the transitional provisions of IFRS 2.

Do you agree with the proposal? If not, what do you propose and why?

IFRS 2 und IFRIC 11 – Änderungen

Vorläufige Ansicht des DSR

DSR

➤ Zustimmung zur retrospektiven Anwendung.

EFRAG

➤ Zustimmung zur retrospektiven Anwendung.



IFRIC 11 und IFRS 2 – vorgeschlagene Änderungen

Weitere Fragen

- Wie praxisrelevant sind die interpretierten Arrangements?
- Wie beurteilen Sie den IFRS 2 allgemein – ist eine generelle Überarbeitung notwendig?

Weitere Punkte aus dem EFRAG Draft Comment Letter

- Soll eine detaillierte Angabe durch das IASB erfolgen, in welchem Posten die Veränderungen in der GuV zu erfassen sind?
- Soll die Bilanzierung im Einzelabschluss des Mutterunternehmens ebenfalls erläutert werden?



Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee e.V.
Accounting Standards Committee of Germany



Zimmerstr. 30
10969 Berlin

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

www.drsc.de
info@drsc.de