

IFRS: Endringer i 2013

Start nå, få en god overgang og
unngå utilsiktede konsekvenser

12. juni 2012

Henrik Zetlitz Nessler

Agenda

DEL 1 Implementeringsarbeid

- Erfaringer og anbefalinger
- Personal og ressurser
- Regnskap og rapportering
- Systemer og internkontroll
- Forretningsmessige forhold

DEL 2 Standard for standard

- IAS 19
- IFRS 13
- IFRS 10
- IFRS 11
- IFRS 12
- Tidshorisont (pliktig og frivillig implementering)
- Hovedlinjene i standarden
- Overgangsregler
- Mulige konsekvenser
- Bransjeproblemstillinger

Agenda

DEL 3 Øvrige endringer

- IAS 1
- IAS 16
- IAS 27R
- IAS 28R
- IAS 32
- IAS 34
- IFRS 7
- IFRIC 20
- IFRS 1 (behandles ikke)
- Tidshorisont (pliktig og frivillig implementering)
- Hovedlinjene i standarden
- Overgangsregler
- Mulige konsekvenser
- Bransjeproblemstillinger

IFRS: Endringer i 2013

Implementeringsarbeid

Utfordringene er mange - start implementeringsarbeidet i god tid

- Personal og ressurser
 - Opplæring (IFRS workshop)
- Regnskap og rapportering
 - Konsekvensanalyse
 - Endring av maler og sammenligningstall
- Systemer og internkontroll
 - Informasjonsinnhenting (forutsetninger, noteopplysninger mv.)
 - Tilpasning av konsolideringssystem
- Forretningsmessige forhold
 - Kommunikasjon med kapitalmarkedet
 - Avtaler (brudd på lånebetingelser, omarbeiding av eksisterende avtaler)

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 10 Consolidated Financial Statements

IFRS 11 Joint Arrangements

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

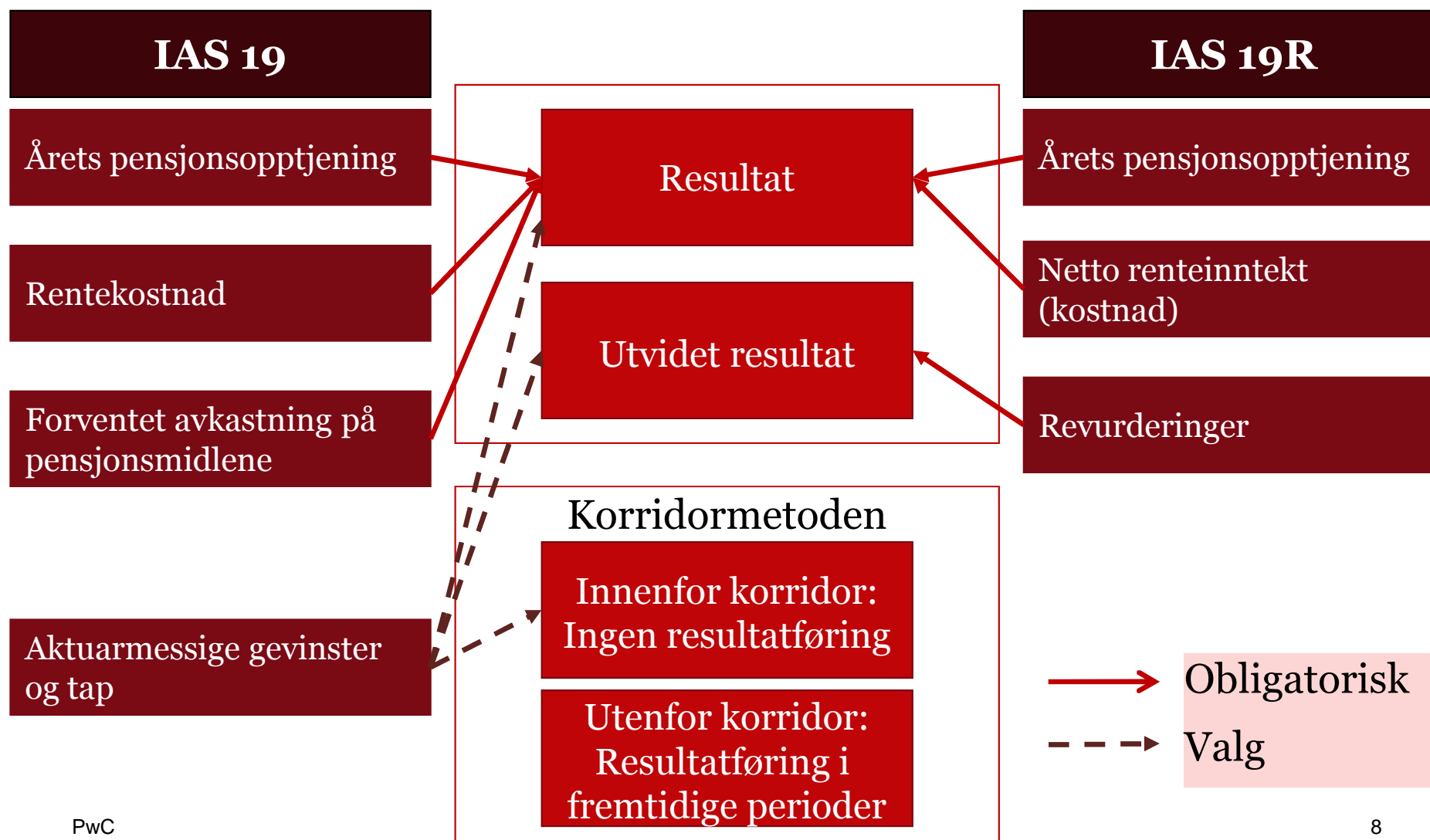
Øvrige endringer

Tidspunkt for implementering

- Utgitt: 16. juni 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering tillatt.
- Godkjent av EU: 6. juni 2012

IAS 19R – Ansatteytelser

Ønske om større sammenlignbarhet



IAS 19R – Ansatteytelser

Vesentlige endringer

IAS 19R

Estimatavvik og avvik som skyldes endring i forutsetningene føres i utvidet resultat (OCI)

Rentekostnad basert på netto pensjonsforpliktelse

Endringer i presentasjonen i resultatregnskapet

- Årets pensjonsopptjening: drift
- Netto finanskostnad: drift eller finans
- Nye beregninger av forpliktelse: OCI

Endringer fra gammel IAS 19

Korridorløsningen forsvinner og faktisk pensjonsforpliktelse vises i balansen

Forventet avkastning ut over diskonteringsrenten på pensjonsmidlene vil inkluderes i utvidet resultat

Fortsatt valgmuligheter knyttet til klassifiseringen i resultatregnskapet, men krav til hva som skal i OCI (utvidet resultat)

IAS 19R – Ansatteytelser

Vesentlige endringer

- Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening kan ikke lenger fordeles på fremtidige perioder.
- Krav om ”riktig” måling av pensjonsforpliktelsen i balansen medfører behov for måling av pensjonsforpliktelser pr delårsbalanse.
- Justerte og utvidede notekrav. Disse bør gjennomgås i detalj for tidlig planlegging, men husk begrenset lettelse for sammenligningsinformasjon knyttet til risiko.

Begrensede lettelser

- Krav om ”full” retrospektiv anvendelse
 - Balanseførte pensjonskostnader fra perioden før åpningsbalansen når standarden anvendes for første gang (1. januar 2012 hvis kallenderår og ett års sammenligningstall) behøves ikke omarbeidet.
 - › Det er kun pensjonsberegningen i balansen som endres, dvs ikke krav om å endre indirekte effekter som f.eks aktiverte pensjonskostnader som del av lønn på varelager eller driftsmiddel i 2011.
 - Ikke krav til å utarbeide sensitivitetsinformasjon knyttet til sammenligningsinformasjon i overgangsåret.

IAS 19R – Ansatteytelser

Konsekvenser

- Alle estimatavvik føres i utvidet resultat.
=> Økt volatilitet i totalresultat og utvidet resultat
- Akkumulerte estimatavvik vil aldri påvirke resultatet.
=> Viktig å følge historiske estimatavvik for å måle ledelsens evne til å estimere
- Selskaper med akkumulerte negative estimatavvik vil få redusert bokført egenkapital.
=> Må følge opp lånebetingelser

IAS 19R – Ansatteytelser

Konsekvenser

- Lavere avkastning på pensjonsmidler vil gi høyere kostnader i resultat. Totalresultatet påvirkes ikke av diskonteringsrenten.
- Kan anta at kravet om spesifisering av finansieringskomponenten vil få flere til å klassifisere denne som en finansieringskostnad slik at mange vil vise bedre driftsresultater.
- Må få utført beregninger pr 1. januar 2012 og 31. desember 2012.
- Ved betydelige estimatavvik må det beregnes forpliktelse per interimrapportering i 2012 for å sikre at en har tilstrekkelig informasjon for sammenligningstall i 2013. [eventuelle beregninger for interimrapportering skjer basert på forutsetninger fastsatt IB].

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 10 Consolidated Financial Statements

IFRS 11 Joint Arrangements

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

Øvrige endringer

Tidspunkt for implementering

- Utgitt: 12. mai 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering tillatt.
- Forventet EU-godkjenning: Q4 2012

IFRS 13 Måling av virkelig verdi

Standarden gjelder for all måling av virkelig verdi (for eksempel IAS 16, IAS 40 og IAS 41), men finansielle instrumenter vil naturlig utgjøre en stor del av det som måles til virkelig verdi.

Standarden regulerer **hvordan** virkelig verdi skal måles og hvilke noteopplysninger om måling av virkelig verdi som skal gis.

Ikke standard om når virkelig verdi skal benyttes. Standarden øker således ikke bruken av virkelig verdi i IFRS.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi (forts.)

Oversikt over standarden

Grunnleggende prinsippp

”Den prisen som ville blitt mottatt ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en ordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet”

Veiledning og andre krav

Anvendelse på eiendeler, forpliktelser og egenkapital

Dag 1 gevinster og tap

Verdsettelsesmetoder

Forutsetninger

Virkelig verdi hierarki

Noteopplysninger

IFRS 13 Måling av virkelig verdi (forts.)

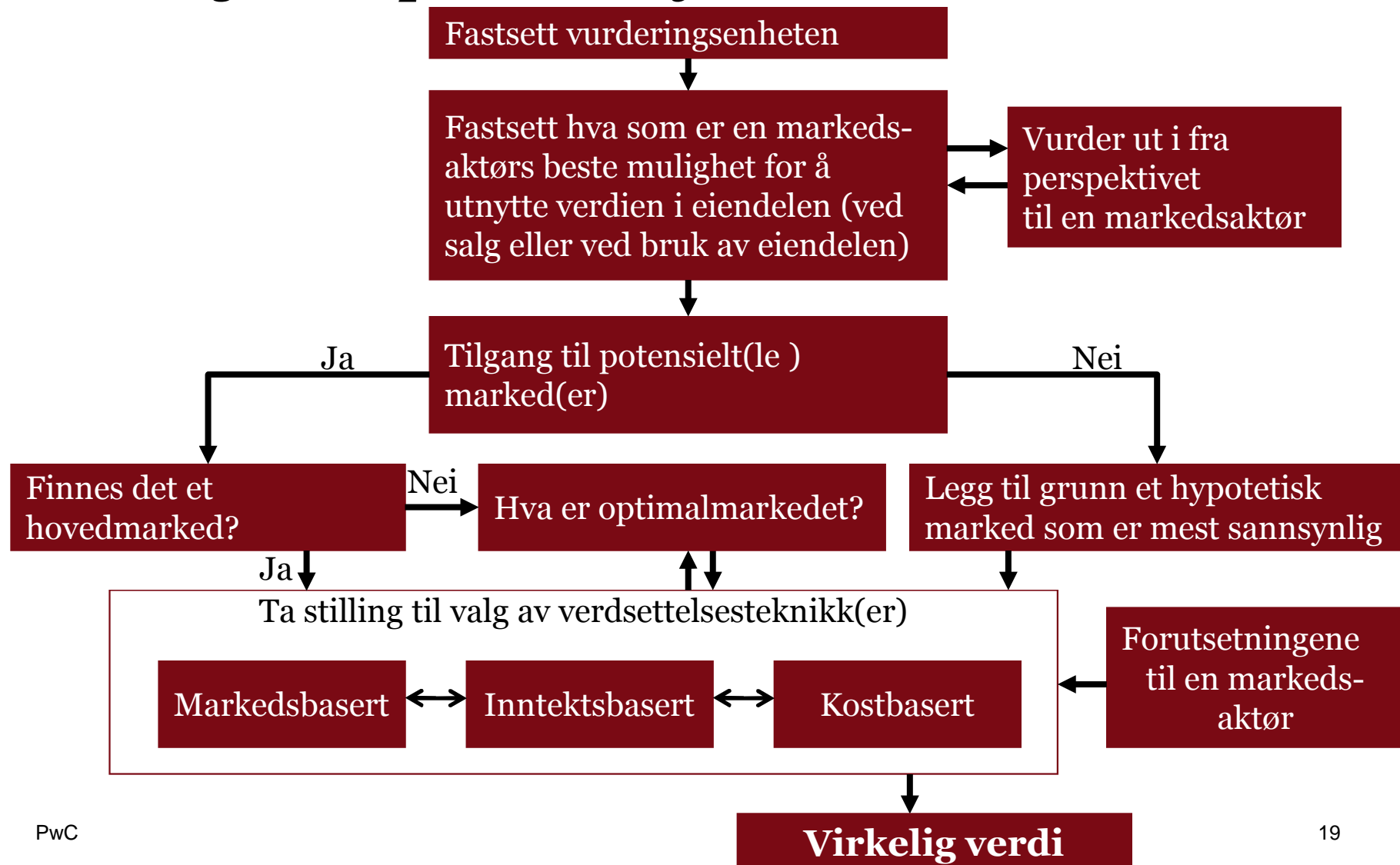
Definisjonen på virkelig verdi

”Den prisen som ville blitt mottatt ved salg av en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en ordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet”

- Virkelig verdi beskrives som en pris
 - Markedsbasert pris
 - Markedsaktørers forutsetninger
- Virkelig verdi er en salgspris
- Virkelig verdi er basert på en antagelse om en transaksjon
 - Normal transaksjon (ikke tvangssalg)
 - Hovedmarked eller markedet hvor eiendelen har størst verdi
- Virkelig verdi er tidsbestemt til balansedagen

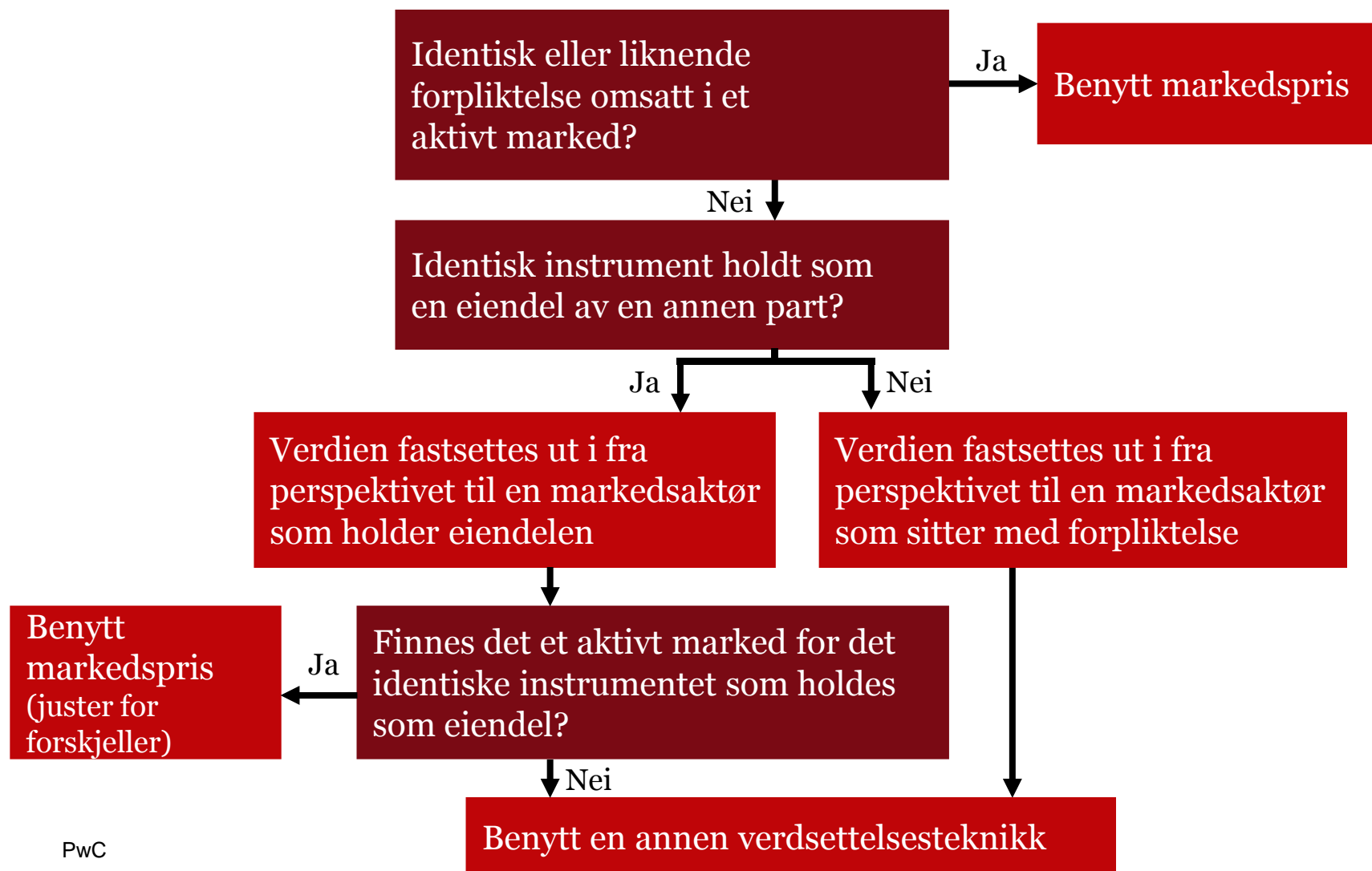
IFRS 13 Måling av virkelig verdi (forts.)

Virkelig verdi på en ikke-finansielle eiendel



IFRS 13 Måling av virkelig verdi (forts.)

Virkelig verdi på en forpliktelse



IFRS 13 Måling av virkelig verdi (forts.)

Hovedendringer

Ikke krav om bruk av kjøps- eller salgspriser (tillater bruk av forventet pris innenfor kjøps-salgsspread).

Økte noteopplysningskrav for eiendeler og forpliktelser som er utenfor IFRS 7.

Økte noteopplysningskrav for finansielle instrumenter målt til virkelig verdi i delårsrapporteringen.

Ingen omarbeiding av sammenligningstall

- IFRS 13 anvendes første gang for regnskapsåret 2013, og det er ikke krav om å omarbeide noteinformasjon for 2012 tall.

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

**IFRS 10 Consolidated Financial
Statements**

IFRS 11 Joint Arrangements

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

Øvrige endringer

Tidspunkt for implementering

- Utgitt: 12. mai 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU og at IFRS 11 og IFRS 12, samt endringene i IAS 27 og IAS 28 implementeres samtidig
- Forventet EU-godkjenning: Q4 2012
- EFRAG anbefalte 6. april implementering i EU fra 1. januar 2014(!) med mulighet for tidlig implementering
- **Dette punkt dekkes av Lars Ragnar Vigdel i en senere presentasjon**

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 10 Consolidated Financial Statements

IFRS 11 Joint Arrangements

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

Øvrige endringer

Tidspunkt for implementering

- Utgitt: 12. mai 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU og at IFRS 10 og IFRS 12, samt endringene i IAS 27 og IAS 28 implementeres samtidig
- Forventet EU-godkjenning: Q4 2012
- EFRAG anbefalte 6. april implementering i EU fra 1. januar 2014 med mulighet for tidlig implementering
- **Dette punkt dekkes av Lars Ragnar Vigdel i en senere presentasjon**

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 10 Consolidated Financial Statements

IFRS 11 Joint Arrangements

**IFRS 12 Disclosure of Interests in
Other Entities**

Øvrige endringer

Tidspunkt for implementering

- Utgitt: 12. mai 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU. Kan tidligimplementere hele eller deler av standarden uten å implementere IFRS 10, IFRS 11, IAS 27R og IAS 28R samtidig
- Forventet EU-godkjenning: Q4 2012
- EFRAG anbefalte 6. april implementering i EU fra 1. januar 2014(!) med mulighet for tidlig implementering.
- **Dette punkt dekkes av Lars Ragnar Vigdel i en senere presentasjon**

IFRS: Endringer i 2013

IAS 19 Employee Benefits

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 10 Consolidated Financial Statements

IFRS 11 Joint Arrangements

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

Øvrige endringer

Endringer i IAS 1 tidspunkt for implementering - Presentasjon av OCI

- Endringer utgitt: 16. juni 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. juli 2012
- Tidlig implementering: Tillatt, endringen er godkjent av EU

Endringer i IAS 1 hovedpunkter

- Skal skille i OCI mellom poster som senere vil reverseres i resultatet og poster som senere ikke vil reverseres i resultatet.

For eksempel skal OCI knyttet til estimatavvik fra IAS 19R og EK-investeringer (frivillig presentert i OCI) i IFRS 9 skilles fra OCI fra kontantstrømssikring og valutaomregning.

=> Identifiser nå hvilke OCI poster i 2012 som vil reverseres over resultatet og hvilke som ikke vil reverseres over resultatet.

Endringer i IAS 1 tidspunkt for implementering - Presentasjon av tilleggsinformasjon og 3. balanse

- Endringer utgitt: 17. mai 2012
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: Tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU.
- Forventet EU-godkjenning: Q1 2013

Endringer i IAS 1 hovedpunkter

- Kan presentere regnskapsoppstillinger ut over minimumskravene i IAS 1 uten å presentere et fullt sett av regnskapsinformasjon.
- Skal dog presenter tilleggsinformasjon (noteinformasjon) til slik frivillig presentert informasjon ut over minimumskravene.
- Eksempel er selskap som viser 3 – 5 resultat men kun 2 balanser. Kun resultatnoter er påkrevd.
- Dersom enheten skal presentere en 3. balanse (grunnet prinsippendring, retting av feil eller reklassifisering) behøver ikke enheten presenter noteinformasjon knyttet til denne balansen. (Dog noteinformasjon om prinsippendringen, feilrettingen eller reklassifiseringen.)

Endring i IAS 16 tidspunkt for implementering

- Endringer utgitt: 17. mai 2012
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU.
- Forventet EU-godkjenning: Q1 2013

Endring i IAS 16 hovedpunkter

- Klargjør at reservedeler, beredskapsutstyr og serviceutstyr som forventes å bli brukt i mer enn en periode (ett år) skal klassifiseres som driftsmiddel (IAS 16) og ikke som varelager (IAS 2).
- Retrospektiv anvendelse.
- Reklassifisering kan medføre krav om presentasjon av åpningsbalanse.

IAS 27R dekker nå kun selskapsregnskap

- For tidspunkt om vedtak og mulighet for bruk se IFRS 10.
- Dekkes av gjennomgang IFRS 10 - 12
- Standarden dekker nå kun selskapsregnskap.
- For dette temaet er innholdet i praksis likt som i dagens IAS 27.
- Retrospektiv anvendelse, ingen effekt/konsekvenser da det ikke er noen endring i innhold for selskapsregnskapet.

IAS 28R dekker nå TS (associate) og FKV (joint venture) i konsernregnskap

- For tidspunkt om vedtak og mulighet for bruk se IFRS 10.
- Dekkes av gjennomgang IFRS 10 – 12
- Standarden regulerer kun betydelig innflytelse og bruk av egenkapitalmetoden.
- For disse temaene er innholdet i praksis likt som i dagens IAS 28.
- Krav til noteinformasjon er flyttet til IFRS 12.
- Retrospektiv anvendelse, ingen effekt/konsekvenser da det ikke er noen endring i innhold for selskapsregnskapet.

Endring i IAS 32 knyttet til presisering om skatt

- For tidspunkt om vedtak og mulighet for bruk se IAS 16.
- Endringen regulerer at inntektsskatt dekkes av IAS 12 alene uten ”forvirrende” ordlyd i IAS 32.
- Retrospektiv anvendelse, ingen forventet effekt.
- Tilsvarende følgejustering i IFRIC 2 (ingen forventet effekt).

Endring i IAS 34 knyttet til segmentrapportering

- For tidspunkt om vedtak og mulighet for bruk se IAS 16.
- Tilpassing av kravene om opplysninger om segmenteiendeler og segmentforpliktelser i delårsrapportering til kravene i IFRS 8 for årsregnskapet.
- Rydding i ordlyd, kravene i IFRS 8 gjelder også for delårsregnskap. Forventer ikke vesentlige effekter her.
- Skal gi tilpassede noteopplysninger også for sammenligningstall det vil si pr 31. mars 2012 i første kvartalsrapportering i 2013.

Endring i IFRS 7 nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

- Endringer utgitt: 16. desember 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU.
- Forventet EU-godkjenning: Q4 2012

Endring i IFRS 7 nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

- Detaljer om hva som skal inngå i de ulike størrelsene er gitt i IFRS 7.13A-13F og IFRS 7.B40-B53.
- Retrospektiv anvendelse det vil si at informasjon om situasjon pr 31. desember 2012 skal gis.
- NB! Informasjon skal gis i delårsregnskaper i regnskapsåret hvor endringen første gang tas i bruk.
- Hovedpoeng er at en skal vise de absolutte brutto posisjoner pr instrument, bokført netto posisjon iht IAS 32 og en full netto løsning. Del av et kompromiss med US GAAP hvor større deler av slike instrument nettoføres.
- Særlig aktuelt for bank / finans, men vil være aktuelt for alle selskaper med derivatposisjoner av noe størrelse.

Endring i IFRS 7

| As at 31 December 20XX | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
|--|--|---|---|--|---|-------------|
| | | | | Related amounts not set off in the statement of financial position | | |
| | Gross amounts of recognised financial assets | Gross amounts of recognised financial liabilities set off in the statement of financial position | Net amounts of financial assets presented in the statement of financial position | (d)(i), Financial instruments | (d)(ii) Cash collateral received | Net amount |
| Description | | | | | | |
| Derivatives | 200 | (80) | 120 | (80) | (30) | 10 |
| Reverse repurchase, securities borrowing and similar agreements | 90 | - | 90 | (90) | - | - |
| Other financial instruments | - | - | - | - | - | - |
| Total | 290 | (80) | 210 | (170) | (30) | 10 |

IFRIC 20 Stripping kostnader

- Endringer utgitt: 19. oktober 2011
- Dato for pliktig implementering: 1. januar 2013
- Tidlig implementering: tillatt, men dette betinger at standarden blir godkjent av EU.
- Forventet EU-godkjenning: Q3 2012
- Kun interessant for gruveselskaper med dagbrudd.

IFRS: Endringer i 2013

Hvilke standarder medfører endring av 2012 tall i 2013?

Standarder som krever endring av 2012 tall i 2013

- IAS 1 (presentasjon av finansregnskap) - Identifiser nå hvilke OCI poster i 2012 som vil reverseres over resultatet og hvilke som ikke vil reverseres over resultatet.
- IAS 16 (PPE) - Identifiser behov for reklassifisering nå!
- IAS 19 (pensjoner) - Ny beregning pr 01.01.2012, 31.12.2012 og eventuelt delårsbalanser.
- IAS 34 (delårsregnskap) – Identifiser om det er behov for endring av informasjon om segmenteiendeler og forpliktelser nå!
- IFRS 10 (konsernregnskap) - Ny vurdering av konsolideringsplikt per 01.01.2012.
NB! Følg med på EU-godkjenning.

Standarder som krever endring av 2012 tall i 2013

- IFRS 11 (felleskontrollert virksomhet) - Ny vurdering av felles arrangementer per 01.01.2012.
NB! Følg med på EU-godkjenning
- IFRS 7 (finansielle instrumenter – opplysninger) og 12 (noteopplysninger om investeringer i andre enheter) - Bør tilpasse rapporteringspakker for 2012 nå slik at nye krav i IFRS 7 og 12 er oppfylt.

Fokus er normalt knyttet til konsernregnskap – ikke glem selskapsregnskap

- Regnskapsrapportering for store selskap er normalt rettet inn mot konserntall og konsernrapportering.
- Liten/ingen utvikling i NGAAP siste årene, fokus har vært på IFRS
- Selskapsregnskap er viktig grunnlag for:
 - Egenkapitaltransaksjoner som utbytte, konsernbidrag, kapitalnedsettelse mv
 - Grunnlag for skatteberegninger

⇒ Ved utarbeidelse av analyser og konsekvensvurderinger ikke glem selskapsregnskapet. Oppdater vurderinger også her da selskapsregnskapet er en viktig kilde for store enkelttransaksjoner!

Planlegg for 2013 nå!

Takk for oppmerksomheten!