



© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15
www.drsc.de - 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 der FA wieder. Die Standpunkte der 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:	12. IFRS-FA / 07.01.2013 / 15:45 – 16:45 Uhr
TOP:	06 – IASB ED/2012/7 <i>Acquisition of an Interest in a Joint Operation (Proposed amendments to IFRS 11)</i>
Thema:	Vorstellung des Exposure Drafts
Papier:	12_06a_IFRS-FA_ED_AcquisitionJO_Präsentation



Inhalt

1. Hintergrund des ED/2012/7
2. Inhalt des ED/2012/7
3. Diskussionsstand bei EFRAG
4. Fragestellungen des IASB
5. Fragestellungen von EFRAG
6. Nächste Arbeitsschritte



1. Hintergrund des ED/2012/7 (1/2)

- IAS 31 *Anteile an Joint Ventures* / IFRS 11 *Gemeinsame Vereinbarungen* enthalten keine Regelungen zur Bilanzierung des Erwerbs eines Anteils an einer gemeinsamen Tätigkeit, sofern die gemeinsame Tätigkeit einen Geschäftsbetrieb darstellt
- *Diversity in practice* bei entsprechendem Sachverhalten wurde festgestellt: bilanzielle Abbildung erfolgt entweder als Unternehmenszusammenschluss oder als Erwerb einer Gruppe von Vermögenswerten
- Daraus resultierende Unterschiede beziehen sich auf den Ansatz bzw. Nicht-Ansatz eines Geschäfts- oder Firmenwerts (*goodwill*) und von latenten Steuern sowie die Aktivierung bzw. die erfolgswirksame Erfassung von erwerbsbezogenen Kosten
- Erörterung des Themenfeldes durch das IFRS IC ab Juli 2012
- Begrenztes IASB-Projekt zu Änderungen an IFRS 11 ab September 2012



1. Hintergrund des ED/2012/7 (2/2)

- Wesentliche vom IASB vertretene Standpunkte:
 - Der separate Ansatz von *goodwill* ist der proportionalen Verteilung des Aufpreises auf die einzeln identifizierbaren Vermögenswerte vorzuziehen.
 - Die Leitlinien in IFRS 3 und in anderen Standards zu Unternehmenszusammenschlüssen stellen ein umfangreiches und konsistentes Regelungsnetzwerk für die Bilanzierung der einzelnen Komponenten einer solchen Transaktion dar.
- Anwendungsbereich der begrenzten Änderungen:
 - Erwerbe von Anteilen an bestehenden gemeinschaftlichen Tätigkeiten
 - Erwerbe von Anteilen an einer gemeinschaftlichen Tätigkeit bei deren Gründung
 - Nicht jedoch: Zusammenfall von Gründung der gemeinschaftlichen Tätigkeit mit Gründung des Geschäftsbetriebs (also wenn kein bereits bestehender Geschäftsbetrieb eingebracht wird)



2. Inhalt des ED/2012/7 (1/5)

Veröffentlichung des Änderungsentwurfes am 13. Dezember 2012

- Klarstellung, dass ein Partnerunternehmen einer gemeinsamen Vereinbarung den Erwerb eines Anteils an einer, einen Geschäftsbetrieb darstellenden, gemeinschaftlichen Tätigkeit entsprechend IFRS 3 *Unternehmenszusammenschlüsse* und anderer relevanter IFRS zu bilanzieren und relevante Angaben dazu offenzulegen hat
- ED wurde einstimmig beschlossen, keine *alternative views*
- prospektive Anwendung der Vorschriften ist vorgesehen
- Zeitpunkt des Inkrafttretens wird nach Abschluss der Kommentierungsphase festgelegt
- Kommentierungsfrist bis zum 23. April 2013



2. Inhalt des ED/2012/7 (2/5)

Wesentliche Änderungen an IFRS 11 im Einzelnen:

- Ergänzung IFRS 11 um Klarstellung zur Anwendung von IFRS 3:
 - IFRS 11.21A: *When an entity acquires an interest in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business, as defined in IFRS 3 Business Combinations, it shall apply, to the extent of its interest according to paragraph 20, the relevant principles on business combinations accounting in IFRS 3 and other IFRSs and disclose the relevant information that is required in those IFRSs for business combinations. The accounting for the acquisition of an interest in such a joint operation is specified in paragraphs B33A–B33B.*
- Ergänzung der zugehörigen *application guidance*:
 - IFRS 11.B33A: *When an entity acquires an interest in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business, as defined in IFRS 3, it shall apply, to the extent of its interest according to paragraph 20, the relevant principles on business combinations accounting in IFRS 3 and other IFRSs and disclose the relevant information required by those IFRSs for business combinations. The principles on business combinations accounting include:*



2. Inhalt des ED/2012/7 (3/5)

- (a) measuring identifiable assets and liabilities at fair value other than those items for which exceptions are given in IFRS 3 and other IFRSs;*
 - (b) recognising acquisition-related costs as expenses in the periods in which the costs are incurred and the services are received, with the exception that the costs to issue debt or equity securities are recognised in accordance with IAS 32 Financial Instruments: Presentation and IFRS 9;*
 - (c) recognising deferred tax assets and deferred tax liabilities that arise from the initial recognition of assets or liabilities, except for deferred tax liabilities that arise from the initial recognition of goodwill; and*
 - (d) recognising the excess of the consideration transferred over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed, if any, as goodwill.*
- *IFRS 11.B33B: Paragraphs 21A and B33A apply to the acquisition of an interest in a joint operation on its formation, except when there is no existing business.*



2. Inhalt des ED/2012/7 (4/5)

- Ergänzung um Erläuterung der Übergangsvorschriften:
 - IFRS 11.C14A: *Acquisition of an Interest in a Joint Operation (Amendment to IFRS 11) issued in [date] amended the heading after paragraph B33 and added paragraphs 21A, B33A–B33B, C1AA and headings. An entity shall apply that amendment prospectively for acquisitions of interests in joint operations from the beginning of the first period for which it applies that amendment. Consequently, amounts recognised for acquisitions of interests in joint operations in prior periods shall not be adjusted.*



2. Inhalt des ED/2012/7 (5/5)

Vorgeschlagene Folgeänderungen an IFRS 1:

- Ausweitung der Ausnahme für Unternehmenszusammenschlüsse:
 - IFRS 1.C5: *The exemption for past business combinations also applies to past acquisitions of investments in associates, ~~and of interests in joint ventures~~ and interests in joint operations in which the activity of the joint operation constitutes a business. Furthermore, the date selected for paragraph C1 applies equally for all such acquisitions.*
- Ergänzung um eine Regelung zur Erstanwendung:
 - IFRS 1.39M: *Acquisition of an Interest in a Joint Operation (Amendment to IFRS 11) issued in [date] amended paragraph C5. An entity shall apply that amendment for annual periods beginning on or after [date]. If an entity applies related amendments in IFRS 11 from Acquisition of an Interest in a Joint Operation (Amendment to IFRS 11) for an earlier period, the amendment to paragraph C5 shall be applied for that earlier period.*



3. Diskussionsstand bei EFRAG

- Noch kein Draft Comment Letter veröffentlicht
- Aufruf zu *early input* mit konkreten Fragestellungen (siehe Folie 14)
- Wesentliche Diskussionspunkte in EFRAG-TEG bislang:
 - Zu Grunde liegender Sachverhalt erfüllt nicht die Definition eines Unternehmenszusammenschlusses nach IFRS 3 “*A transaction or other event in which an acquirer obtains control of one or more businesses.*”
 - Ablehnung des IASB-Vorschlags durch einige TEG-Member: Vermutung, dass Anwendungsfall sehr selten (“*only in very limited circumstances will an acquisition of an interest in a joint operation be a business as defined in IFRS 3.*”); dabei Verständnis, dass zu erwerbender Anteil einen Geschäftsbetrieb darstellen muss
 - Zustimmung zu IASB-Vorschlag durch einige TEG-Member : Vergleichbarkeit mit Erwerb eines assoziierten Unternehmens oder Joint Ventures wird gesehen, dabei können im Sinne von IAS 28.26 die gleichen Prinzipien wie beim Erwerb eines Tochter-unternehmens angewendet werden; zudem wird Ansatz von *goodwill* befürwortet, da gewöhnlich ein Aufpreis zum *fair value* der *net assets* gezahlt wird



4. Fragestellungen des IASB (1/3)

Question 1 – relevant principles

The IASB proposes to amend IFRS 11 and IFRS 1 so that a joint operator accounting for the acquisition of an interest in a joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business applies the relevant principles on business combinations accounting in IFRS 3 and other Standards, and discloses the relevant information required by those Standards for business combinations.

Do you agree with the proposed amendment? Why or why not? If not, what alternative do you propose?



4. Fragestellungen des IASB (2/3)

Question 2 – scope

The IASB intends to apply the proposed amendment to IFRS 11 and the proposed consequential amendment to IFRS 1 to the acquisition of an interest in a joint operation on its formation. However, it should not apply if no existing business is contributed to the joint operation on its formation.

Do you agree with the proposed amendment? Why or why not? If not, what alternative do you propose?



4. Fragestellungen des IASB (3/3)

Question 3 – transition requirements

The IASB intends to apply the proposed amendment to IFRS 11 and the proposed consequential amendment to IFRS 1 prospectively to acquisitions of interests in joint operations in which the activity of the joint operation constitutes a business on or after the effective date.

Do you agree with the proposed transition requirement? Why or why not? If not, what alternative do you propose?



5. Fragestellungen von EFRAG

Question 1: *What are your views and observations on the IASB's tentative decision to require IFRS 3 to apply to acquisitions of joint operation that are businesses?*

Question 2: *Do you share EFRAG staff's concerns on the scope of the Amendments?*

Question 3: *In addition, we are interested in obtaining a better understanding on how often an acquisition of an interest in a joint operation is a business as defined in IFRS 3. If you are aware of such acquisitions in your country, please provide us with a brief description of those transactions and their current accounting treatment.*



6. Nächste Arbeitsschritte

- Übermittlung *early input* an EFRAG
- Öffentliche Diskussion am 5. Februar 2013 in Frankfurt a.M.
- Erstellung des Entwurfs einer Stellungnahme auf Basis der Einschätzungen des IFRS-FA sowie des Meinungsbilds bei der Öffentlichen Diskussion
- Diskussion des Entwurfs einer Stellungnahme in einer IFRS-FA-Sitzung
 - Vorschlag: 14. Sitzung am 7./8. März 2013
 - Alternativ möglich:
 - 13. Sitzung am 7./8. Februar 2013, dann verbale Ergänzung des Ergebnisses der Öffentlichen Diskussion
 - 15. Sitzung am 8./9. April 2013, jedoch unsicher, da genaue (kürzere) EFRAG-Kommentierungsfrist noch unklar
- Versand der finalen Stellungnahmen an IASB und EFRAG



Peter Zimniok

DRSC e.V.
Zimmerstr. 30
10969 Berlin

Tel. 030 / 20 64 12 19

Fax 030 / 20 64 12 15

www.drsc.de
zimniok@drsc.de