



Bertelsmann Business Consulting



Gesellschaft für kapitalmarkt-  
orientierte Rechnungslegung e.V.

Dr. Martin Wunsch

Bertelsmann Business Consulting GmbH

Leipzig | 27.10.2011

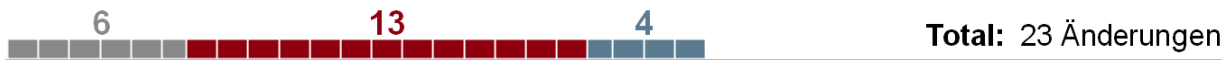
# Reform der IFRS-Konzernrechnungslegung mit Wirkung ab 1. Januar 2013: Die neuen Standards IFRS 10-12

Bertelsmann Business Consulting GmbH

experience  
integrated know-how  
[www.be-bc.com](http://www.be-bc.com)

1. Financial Reporting: Aktuelle Herausforderungen > Steuerung > Funding > IFRS Reporting
  2. IFRS 10 – Consolidated Financial Statements
  3. IFRS 11 – Joint Arrangements
  4. IFRS 12 – Disclosure of Interests with Other Entities
  5. Überarbeitung von IAS 27 – Separate Financial Statements und IAS 28 – Investments in Associates and Joint Ventures
  6. Zusammenfassung
- Appendix: Bertelsmann Business Consulting at a Glance

Änderungen 2010:



Änderungen 2011:



■ IFRS Standard/  
amended Standard ■ Exposure Draft ■ Ballot/  
Request for Views

**IASB work plan - projected timetable as of 14 September 2011**

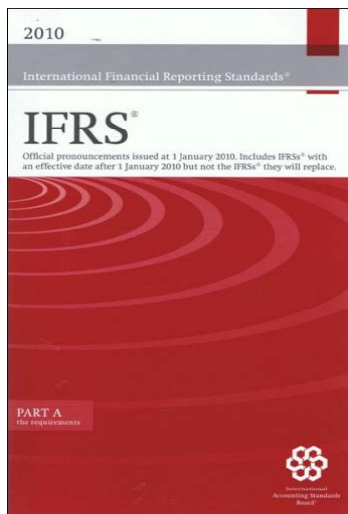
Financial Crisis related projects	Next major project milestone				
	2011 Q3	2011 Q4	2012	MoU	Joint
IFRS 9: Financial Instruments (replacement of IAS 39)					
Deferral of mandatory effective date of IFRS 9 [ED, comments due 21 October 2011]	Comment Period				
Impairment		Re-exposure or Review draft		✓	✓
Hedge accounting					
General hedge accounting		Ballot (target IFRS Q4)		✓	
Macro hedge accounting			Publish ED		
Asset and liability offsetting		Ballot (target IFRS Q4)		✓	✓
Consolidation- Investment companies [1] [ED, comments due 5 January 2012]		Comment Period			✓
[1] An equivalent exposure draft from the FASB, Investment Companies will be published in the fourth quarter of 2011.					
Memorandum of Understanding projects	2011 Q3	2011 Q4	2012	MoU	Joint
Leases		Re-exposure	Target IFRS	✓	✓
Revenue recognition	Re-exposure		Target IFRS	✓	✓
Other Projects	2011 Q3	2011 Q4	2012	MoU	Joint
Insurance contracts		Re-exposure or Review draft			✓
Annual improvements 2009-2011 [ED, comments due 21 October 2011]	Comment period				

**Ausgangssituation:**  
IFRS-Rechnungslegungsstandards ändern sich dynamisch.

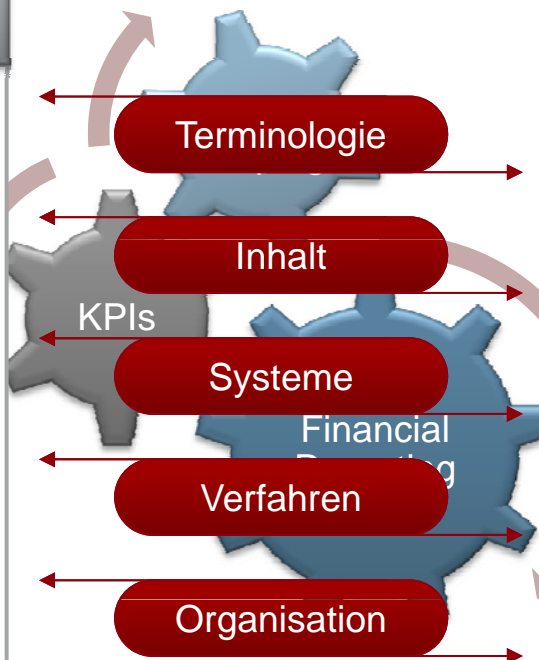
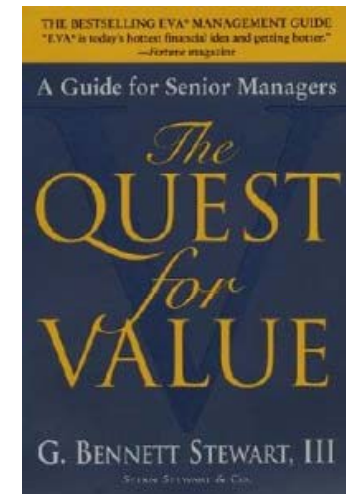
**Lösung:**  
Eine frühzeitige Identifikation der Auswirkungen auf Financials, Prozesse und Systeme schützt vor – u.U. fehlerhaften – Quickfixes im Abschlussprozess.

## Integrationspotentiale von externer und interner Berichterstattung

### Externe Berichterstattung



### Interne Berichterstattung



Die Integration bezieht sich auf **fünf wesentliche Dimensionen** und umfasst **terminologische, inhaltliche, system- und verfahrensbezogene** sowie **organisatorische** Maßnahmen.

1. Financial Reporting: Aktuelle Herausforderungen > Steuerung > Funding > IFRS Reporting
  - 2. IFRS 10 – Consolidated Financial Statements**
  3. IFRS 11 – Joint Arrangements
  4. IFRS 12 – Disclosure of Interests with Other Entities
  5. Überarbeitung von IAS 27 – Separate Financial Statements und IAS 28 – Investments in Associates and Joint Ventures
  6. Zusammenfassung
- Appendix: Bertelsmann Business Consulting at a Glance

- a. Ausgangssituation & Zielsetzung
  - Consolidation Project mit FASB
  - Zeitplan
- b. Wesentliche Änderungen
  - Definition von „Control“
  - Weitere Neuerungen
- c. Implikationen für die Praxis



### a. Ausgangssituation & Zielsetzung > Consolidation Project mit FASB

#### 1 Control-Concept

- Ersatz von IAS 27
- Ersatz von SIC-12



#### Investment Entity 3

- Fair Value Bewertung

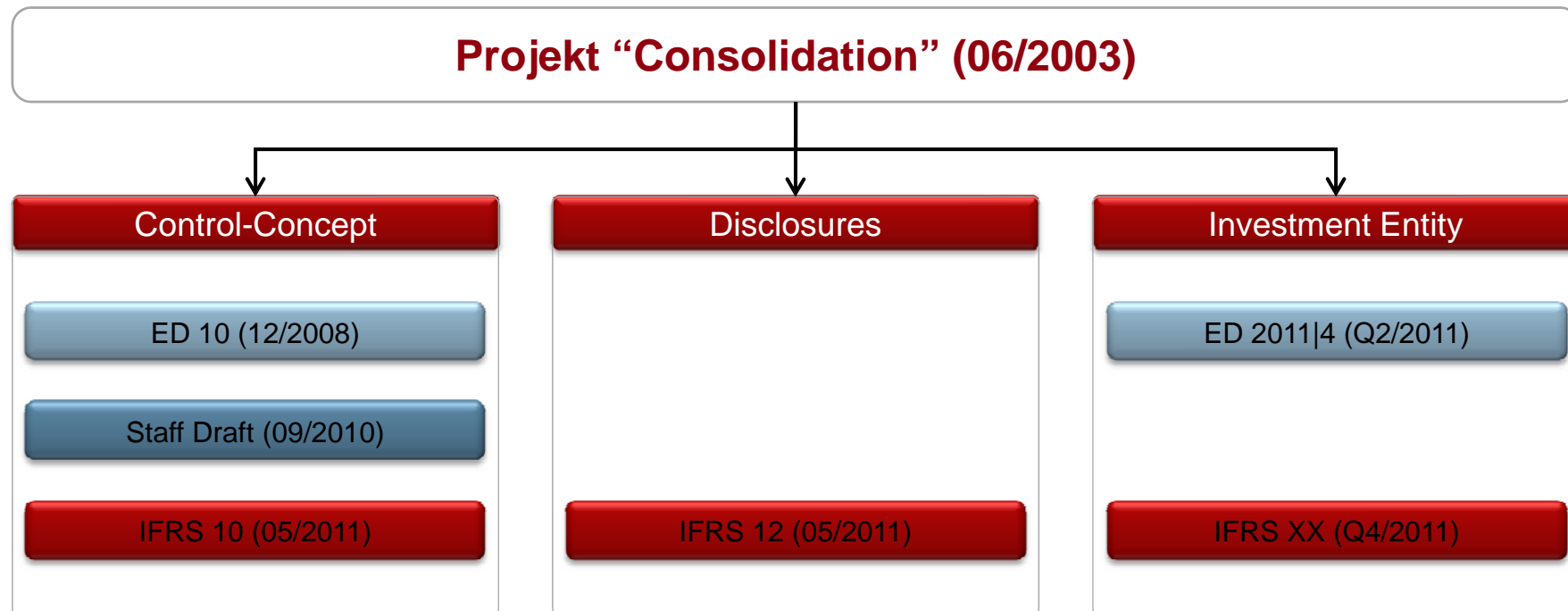
#### 2 Disclosures

- Konsolidierte Unternehmen
- Joint Ventures
- Associates
- Nicht-konsolidierte Unternehmen



Das *Consolidation Project* umfasst verschiedene Regelungsbereiche mit teils signifikanten Auswirkungen für die Bilanzierung sowie die Berichterstattung im Anhang.

### a. Ausgangssituation & Zielsetzung > Consolidation Project mit FASB



IAS 27 wurde parallel zu IFRS 10 überarbeitet und wird künftig in der Version "amended in 2011" weiterhin bestehen.

### a. Ausgangssituation & Zielsetzung > Zeitplan

Date	Aktion
06/2003	IASB nimmt Consolidation Project auf die Agenda
04/2008	Vor dem Hintergrund der Finanzkrise wird das Projekt beschleunigt und um Disclosures erweitert
12/2008	ED 10 veröffentlicht
06/2009	Roundtable Diskussionen
01-07/2010	Diskussionen gemeinsam mit FASB
09/2010	IASB Staff Draft
05/2011	Publikation IFRS 10

### b. Wesentliche Änderungen

Aktuell geltende Definition von "Control" → 1. Voraussetzung → 2. Voraussetzung

- **Beherrschung ist die Möglichkeit, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens zu bestimmen, um aus dessen Tätigkeit Nutzen zu ziehen. [IAS 27.4]**
- Eine Beherrschung liegt ebenfalls vor, wenn das Mutterunternehmen die Hälfte oder weniger als die Hälfte der Stimmrechte an einem Unternehmen hält, gleichzeitig aber die Möglichkeit hat,
  - a. kraft einer mit anderen Anteilseignern abgeschlossenen Vereinbarung über mehr als die Hälfte der Stimmrechte zu verfügen;
  - b. gemäß einer Satzung oder einer Vereinbarung die Finanz- und Geschäftspolitik des Unternehmens zu bestimmen;
  - c. die Mehrheit der Mitglieder der Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgane zu ernennen oder abuberufen, wobei die Verfügungsgewalt über das andere Unternehmen bei diesen Organen liegt; oder
  - d. die Mehrheit der Stimmen bei Sitzungen der Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgane oder eines gleichwertigen Leitungsgremiums zu bestimmen, wobei die Verfügungsgewalt über das andere Unternehmen bei diesen Organen liegt. [IAS 27.13 a-d]

### b. Wesentliche Änderungen

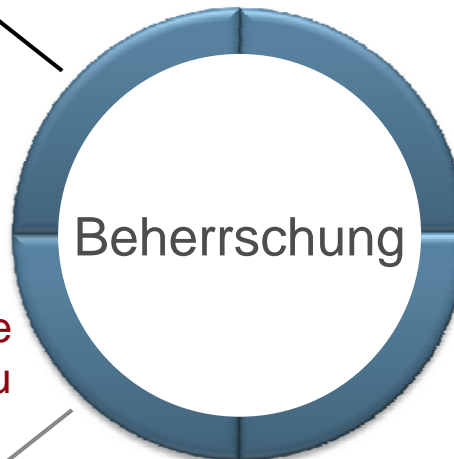
“Control” liegt künftig vor, sofern alle **drei** Kriterien **kumulativ** erfüllt sind [dt. Übersetzung]:

**1** Investor hat die Macht über eine potentiell zu konsolidierende Einheit

- IFRS 10.10-14

Investor hat die Möglichkeit, die Macht über eine potentiell zu konsolidierende Einheit zu nutzen, um damit die Höhe der Rückflüsse zu beeinflussen

- IFRS 10.17



Investor ist aufgrund von Rechten oder faktischen Gegebenheiten den variablen Rückflüssen aus seinem Verhältnis zu der potentiell zu konsolidierenden Einheit ausgesetzt **2**

- IFRS 10.15-16

### b. Wesentliche Änderungen

#### Weitere Neuerungen > “Strukturierte Einheiten” / SIC-12

- SIC Interpretation 12 „Konsolidierung Zweckgesellschaften“ wird ersatzlos gestrichen:
  - a. Der Begriff „Special Purpose Entity“ wird künftig durch den Begriff „Structured Entity“ bzw. „Strukturierte Einheit“ ersetzt.
  - b. Der „Risk and Rewards“-Ansatz ist nunmehr integraler Bestandteil der neuen Control-Definition des IFRS 10.
  - c. Durch die Streichung von SIC-12 ist künftig nur die Control-Definition aus IFRS 10 einschlägig.
  - d. Künftig sollen erweiterte Anhangangaben für nicht-konsolidierte strukturierte Einheiten erfolgen (siehe IFRS 12).

**Grundsätzlich sind für die Behandlung von Zweckgesellschaften keine wesentlichen Änderungen hinsichtlich der Bilanzierung zu erwarten.**

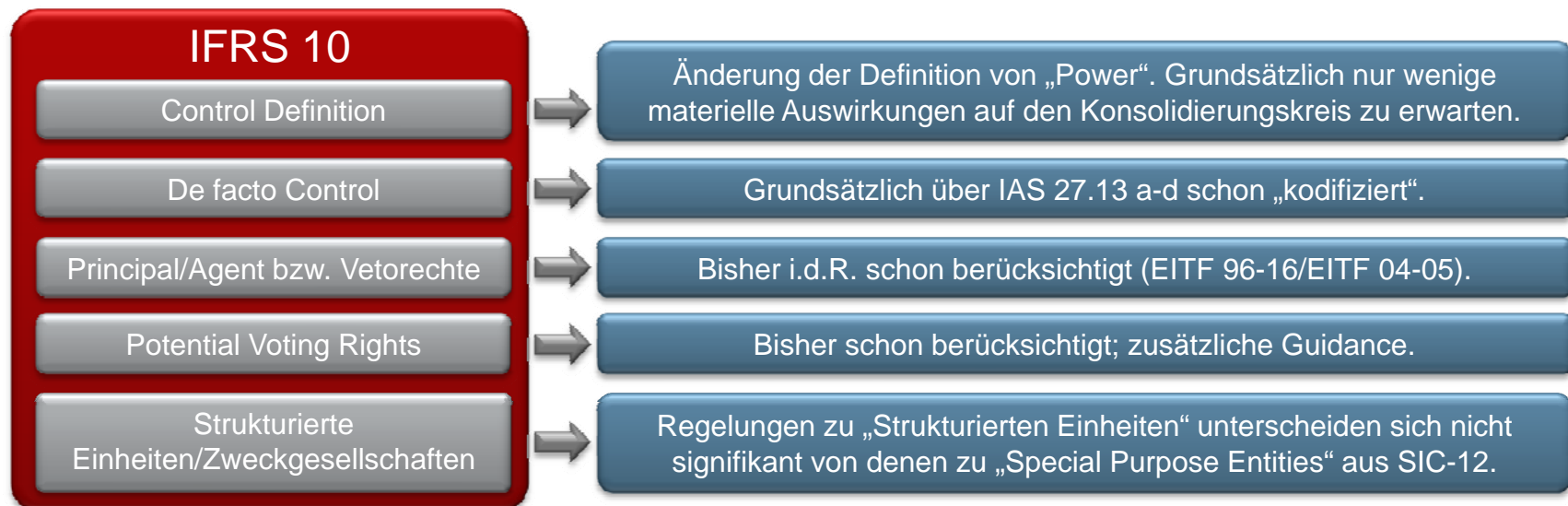
### b. Wesentliche Änderungen

#### Weitere Neuerungen



### c. Implikationen für die Praxis

- **IFRS 10 wird voraussichtlich keine weitreichenden Änderungen für die “Konsolidierungspraxis” haben.**



- **Aber: Ausweitung der Dokumentationsanforderungen sowie der Disclosures durch IFRS 12!**