Deloitte.

Danmark

Link til www.deloitte.dk

Udgivet af:
Deloitte
IFRS Center of Excellence
H.C. Andersens Boulevard 2
1780 København V
T: 33 76 37 80
33 76 38 10

Indhold:

Hvordan begrænser ændringerne dagsværdimuligheden?

Hvad betyder ændringerne for virksomheder, der skal overgå til IFRS i 2005?

- Finansielle aktiver
- Finansielle forpligtelser
- Udvidede oplysningskrav
- Ikrafttrædelsestidspunkt og førstegangsanvendelse

Kontakt og information

Nyhedsbrev om IFRS juni 2005

IFRS: Ændring af IAS 39, The Fair Value Option

IASB udsendte den 16. juni 2005 den endelige version af ændringen til IAS 39, *Finansielle Instrumenter: Indregning og måling – The Fair Value Option*, som begrænser muligheden for, at ethvert finansielt aktiv eller enhver finansiel forpligtelse kan måles til "dagsværdi med indregning af værdiændringer i resultatet".

Baggrunden for ændringen er, at en række kommentatorer, herunder bl.a. den Europæiske Centralbank, Basel Komiteen og EU-kommissionen, har udtrykt bekymring for, at den ubegrænsede mulighed for at måle finansielle instrumenter til dagsværdi med indregning af værdiændringer i resultatet, som blev indført ved ændringerne til IAS 39 i december 2003, vil blive misbrugt.

Formålet med ændringen er derfor at tillade virksomheder at give mere relevant information om finansielle instrumenter i deres IFRS-årsregnskaber, uden at dagsværdimuligheden bliver misbrugt.

>> Tilbage til toppen

Hvordan begrænser ændringerne dagsværdimuligheden?

De netop udsendte ændringer begrænser dagsværdimuligheden til de finansielle instrumenter, som opfylder en af følgende fire betingelser:

- Det finansielle instrument klassificeres som værende besiddet med handel for øje (handelsbeholdning), dvs. med henblik på at skabe en gevinst gennem kortsigtede udsving i kurser eller handelsmargin

- Klassifikationen som til ”dagsværdi med indregning af værdiændringer i resultatet” eliminerer eller reducerer i væsentlig grad en måle- eller indregningsmæssig inkonsistens (”accounting mismatch”), som ellers ville opstå som følge af måling af aktiver eller forpligtelser eller indregning af gevinster eller tab på forskelligt grundlag

- Det finansielle instrument indgår i en gruppe af finansielle aktiver og/eller finansielle forpligtelser, som styres og måles på grundlag af dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- eller investeringsstrategi, og ledelsen informeres internt på samme grundlag

- Det finansielle instrument indeholder et indbygget afledt finansielt instrument, der kræves adskilt fra hovedkontrakten efter IAS 39, men som ikke selvstændigt kan måles pålideligt.

>> Tilbage til toppen

Hvad betyder ændringerne for virksomheder, der skal overgå til IFRS i 2005?

Det er Deloittes forventning, at den ændrede IAS 39 vil blive godkendt til brug i EU den 8. juli 2005, og at EU's begrænsninger af muligheden for at bruge dagsværdi på finansielle forpligtelser (den såkaldte IAS 39 *Carve Out*) vil blive erstattet af de ovenfor beskrevne begrænsninger. Ændringerne har bl.a. konsekvenser for

- finansielle aktiver
- finansielle forpligtelser
- udvidede oplysningskrav
- ikrafttrædelsestidspunkt og førstegangsanvendelse.

>> Tilbage til toppen

Finansielle aktiver

Da ovenstående begrænsninger gælder for alle finansielle instrumenter, finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, vil de formentlig føre til, at færre finansielle aktiver, fx børsnoterede aktier og obligationer, vil blive klassificeret som til ”dagsværdi med værdiændringer i resultatet”. Dette skyldes, at disse aktiver i mange virksomheder - bortset fra banker, realkreditinstitutter og andre finansielle virksomheder – sædvanligvis ikke besiddes med handel for øje eller opfylder en af de øvrige tre betingelser.

Hvis finansielle aktiver ikke opfylder en af de fire betingelser (og ikke er lån, tilgodehavender eller holde-til-udløb-investeringer), skal de behandles som "aktiver disponible for salg", der måles til dagsværdi med indregning af værdiændringer på egenkapitalen frem til afhændelse, medmindre dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt. I så fald måles det finansielle aktiv til kostpris med fradrag af eventuel nedskrivning i resultatopgørelsen.

Finansielle forpligtelser

Ændringerne og den forventede godkendelse heraf i EU har særlig stor betydning for realkreditinstitutter, livsforsikringsselskaber, pensionskasser og ejendomsinvesteringsselskaber. Disse vil med ændringerne få større mulighed for at måle finansielle forpligtelser til dagsværdi og dermed undgå det regnskabsmæssige mismatch, som var konsekvensen af den beskårede IAS 39 til brug i EU, som EU godkendte i november 2004.

Følgende er eksempler på finansielle forpligtelser, der er påvirket af ændringerne:

- Børsnoterede obligationer på gældssiden i realkreditinstitutter til finansiering af en gruppe af udlån
- Finansielle forpligtelser i unit link-ordninger i livsforsikringsselskaber og pensionskasser
- Realkreditlån til finansiering af køb af investeringsejendomme.

Udvidede oplysningskrav

IASB har desuden ændret IAS 32, *Finansielle Instrumenter: Oplysning og præsentation* som følge af ovenstående ændringer, og dette har ført til udvidede oplysningskrav for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som kategoriseres som til "dagsværdi med værdiændringer i resultatet". Disse ændringer vil blive videreført i den kommende IFRS 7, der erstatter IAS 32 vedrørende oplysningskrav til finansielle instrumenter.

Herunder skal virksomheden oplyse om de kriterier, der er anvendt ved kategoriseringen, og om hvordan virksomheden lever op til de betingelser, der er beskrevet ovenfor. Derudover skal virksomheden give en række yderligere oplysninger om regnskabsmæssige værdier og værdiændringer, tillige med særlige oplysninger om lån og tilgodehavender, som henføres til kategorien.

Ikrafttrædelsestidspunkt og førstegangsanvendelse

Ændringerne træder i kraft for IFRS-årsregnskaber for regnskabsår, der begynder pr. 1. januar 2006 eller senere. Det er dog tilladt at anvende ændringerne tidligere. Der er detaljerede overgangsregler for virksomheder, der allerede følger IFRS.

Virksomheder, som skal aflægge årsregnskab efter IFRS for første gang, kan henføre finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til kategorien til ”dagsværdi med værdiændringer i resultatet” (såvel som ”aktiver disponible for salg” med værdiændringer på egenkapitalen) pr. åbningsbalancedatoen, forudsat at de opfylder ovennævnte betingelser pr. denne dato. Hvis en virksomhed imidlertid overgår til at aflægge årsregnskabet efter IFRS i 2005 med en åbningsbalancedato pr. 1. januar 2004, er det tilladt at kategorisere finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til ”dagsværdi med værdiændringer i resultatet” i balancen pr. 1. januar 2005 (overgangsdatoen), såfremt kategoriseringen udføres før 1. september 2005. Ved samme lejlighed er der mulighed for at omgøre tidligere sikringsforhold (fx ændring fra sikring af dagsværdi til anvendelse af kategorien til ”dagsværdi med værdiændringer i resultatet”).

Vælger virksomheden først at anvende ændringerne for IFRS-årsregnskaber for regnskabsår, der begynder efter henholdsvis 1. januar 2006 og 1. september 2006, gælder der tillige særlige overgangsregler ved førstegangsanvendelse.

>> Tilbage til toppen

Kontakt og information

Har du spørgsmål eller kommentarer til dette nyhedsbrev, er du velkommen til at kontakte din daglige Deloitte-revisor eller Deloittes Faggruppe for Revision og Regnskab, REV*REGN* – IFRS Center of Excellence, på telefon 33 76 37 80 eller 33 76 38 10.

Revision . Skat . Consulting . Corporate Finance.

© Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab 2005

Indholdet af dette nyhedsbrev kan gengives helt eller delvist ved tydelig angivelse af Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab som kilde.

Deloitte er en betegnelse for et eller flere af Deloitte Touche Tohmatsu, en schweizisk organisation, dets medlemsfirmaer og deres respektive datterselskaber og associerede selskaber. Som schweizisk organisation (Verein), er hverken Deloitte Touche Tohmatsu eller nogle af dets medlemsfirmaer ansvarlige for hinandens handlinger eller mangel på samme. Hvert medlemsfirma er en separat og uafhængig juridisk enhed, som opererer under “Deloitte”, “Deloitte & Touche”, “Deloitte Touche Tohmatsu”, eller andre lignende navne. Ydelser leveres af medlemsfirmaerne eller deres datterselskaber eller associerede selskaber og ikke af Deloitte Touche Tohmatsu-organisationen.