

© DRSC e.V.	Zimmerstr. 30	10969 Berlin	Tel.: (030) 20 64 12 - 0	Fax: (030) 20 64 12 - 15
	Internet: www.drsc.de		E-Mail: info@drsc.de	
Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des FA wieder. Die Standpunkte des FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt. Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.				

IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	69. IFRS-FA / 05.09.2018 / 14:15 – 16:15 Uhr
TOP:	03 – IASB-Forschungsprojekt FICE
Thema:	Diskussionspapier des IASB, Kapitel 4 und 5 (und ggf. 8)
Unterlage:	69_03_IFRS-FA_FICE_CN

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
69_03	69_03_IFRS-FA_FICE_CN	Cover Note
69_03a	69_03a_IFRS-FA_FICE_Präs	Zusammenfassung Kapitel 4, 5 und 8 des Diskussionspapiers
69_03b	69_03b_IFRS-FA_FICE_DP	Diskussionspapier des IASB 68_06b (Unterlage öffentlich verfügbar auf https://www.ifrs.org)

Stand der Informationen: 24.08.2018.

2 Ziele der Sitzung

- 2 Der IFRS-FA wird über die Inhalte der Kapitel 4 (Klassifizierung derivativer Finanzinstrumente), Kapitel 5 (*Compound instruments* & Rücknahmeverpflichtungen) und ggf. Kapitel 8 des IASB-Diskussionspapiers DP/2018/1 *Financial Instruments with Characteristics of Equity* informiert. Der IFRS-FA wird um Meinungsbildung zu den in diesen Kapiteln gestellten Fragen gebeten. (Die Kap. 1 bis 3 wurden bereits in der vergangenen, die Kap. 6 und 7 werden in der kommenden IFRS-FA-Sitzung vorgestellt.)
- 3 Zudem soll der Fachausschuss IFRS-FA über konkreten Auftrag an die DRSC-Arbeitsgruppe „Finanzinstrumente“ formulieren (deren Sitzung am 18.9.2018 stattfindet).



3 Stand des Projekts

- 4 Aufgrund zahlreicher kritischer Rückmeldungen zu den im *DP Conceptual Framework* (Juli 2013) vorgestellten Ideen des IASB betreffend die Kapitalabgrenzung hatte der IASB entschieden, diese Frage in einem eigenen Forschungsprojekt *Financial Instruments with Characteristics of Equity* (FICE) zu behandeln. Ziel des Projekts ist die Identifikation von Verbesserungen an den Abgrenzungskriterien sowie an den Ausweis- und Angabenerfordernissen für Finanzinstrumente mit Eigenkapitaleigenschaften. Die vom IASB entwickelten Ideen werden nunmehr in dem vorliegenden Diskussionspapier vorgestellt. Stellungnahmen können bis zum 7. Januar 2019 beim IASB eingereicht werden.
- 5 Der IFRS-FA hatte sich mit dem Forschungsprojekt bereits mehrfach befasst, zuletzt am 24. Juli 2018 nach Erscheinen des Diskussionspapiers. Dabei wurde das folgende vorläufige Meinungsbild entwickelt:
- Die vom IASB identifizierten Problembereiche aus der Anwendung des IAS 32 *Finanzinstrumente: Ausweis* sind zutreffend und können durch Standardsetzungsaktivitäten vermindert, jedoch nicht vollständig beseitigt werden.
 - Das neu formulierte Klassifizierungsprinzip (der „bevorzugte Ansatz“ des IASB) erscheint nicht verhältnismäßig, da es weder sämtliche bestehenden Probleme mit IAS 32 (Ausnahmen bleiben weiterhin notwendig) noch zukünftige Strukturierungsmöglichkeiten beseitigt.
 - Konzeptionell erscheint der bevorzugte Ansatz, wie auch das Klassifizierungsprinzip des IAS 32, in sich inkonsistent, da seine Kriterien auf unterschiedlichen Perspektiven basieren - der Unternehmensperspektive und der Eigentümerperspektive.
 - Die FK-Einstufung einer unkündbaren Anleihe mit kumulativen, fixierten Beträgen nach dem bevorzugten Ansatz (EK nach IAS 32) erscheint mit der im Rahmenkonzept postulierten *going-concern*-Prämisse nicht vereinbar.
 - Unter einem neuen Klassifizierungsprinzip sollten bestimmte kündbare Instrumente (wie in IAS 32.16A und .16B) weiterhin als EK behandelt werden. Allerdings offenbart der im Diskussionspapier beschriebene bevorzugte Ansatz des IASB eine bedeutende Schwäche, da die EK-Klassifizierung (wie auch in IAS 32) nur im Wege einer Ausnahme vom Prinzip möglich ist.

4 Fragen an den IFRS-FA

- 6 Inhaltliche Fragen siehe Unterlage 69_03a.

Zum Auftrag an die Arbeitsgruppe: Für welche konkreten Fragestellungen möchte der IFRS-FA auf die Unterstützung der AG „Finanzinstrumente“ zurückgreifen?