



---

**IFRIC Draft Interpretation D23**  
**“Distribution of  
Non-cash Assets to Owners”**

(Unbare Ausschüttungen an Anteilseigner)

**Öffentliche Diskussionsrunde des DRSC e.V.  
Berlin / 18. April 2008**



**Intro**

**Teil I**

**Teil II**

**Teil III**

## Gliederung

**Teil I**

**Vorstellung der Draft Interpretation (3 - 9)**

**Teil II**

**Fragen des IFRIC (10 - 14)**

**Teil III**

**Diskussion (15)**



Intro

**Teil I**

Teil II

Teil III

# Teil I

## Vorstellung der Draft Interpretation

- 1) Hintergrundinformation (**Background**)
- 2) Anwendungsbereich (**Scope**)
- 3) Sachfragen (**Issues**)
- 4) Rechnungslegungsregeln (**Consensus**)
- 5) Zeitpunkt des Inkrafttretens (**Effective Date**)
- 6) Anwendungsbeispiel (**Illustrative Example**)



Intro

**Teil I**

Teil II

Teil III

## I.1 - Hintergrundinformation

=> Thema „firmierte“ zunächst unter  
„demergers and other in specie distributions“

Ausschüttung von Unternehmensanteilen („Beteiligungen“)

- Ausschüttungen in Form von **Sachdividenden**
- **an Anteilseigner**
- **Wahlrecht:** Bar oder Sachdividende



## I.2 - Anwendungsbereich (Scope)

- **Bedingungslose** (unconditional) und **nicht-wechselseitige** (non-reciprocal)
  - „Ausschüttungen“ von Vermögenswerten („**unbare**“ **Ausschüttungen**; Sachdividende)
  - an **Anteilseigner** (in deren Funktion als Anteilseigner)
  - oder **Wahlrecht**: Barausschüttung oder Sachdividende
- 
- Tz. 4: **Gleichbehandlung** aller Anteilseigner einer Klasse
  - Tz. 5: **Nichtanwendung** der Vorschrift wenn vor und nach „Ausschüttung“ die Sachdividende vom gleichen Mutterunternehmen beherrscht wird (im gleichen Konzern verbleibt)
  - Tz. 6 u. 7: **keine Regelung** des Zeitpunkts der Entstehung der Dividendenverpflichtung und wie beim Empfänger zu buchen ist



Intro

Teil I

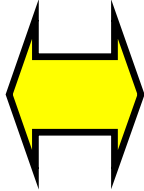
Teil II

Teil III

## I.3 - Sachfragen (Issues)

- **Bewertung** der Sachdividendenverpflichtung
- **Verbuchung** des entstehenden Unterschiedsbetrags bei „Ausschüttung“ der Sachdividende:

Buchwert  
des  
Vermögenswertes



Buchwert  
der  
Verbindlichkeit



Intro

**Teil I**

Teil II

Teil III

## I.4 - Rechnungslegungsregeln (Consensus)

- **Bewertung der Sachdividendenverpflichtung:**
    - => **IAS 37**
    - => „bestmögliche Schätzung der zur Erfüllung der gegenwärtigen Verpflichtung erforderlichen Ausgabe“ (IAS 37.37)
    - => beizulegender Zeitwert des „auszuschüttenden“ Vermögenswerts
  - **Falls Wahlrecht:** Bar- oder Sachdividende
    - => entsprechende Berücksichtigung unter **Wahrscheinlichkeitsbetrachtung**
  - (**erfolgsneutral erfassen**)
- 
- **Zu jedem Abschlussstichtag und am Tag der „Ausschüttung“ –**  
**erfolgsneutrale** Anpassung des Verbindlichkeitsbetrags (IAS 37.59)
- 
- **Bei „Ausschüttung“:** Differenz zwischen Buchwert Vermögenswert und Sachdividendenverpflichtung => **erfolgswirksam** erfassen;
  - **Ausweis GuV:** „separate line item“ + **Anhangangaben** (Tz. 14 u. 15)



Intro

**Teil I**

Teil II

Teil III

## I.5 - Zeitpunkt des Inkrafttretens (Effective Date)

- **Prospektive Anwendung** – rückwirkende Anwendung nicht gestattet
- **Frühere Anwendung** der Interpretation als zum Zeitpunkt des Inkrafttretens **gestattet** – jedoch ist dies angabepflichtig.

=> Faktisch hier also auch Übergangsvorschriften geregelt



## I.6 - Anwendungsbeispiel (Illustrative Example)

- 18.09.2007: Dividendenerklärung für 2 Grundstücke auszuschütten am 30.11.2007 an zwei Anteilseigner mit gleichen Anteilen
- 18.09.2007: Grundstück A: BW = 1 M€ und FV = 5 M€  
Grundstück B: BW = 2 M€ und FV = 5 M€

- 18.09.2007: DR Eigenkapital (RE) 10 M€  
CR Dividendenverbindlichkeit 10 M€
- 30.11.2007: DR Dividendenverbindlichkeit 10 M€  
CR Anlagevermögen 3 M€  
CR Gewinn Abgang AV 7 M€



Intro

Teil I

Teil II

Teil III

## Teil II

# Fragen des IFRIC

- **Frage 1:** Bewertung der Dividendenverbindlichkeit
- **Frage 2:** Verbuchung der Differenz zw. Dividendenverbindlichkeit und Buchwert des auszuschüttenden Vermögenswertes bei Ausschüttung
- **Frage 3:** Anwendung von IFRS 5
- **Sonstige Anmerkungen**



Intro

Teil I

**Teil II**

Teil III

## II.1 - Frage 1: Bewertung der Dividendenverbindlichkeit

**Regelung:** nur ein Bewertungsstandard für Verbindlichkeit = IAS 37

**Frage:**

- Zustimmung?
- Falls nein – Zustimmung dass ein einziger Standard?
- Warum?
- Alternativen?

**Stellungnahme:** generell Zustimmung, jedoch:

- => Wert der Verpflichtung =?= FV Vermögenswert
- => in BC mehr Erklärung warum nicht IAS 39
- => Schwerpunkt auf Bewertung der Verb. => „Mismatch“



Intro

Teil I

**Teil II**

Teil III

## II.2 - Frage 2: Verbuchung der Differenz

<b>Regelung:</b>	Verbuchung Differenz zwischen Buchwert Vermögenswert und Dividendenverbindlichkeit => GuV-wirksam
<b>Alternative:</b>	=> direkt im EK
<b>Frage:</b>	Welche Sichtweise wird bevorzugt?

<b>Stellungnahme:</b>	Meinungen geteilt - <b>GuV wirksam</b> kein Unterschied zu Verkauf u. anschl. Ausschüttg. - <b>direkt im EK</b> Transaktion zw. EK-Geber und G'schaft (FW.70; IAS 1.106) + Bewertung nicht marktbasiert
-----------------------	--



Intro

Teil I

**Teil II**

Teil III

## II.3 - Frage 3: Anwendung von IFRS 5

**Vorschlag:** Änderung Anwendungsbereich IFRS 5, so dass auch zur Ausschüttung bestimmte Vermögenswerte unter den Anwendungsbereich fallen

**Fragen:**

- a1) Sollte IFRS 5 Anwendung finden?
- a2) Falls nein: warum nicht und welche Alternativen?
- b1-3) bei interner Festlegung (**commitment**) oder bei Eingehen der Schuld (**obligation**)

**Stellungnahme:**

- **Ausweis, Darstellung u. Anhangangaben** => ja zu IFRS 5
- **Bewertung** => nein („mismatch“ nicht behoben)

zum Zeitpunkt der Entstehung der Schuld (**obligation**)



Intro

Teil I

Teil II

Teil III

## II.4 - Sonstige Anmerkungen

- **Bedeutung / Definition** „unconditional“ and „non-reciprocal“?
- **Regelungen** zu „Schütt-aus-Hol-zurück“
- **Scope**: Mischfälle hinsichtlich Sachdividende oder Bardividende (Teillösungen)
- **Bedenken**: analoge Anwendung auch auf „Related Party“ Sachverhalte



**Intro**

**Teil I**

**Teil II**

**Teil III**

# Teil III Diskussion



Hermann Kleinmanns  
WP / StB

Zimmerstrasse 30  
10969 Berlin

Tel. 030 20 64 12 16  
Fax 030 20 64 12 15

[www.drsc.de](http://www.drsc.de)  
[kleinmanns@drsc.de](mailto:kleinmanns@drsc.de)