



---

# **Investments in Debt Instruments**

## **Proposed amendments to IFRS 7**

### **Exposure Draft**

Kai Haussmann

### **Öffentliche Diskussion**

Frankfurt, 12.01.2009



---

## Übersicht

1. Hintergrund und Zeitplan
2. Ziele des Standardentwurfs `Änderungen an IFRS 7`
3. Inhalt des Standardentwurfs `Änderungen an IFRS 7`



---

# 1. Hintergrund und Zeitplan (1)

## Finanzkrise

→ Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung

## Reaktion des IASB

- U.a. Durchführung von drei Roundtable Gesprächen in London, Norwalk und Tokio im November/Dezember 2008 zusammen mit dem FASB

## Diskussionspunkte in den Roundtable Gesprächen

- Der Themenbereich Vorschriften in IAS 39 zur Wertminderung von Finanzinstrumenten nahm einen großen Raum in der Diskussion ein
- Einige Diskussionsteilnehmer äußerten den Wunsch, eine disaggregierte Darstellung der erfassten Wertminderungen bei gehaltenen Fremdkapitalinstrumenten vorzusehen, um eine erhöhte Transparenz und Vergleichbarkeit der unterschiedlichen Wertminderungsansätze zu erreichen



# 1. Hintergrund und Zeitplan (2)

## Konkrete Einzelforderung

- Durch die Finanzkrise liegt der beizulegende Zeitwert vieler Fremdkapitalinstrumente zum Teil deutlich unter dem Wert, der sich bei Anwendung der „incurred loss“-Methode ergeben würde. Daher wurde von einigen Teilnehmern die folgende Aufteilung der erfolgswirksam erfassten Wertminderungen von gehaltenen Fremdkapitalinstrumenten der Kategorie *zur Veräußerung verfügbar* als sinnvoll angesehen:
  - (i) ‚incurred loss‘ Anteil – ermittelt in der gleichen Weise wie für Fremdkapitalinstrumente, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden
  - (ii) Übrige Änderungen des beizulegenden Zeitwerts

## Standardentwurf `Änderungen an IFRS 7`

- Veröffentlichung am 23. Dezember 2008
- Ende der Kommentierungsfrist am 15. Januar 2009
- Finaler geänderter Standard im 1. Quartal 2009
- FASB hat analogen Standardentwurf veröffentlicht (FSP FAS 107-a)



---

## 2. Ziele des Standardentwurfs `Änderungen an IFRS 7`

**Verbesserung der Finanzberichterstattung, da die vorgeschlagenen zusätzlichen Anhangangaben, die auf alle gehaltenen Fremdkapitalinstrumente (mit Ausnahme der *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet* klassifizierten) ausgedehnt wurden, den Investoren und übrigen Bilanzadressaten mehr Vergleichsmöglichkeiten bieten.**



---

## 3. Inhalt des Standardentwurfs `Änderungen an IFRS 7`

- 3.1 Alternative Vorsteuer-Ergebnisse
- 3.2 Überleitungsrechnungen
- 3.3 Vergleichende Übersicht
- 3.4 Illustrierendes Zahlenbeispiel
- 3.5 Einschränkung des Anwendungsbereichs
- 3.6 Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften



## 3.1 Alternative Vorsteuer-Ergebnisse (1)

- Der Standardentwurf verlangt für alle gehaltenen Fremdkapitalinstrumente, die nicht als *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet* klassifiziert sind, die Angabe des Gewinns oder Verlusts vor Steuern, wenn diese Instrumente
  - (i) erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert, und
  - (ii) zu fortgeführten Anschaffungskostenbewertet worden wären.
- Die Angabe dieser zusätzlichen Information wird in tabellarischer Form verlangt. Der neu eingefügte IG14A enthält dafür das folgende Beispiel (ohne Vorjahresvergleichszahlen).

## 3.1 Alternative Vorsteuer-Ergebnisse (2)

### IG14A

Investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss)

	20X1
	Pre-tax profit or loss in each scenario CU million
If all investments in debt instruments had been classified as financial assets at fair value through profit or loss	X
If all investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss) had been accounted for at amortised cost	X

*continued...*



## 3.1 Alternative Vorsteuer-Ergebnisse (3)

### **Question 1:**

The exposure draft proposes in paragraph 30A(a) to require entities to disclose the pre-tax profit or loss as though all investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss) had been (i) classified as at fair value through profit or loss and (ii) accounted for at amortised cost.

Do you agree with that proposal? If not, why? What would you propose instead, and why?



## 3.2 Überleitungsrechnungen (1)

- Der IASB hat in seiner Sitzung im Dezember 2008 diskutiert, ob die vorgeschlagenen zusätzlichen Angaben zur Ergebnisauswirkung (zwei alternative Vorsteuer-Ergebnisse) für die Bilanzadressaten ausreichend sind oder ob eine Überleitung vom IST-Vorsteuer-Ergebnis auf die alternativ entstehenden Ergebnisse von größerem Nutzen wäre.
- Im Ergebnis wurde entschieden, im Standardentwurf keine Überleitungsrechnungen zu verlangen und die Frage nach deren Notwendigkeit zur Kommentierung zu stellen.



## 3.2 Überleitungsrechnungen (2)

### **Question 2:**

The exposure draft proposes to require disclosing the pre-tax profit or loss amount that would have resulted under two alternative classification assumptions.

Should reconciliations be required between profit or loss and the profit or loss that would have resulted under the two scenarios? If so, why and what level of detail should be required for such reconciliations?



### 3.3 Vergleichende Übersicht (1)

- Der Standardentwurf verlangt für alle gehaltenen Fremdkapitalinstrumente, die nicht als *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet* klassifiziert sind, die folgenden Angaben, um eine Vergleichbarkeit zu erlauben:
  - (i) den Buchwert, zu dem diese Finanzinstrumente in der Bilanz angesetzt sind;
  - (ii) den beizulegenden Zeitwert; und
  - (iii) die fortgeführten Anschaffungskosten.
- Auch für diese Angabe ist eine tabellarische Darstellung vorgeschrieben. Der neu eingefügte IG14A enthält dafür das folgende Beispiel (ohne Vorjahresvergleichszahlen).

## 3.3 Vergleichende Übersicht (2)

### IG14A

*...continued*

**Investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss)**

31 December 20X1

Investments in debt instruments classified as:	Carrying amount in the statement of financial position	Fair value	Amortised cost
	CU million	CU million	CU million
Loans and receivables	X	X	X
Held-to-maturity investments	X	X	X
Available-for-sale financial assets	X	X	X
<b>Total</b>	X	X	X



## 3.3 Vergleichende Übersicht (3)

### **Question 3:**

The exposure draft proposes in paragraph 30A(b) to require entities to disclose for all investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss) a summary of the different measurement bases of these instruments that sets out (i) the measurement as in the statement of financial position, (ii) fair value and (iii) amortised cost.

Do you agree with that proposal? If not, why? What would you propose instead, and why?



## 3.4 Illustrierendes Zahlenbeispiel (1)

- Zur besseren Beurteilung der im Standardentwurf vorgeschlagenen zusätzlichen Angabepflichten soll das folgende illustrierende Beispiel dienen.
- Zunächst werden die Ausgangsdaten in zwei Übersichten dargestellt. Darauf aufbauend ergeben sich die geforderten Angaben. Für deren tabellarische Darstellung wurde das in IG14A des Standardentwurfs vorgeschlagene Format verwendet.



## 3.4 Illustrierendes Beispiel (2)

### Financial statement data

Statement of financial position	Held-to-maturity investments CU million	Loans and receivables CU million	Available-for-sale financial assets CU million	Total CU million
Beginning balance 01/01/2008	110	300	400	810
Disposals (repayment/sale)	10	100	130	
Additions	20	50	30	
Reclassified from held-for-trading in Q3/2008	250			
Change in Fair Value recorded in OCI			-200	
recorded as impairment in profit or loss			-30	
Impairment recorded in profit or loss (incurred loss model)	-50	-30	-170	
Ending balance 31/12/2008	320	220	100	<b>640</b>
<b>Income Statement</b>				
Impairment recorded in profit or loss	-50	-30	-170	-250
Total pretax profit or loss				<b>800</b>



## 3.4 Illustrierendes Beispiel (3)

Additional data	Held-to-maturity investments CU million	Loans and receivables CU million	Available-for-sale financial assets			
			Asset 1 CU million	Asset 2 CU million	Total CU million	
Beginning balance 01/01/2008	110	300	Beginning balance 01/01/2008	80	320	400
Disposals (repayment/sale)	10	100	Disposals (repayment/sale)		130	130
Additions	20	50	Additions		30	30
Subtotal	120	250	Change in Fair Value recorded in OCI	-30		-30
Reclassified from held-for-trading in Q3/2008	250		recorded as impairment in profit or loss		-170	-170
Impairment recorded in profit or loss (incurred loss model)	-50	-30	Ending balance 31/12/2008	50	50	100
Ending balance 31/12/2008	320	220	<i>Ending balance 31/12/2008 at amortised cost</i>	80	180	260
<i>Fair value subtotal</i>	100		<i>Delta to ending balance at fv</i>	30	130	160
<i>Fair value reclass amount</i>	50					
<i>Total fair value</i>	150	170				
<i>Delta to ending balance</i>	-170	-50				

## 3.4 Illustrierendes Beispiel (4)

Investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss)			
2008			
Pre-tax profit or loss in each scenario CU million			
If all investments in debt instruments had been classified as financial assets at fair value through profit or loss	550		
If all investments in debt instruments (other than those classified as at fair value through profit or loss) had been accounted for at amortised cost	930		
31 December 2008			
Investments in debt instruments classified as:	Carrying amount in the statement of financial position CU million	Fair value CU million	Amortised cost CU million
Loans and receivables	320	150	320
Held-to-maturity investments	220	170	220
Available-for-sale financial assets	100	100	260
<b>Total</b>	640	420	800



## 3.5 Einschränkung des Anwendungsbereichs (1)

- Der Anwendungsbereich der vorgeschlagenen Änderungen ist auf gehaltene Fremdkapitalinstrumente beschränkt, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, somit auf Instrumente in den Kategorien
  - *zur Veräußerung verfügbar,*
  - *bis zur Endfälligkeit zu halten; und*
  - *Kredite und Forderungen.*



## 3.5 Einschränkung des Anwendungsbereichs (2)

### **Question 4:**

The exposure draft proposes a scope that excludes investments in debt instruments classified as at fair value through profit or loss. Do you agree with that proposal? If not, would you propose including investments in debt instruments designated as at fair value through profit or loss or those classified as held for trading or both, and if so, why?



## 3.6 Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften

### Zeitpunkt des Inkrafttretens

- Der Standardentwurf enthält bereits den vorgesehenen Zeitpunkt des Inkrafttretens: Anwendung auf Geschäftsjahre, die am oder nach dem 15. Dezember 2008 enden.
- Dieser liegt damit vor der Veröffentlichung des geänderten Standards (üblich sind 6 bis 18 Monate danach).
- Begründung: Der dringende Bedarf nach Anhangangaben zu gehaltenen Fremdkapitalinstrumenten erfordert in diesem Fall die frühere Anwendung.

#### **Question 5:**

Do you agree with the proposed effective date? If not, why? What would you propose instead, and why?



## 3.6 Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften

### Übergangsvorschriften

- Der Standardentwurf verlangt keine Vorjahresvergleichsangaben bei der erstmaligen Anwendung der vorgeschlagenen Änderungen.

#### **Question 6:**

Are the transition requirements appropriate? If not, why? What would you propose instead, and why?



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



**Kai Haussmann**

Tel. 030 20 64 12 14  
haussmann@drsc.de

Zimmerstr. 30  
10969 Berlin

Fax 030 20 64 12 15  
-  
[www.drsc.de](http://www.drsc.de)