

# Utviklingen i internasjonale regnskapsstandarter og konsekvenser for norske foretak

Erlend Kvaal

BI & NRS

11. juni 2008

# Tema i forelesningen

1. Mot et internasjonalt regnskapsspråk
2. Et blikk på IASB's arbeidsplan
3. Innholdet i noen viktige prosjekter
4. IFRS i Norge

# Et tiår med rivende utvikling...

2001: Etablering av IASC Foundation / IASB

2002: EU-forordningen (gjeldende 2005)  
Konvergeringsprosjektet m FASB

2003: Australia, Hong Kong, NZ, Syd-Afrika forplikter seg til overgang

2006: MoU convergence IFRS/USGAAP

2007: Brasil, Canada, Chile, India, Japan, Korea erklærer overgang.  
SEC fjerner avstemmingskrav.

# ...hvor noen mønstre avtegner seg

- Stadig sterkere US-dominans
- EU's innflytelse er begrenset
  - Kan endorsement-systemet bestå?
  - Erfaringene med negative endorsement (IFRIC 3) og carve-outs (IAS 39) er blandet.
  - Forsøk på pro-aktiv innflytelse.
- Mer detaljregler (mindre prinsippbasing)
  - Konsekvens av regnskapsskandaler.
- Due process – lang saksbehandling
- Usikker finansiering av organisasjonen.

		MoU milestone by 2008	2008	2008	2008	2008	2009	Timing yet to be determined
			Q1	Q2	Q3	Q4		
ACTIVE AGENDA								
Projects in Memorandum of Understanding (MoU) with the FASB <sup>1</sup>								
Short-term convergence projects								
Government grants <sup>2</sup>	(IASB)	Determine whether major differences should be eliminated and substantially complete work						Pending work on Liabilities
Joint ventures	(IASB)					IFRS		
Impairment	(Joint)							Staff work in progress
Income tax	(Joint)			ED			IFRS	
Investment properties	(FASB)							
Research and development	(FASB)							
Subsequent events	(FASB)							
Other convergence projects								
Consolidation		Work towards converged standards			DP			ED, IFRS
Fair value measurement guidance		Converged guidance		RT			ED	IFRS
Financial statement presentation		One or more due process documents		DP				ED, IFRS
Revenue recognition		One or more due process documents		DP				ED, IFRS
Post-retirement benefits (including pensions)		One or more due process documents	DP				ED	IFRS
Leases		Agenda decision					DP	ED, IFRS

		2007	2008	2008	2008	2009	Timing yet to be determined
		Q1	Q2	Q3	Q4		
Conceptual Framework							
Phase A:	Objectives and qualitative characteristics	ED				DP	
Phase B:	Elements and recognition						
Phase C:	Measurement				DP		
Phase D:	Reporting entity	DP					
Phase E:	Presentation and disclosure						DP
Phase F:	Purpose and status						DP
Phase G:	Application to not-for-profit entities						DP
Phase H:	Remaining issues <sup>3</sup>						TBD
Other projects							
Small and medium-sized entities					IFRS		
Insurance contracts						ED	IFRS
Liabilities <sup>4</sup>						IFRS	
Emission trading schemes							TBD
Common control transactions							TBD
Management commentary							TBD
Amendments to standards							
Annual improvements			IFRS		ED	IFRS	
Cost of an investment (Amendments to IFRS 1 and IAS 27)			IFRS				
Earnings per share: treasury stock method (IAS 33)		ED					IFRS
Financial instruments: portions (IAS 39)					IFRS		
Financial instruments: puttable instruments (IAS 32)		IFRS					
Related party disclosures (IAS 24)		IFRS					
Share-based payment: group cash-settled share-based payment transactions (IFRS 2 and IFRIC 11)							IFRS
Share-based payment: vesting conditions and cancellations (IFRS 2)		IFRS					

## RESEARCH AGENDA

projects yet to be added to the ACTIVE AGENDA but included in the MoU with the FASB (except as shown)

	MoU milestone by 2008						
Derecognition	<i>Consider staff research</i>	RR					
Financial instruments (replacement of existing standards)	<i>One or more due process documents</i>	DP					
Intangible assets	<i>Consider research and make agenda decision <sup>5</sup></i>						
Liabilities and equity <sup>6</sup>	<i>One or more due process documents</i>	DP					
Extractive activities	<i>Not in MoU</i>				DP		

### Abbreviations used in the IASB Work Plan:

DP Discussion Paper

ED Exposure Draft

RT Round-table discussion

IFRS International Financial Reporting Standard

TBD The type of initial document (DP or ED) is yet to be determined

RR Research report

AD Agenda decision

### Notes:

- 1 The Memorandum of Understanding (MoU) sets out the milestones that the FASB and the IASB have agreed to achieve in order to demonstrate standard-setting convergence, which is one part of the process towards removal of the requirement imposed on foreign registrants with the SEC to reconcile their financial statements to US GAAP.
- 2 Work on government grants has been deferred pending the conclusion of work on other relevant projects.
- 3 The IASB and the FASB will publish individual chapters as they complete each phase. Each board will evaluate the practical implications of doing so in the context of its own GAAP hierarchy.
- 4 The Liabilities project is the amendments to IAS 37.
- 5 In December 2007 the IASB decided not to add this project to its active agenda.
- 6 Project is being conducted as a 'modified joint' project. The FASB has published a Preliminary Views paper which will form the basis of a Discussion Paper to be issued by the IASB.

# Noen viktige prosjekter

## **Conceptual framework** ("rammeverket")

- Gjeldende CF fra 1989
  - Kortversjon av am. CF fra åtti-tallet.
    - Bakgrunn: Fortidens uklare formål og prinsipper, produsentfokus.
    - Svar: Balanseorientering, definisjoner, fokus på brukernytte.
    - FASB: CF = system av målsettinger => konsistente regnskapsstandarder.
  - Har CF-tilnærmingen lyktes?
    - Omdiskutert i noen miljøer (lite populært i Norge)
    - Men lite tvil om fortsatt eksistens.



- CF prosjektet – felles for FASB og IASB – ferdigstillelse i 2012?
- "Cross-cutting issues approach"
- Åtte "faser" (delprosjekter):
  - A. Objectives & qualitative characteristics (felles ED fra FASB mai 2008)
  - B. Definitions of elements, recognition and derecognition (DP i 1Q 2009)
  - C. Measurement (DP i 2009?)
  - D. Reporting entity (DP mai 2008)
  - E. Boundaries of financial reporting (- timeplan)
  - F. Purpose and status of the CF (- timeplan)
  - G. Application to not-for-profit (- timeplan)
  - H. Ymseposter

- Noen kontroversielle spørsmål
  - Brukerbehov: Bare verdsettingsformål (investor) eller også forvaltningskontroll (stewardship function)
  - Hvor mye virkelig verdi?
    - Jf. extractive industries – brukerne skeptisk
  - Pålitelighet vs. faithful presentation
    - Tilsynelatende en terminologisk endring, men kan radere ut bruk av kost ved usikker verdsetting.
  - Inntektsføring: skal balanseorienteringen tas på alvor?
  - Skillet mellom EK og forpliktelser
  - Regnskapsoppstillingenes utforming.

## **IFRS for SME (= "private entities")**

- Et motvillig igangsatt prosjekt (2003).
- Høringsutkast og feltutprøving i 2007
- Hva er SME (private)
  - Ikke notert, ikke pengeforvalter
  - "Benchmark" 50 ansatte, men jurisdiksjoner avgjør selv bruken av dette.
- Ambisjonen: Stand-alone document

- Noen foreslåtte forenklinger smlg. IFRS:
  - To klasser (isf. 4) finansielle instrumenter
  - Enklere hedging
  - Ikke årlig goodwill-test (men ikke avskrivning)
  - Kostnadsføring av FoU
  - Kost for FKV og TS
  - Ikke obligatorisk VV for landbruk
  - Enklere ytelsespensjon
  - Egenverdimodell ved aksjebasert betaling
  - Enklere finansiell leasing
  - Lite omregningsplikt ved 1. gangs anvendelse

- Mindre notekrav
  - Prioritert: Likviditet, heftelser, usikkerhet ved måling, prinsippbeskrivelser, spesifiseringer av tall i oppstillingene.
- Er dette prosjektet viktig for Norge og oljebransjen?
  - Gunstig for hele næringslivet at all regnskapsrapportering bygger på samme grunnmodell.
    - Jf. konsolidering, omstrukturering, dynamikk.
  - Over tid uholdbart å skolere to språk

# IFRS i Norge

## **Pt. mange regnskapsspråk**

- IFRS for børsnoterte konsern
- IFRS, “forenklet IFRS” eller GRS for øvrige foretak.
- NRS 8 for små foretak
- Spesialregler for ideelle organisasjoner

## **Justeringer av NRS' strategi (2008)**

- GRS skal (på nytt) konvergere mot IFRS.
  - Vedlikeholde og utvikle eksisterende standarder.
  - Oppdatere ift. IFRS-endringer og forenkle så mye som hensiktsmessig.
- Kan GRS erstattes av IFRS SME?
  - Betinget en politisk prosess.

## **Proaktiv virksomhet overfor IASB.**

- Oppretter Fagorgan IFRS (likestilt m RSS)
  - Avgir høringssvar til IASB / IFRIC / EFRAG.
  - Deltar i relevante internasjonale fora.
  - Oljebransjen er representert.
- Norge har noen representanter i arbeidsgrupper under IASB
  - SAC (Ingebret Hisdal)
  - Extractive industries (Aase Lundgaard)
  - Arbeidsgrupper under EFRAG: Finn Kinserdal, Steinar Kvifte.



# Norge bidrar ikke finansielt til IASB

- De fleste store I-land bidrar, men også noen U-land (eks. India, Brasil, Mexico)
- I Norden bare Sverige.
- Finansieringskilder i bruk:
  - Avgift på børsnoterte: UK, Nederland
  - Tilskudd fra reguleringsmyndighet (finanstilsyn): Australia, Hong Kong, India, NZ
  - Avgift på alle AS: Italia
  - Bidrag fra private organisasjoner: Frankrike, Japan, Sverige.
  - Bidrag fra utvalgte store foretak: Tyskland, USA.

Takk for oppmerksomheten