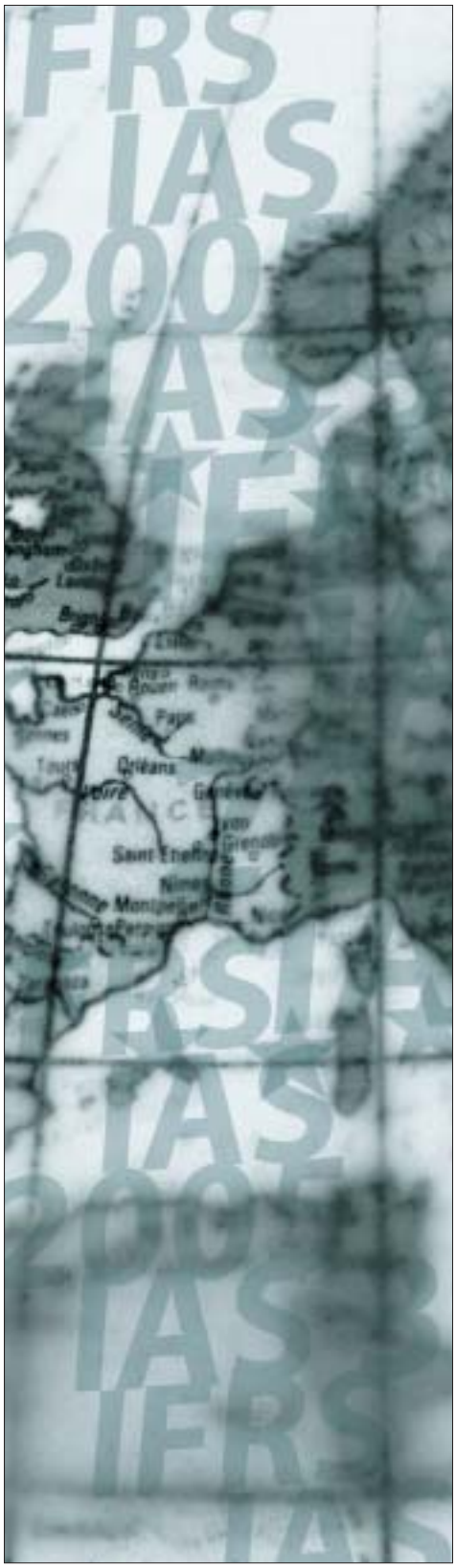
Regnskab

NYT

Deloitte & Touche

Juli 2003

NYHEDSBREV



Nye lempeligere regler for overgang til IFRS/IAS

Den 19. juni 2003 offentliggjorde International Accounting Standards Board (IASB) den nye standard IFRS 1, Førstegangsanvendelse af IFRS[1] (First-time Adoption of International Financial Reporting Standards). Standarden fastlægger overgangsreglerne for aflæggelse af årsregnskab i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder. Det overordnede princip er, at gældende IFRS'ere skal følges med tilbagevirkende kraft, dog med visse undtagelser, eksempelvis vedrørende virksomhedssammenslutninger og pensionsforpligtelser.

Det er den første egentlige standard udsendt af IASB siden 2001. Formålet med IFRS 1 er at lette overgangen blandt andet for de mange børsnoterede virksomheder i EU, der skal aflægge koncernregnskab i henhold til IFRS'erne fra og med 2005.

Udover at lette overgangen har målet været at skabe sammenlignelighed over tid i den enkelte virksomhed frem for at skabe sammenlignelighed mellem forskellige virksomheder, hvilket var styrende i henhold til de hidtidige regler (SIC-8).

I dette nyhedsbrev gennemgår vi indholdet af den nye standard og sætter fokus på konsekvenserne for børsnoterede selskaber i Danmark, der ikke allerede følger de internationale regnskabsstandarder.

Standarden i hovedtræk

IFRS 1 skal anvendes af virksomheder, der første gang aflægger årsregnskab efter IFRS. Standarden gælder første gang "**en uforbeholden erklæring om overholdelse af IFRS**" afgives.

Det betyder, at IFRS 1 ikke gælder for virksomheder, der allerede anvender IAS/IFRS.

1 IFRS står for International Financial Reporting Standards, og omfatter følgende:
- International Financial Reporting Standards (IFRS),
- International Accounting Standards (IAS), og
- Fortolkningsbidrag udarbejdet af International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) eller Standing Interpretations Committee (SIC).

Hovedindholdet af IFRS 1 kan beskrives i følgende 10 punkter:

1. I det første IFRS årsregnskab skal virksomheden følge alle standarder gældende pr. **rapporteringsdatoen** (balancedagen) og som hovedregel anvende dem med tilbagevirkende kraft efter bestemmelserne i IFRS 1. Det vil sige, at overgangsbestemmelserne i de enkelte standarder ikke må anvendes ved førstegangsanvendelse af IFRS. Virksomheder, der overgår i 2005, skal således følge alle standarder, der er gældende pr. 31. december 2005.
2. Der skal principielt udarbejdes en åbningsbalance i overensstemmelse med IFRS på **åbningsbalancedatoen**, som for danske børsnoterede virksomheder, der har kalenderåret som regnskabsår, vil være 1. januar 2004. Mere præcist er det en åbningsbalance i henhold til IFRS ved begyndelsen af det tidligste regnskabsår, for hvilket der udarbejdes sammenligningstal.
3. Virksomheden skal **indregne** alle aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med reglerne i IFRS'erne, og der må ikke indregnes aktiver og forpligtelser, som ikke opfylder kriterierne i IFRS'erne.
4. Aktiver og forpligtelser, som indregnes i åbningsbalancen, skal **måles** (værdiansættes) i overensstemmelse med IFRS'erne.
5. Alle **regnskabsmæssige skøn** skal foretages i overensstemmelse med den vejledning, der gives i IFRS'erne.
6. Virkningen af **praksisændringer** skal føres på egenkapitalen i åbningsbalancen, bortset fra reklassifikation mellem goodwill og immaterielle aktiver.
7. Kravene i IFRS til **præsentation og noteoplysninger** skal følges.
8. **Sammenligningstal for 2004** skal være fuldt ud i overensstemmelse med IFRS.
9. Der skal gives en **afstemning fra dansk regnskabspraksis til IFRS** af egenkapitalen pr. 1. januar 2004 og pr. 31. december 2004 samt af årets resultat for 2004 med supplerende forklaringer, som er nødvendige for forståelsen af overgangen.
10. Til disse generelle hovedregler om brug af IFRS'erne med tilbagevirkende kraft er der dels visse lempelser **(valgfrie undtagelser)** og dels visse restriktioner **(obligatoriske undtagelser)**. Undtagelserne er givet på områder, hvor det traditionelt har vist sig vanskeligt at opgøre ændringerne med tilbagevirkende kraft, eksempelvis vedrørende virksomhedssammenslutninger og pensionsforpligtelser.

Standarden træder i kraft for IFRS årsregnskaber, der begynder pr. 1. januar 2004 eller senere. Tidligere anvendelse er dog tilladt.

Hovedreglen

Virksomheden skal som hovedregel implementere IFRS med **tilbagevirkende kraft**, og derfor skal det første IFRS årsregnskab aflægges, som om virksomheden altid har aflagt årsregnskab efter IFRS'erne. Fra denne hovedregel er der visse valgfrie og obligatoriske undtagelser, som er beskrevet nedenfor.

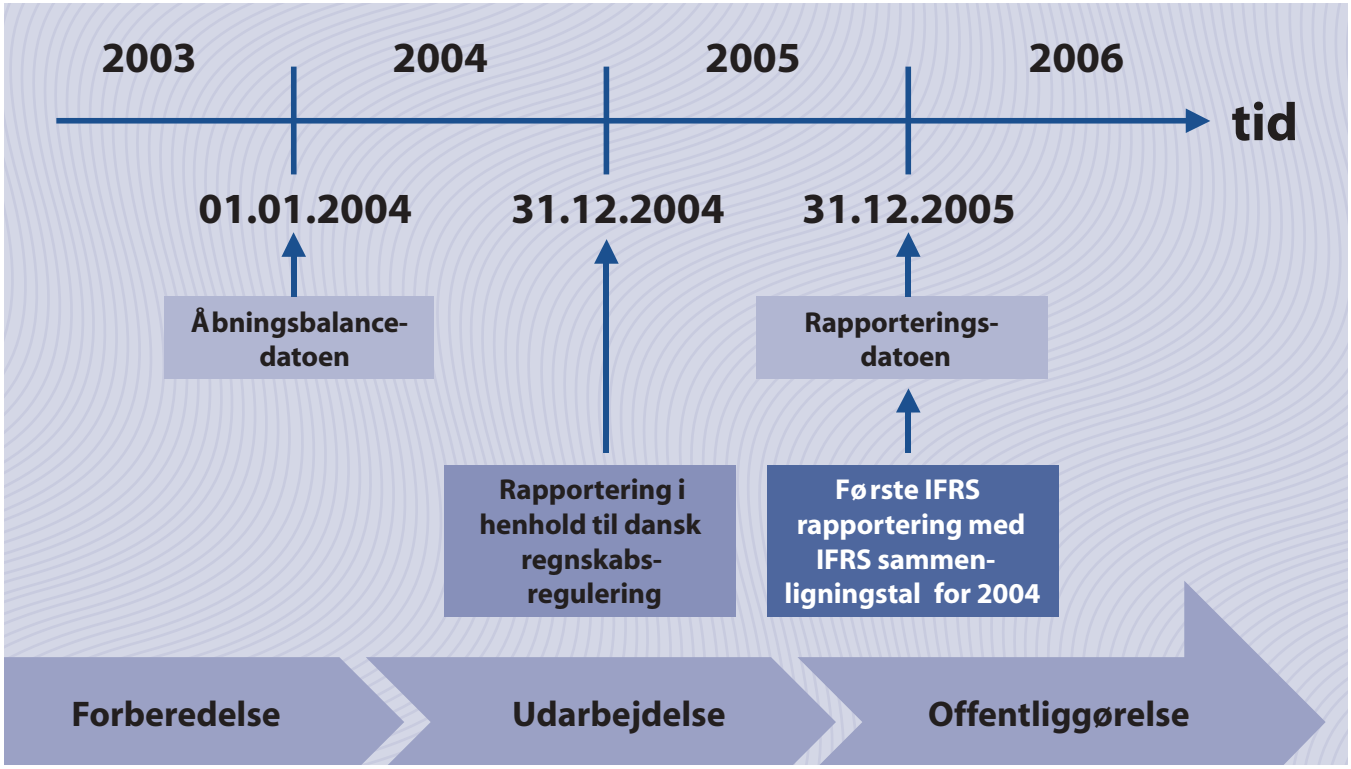
Ved aflæggelsen af det første IFRS årsregnskab skal der gives mindst ét års sammenligningstal, der fuldt ud skal være i overensstemmelse med IFRS. Dette medfører, at der principielt skal udarbejdes en IFRS åbningsbalance ved begyndelsen af det første år, for hvilket der udarbejdes et fuldt sæt af **IFRS sammenligningstal.** Datoen for åbningsbalancen kaldes IFRS åbningsbalancedatoen. Åbningsbalancen danner principielt udgangspunkt for regnskabsaflæggelsen i efterfølgende regnskabsår i henhold til IFRS. IFRS åbningsbalancen kræves ikke offentliggjort udover de afstemninger, der kræves i forbindelse med overgangen, og eksempelvis primotal i anlægsnoter.

Virksomheden skal anvende samme regnskabspraksis i såvel IFRS åbningsbalancen som alle de regnskabsår, der præsenteres i det første IFRS årsregnskab. Virksomheden skal anvende den seneste udgave af den enkelte IFRS, som om den altid havde været gældende og uden hensyntagen til de specifikke overgangsbestemmelser i de enkelte standarder.

Overgangen til IFRS kan betyde, at virksomheden skal ændre regnskabspraksis med hensyn til indregning og måling. Effekten heraf skal føres direkte på egenkapitalen i IFRS åbningsbalancen. I tilknytning hertil skal der, i lighed med gældende dansk praksis, gives en række oplysninger om virkningen af praksisændringerne, jævnfør nedenfor.

Løsningsmodellen i IFRS 1 benævnes **IFRS åbningsbalancemetoden** (Opening IFRS Balance Sheet Approach). Denne metode erstatter SIC-8, der ikke længere tillades anvendt.

Endvidere skal alle præsentations- og oplysningskrav i henhold til IFRS opfyldes i det første IFRS årsregnskab. Dette gælder eksempelvis segmentoplysninger (IAS 14), oplysninger om pensionsordninger og andre personaleydelser (IAS 19), indtjening pr. aktie (IAS 33), ophørende aktiviteter (IAS 35), værdiforringelse af aktiver (IAS 36) og finansielle instrumenter (IAS 32 og IAS 39).



Figur 1: Tidsplan for førstegangsanvendelse af IFRS for kalenderårsregnskaber

Valgfrie undtagelser

Overgang til IFRS med tilbagevirkende kraft vil på en række områder være særligt ressourcekrævende, og i visse tilfælde umuligt. IASB har overvejet disse tilfælde og har vurderet, at omkostningerne ved at ændre regnskabspraksis med tilbagevirkende kraft vil overstige fordelene for regnskabsbrugerne. Derfor tillader IFRS 1, at **en eller flere af seks nedenstående undtagelser** til hovedreglen vælges. IASB vil dog ikke forhindre virksomheder i at ændre regnskabspraksis med tilbagevirkende kraft på disse områder, hvis de måtte ønske det og kan opgøre virkningen heraf pålideligt.

De valgfrie undtagelser er:

U1) anvendelse af IFRS for virksomhedssammenslutninger fremadrettet efter særlige regler,
U2) måling af visse aktiver til dagsværdi eller omvurderet værdi,
U3) opgørelse af pensionsforpligtelser uden hensyntagen til "korridormetoden",
U4) undlade opgørelse af valutakursdifferencer vedrørende udenlandske enheder,
U5) undlade opdeling af sammensatte finansielle instrumenter, og
U6) aktiver og forpligtelser i dattervirksomheder.

Det er ikke tilladt at anvende ovenstående seks undtagelser analogt på andre områder.

U1: Virksomhedssammenslutninger

Virksomheden kan vælge at behandle tidligere virksomhedssammenslutninger med tilbagevirkende kraft i henhold til IAS 22 eller i henhold til et særligt regelsæt, som er beskrevet i appendiks B til IFRS 1.

Virksomheden kan frit fastsætte en dato, fra hvilket tidspunkt alle virksomhedssammenslutninger behandles i overensstemmelse med IAS 22, dog senest fra og med åbningsbalancedatoen. Virksomhedssammenslutninger før den dato, som virksomheden vælger, skal behandles efter det særlige regelsæt i IFRS 1.

Deloitte & Touche mener

Det er vores vurdering, at danske børsnoterede virksomheder med fordel kan fastsætte ovennævnte dato til 1. januar 2002, såfremt Regnskabsvejledning 18, Virksomhedssammenslutninger, blev implementeret fremadrettet.

De væsentligste lempelser ved at anvende de særlige regler er:

- at klassifikation af tidligere virksomhedssammenslutninger (virksomhedsovertagelse eller -sammenlægning) kan fastholdes,
- at der ikke skal foretages revurdering af oprindelige "dagsværdier" fastsat på tidspunktet for virksomhedssammenslutningen, og

- at tidligere opgjort goodwill ikke skal korrigeres, bortset fra to specifikke forhold.

Aktiver og forpligtelser, der er overtaget i forbindelse med en virksomhedssammenslutning, skal indregnes og måles i åbningsbalancen i overensstemmelse med IFRS. Medfører dette ændringer i forhold til hidtidig regnskabspraksis, skal effekten heraf føres på egenkapitalen i åbningsbalancen. Der skal således ikke foretages korrektion af den tidligere opgjorte goodwill, bortset fra:

- ændringer vedrørende indregning (og ophør af indregning) af immaterielle aktiver, og
- ændringer af vederlaget for den overtagede virksomhed.

IFRS 1 kræver, at der skal foretages nedskrivningstest af goodwill, uanset om der er indikationer på værdiforringelse. Effekten af eventuelle nedskrivninger som følge heraf skal indregnes på egenkapitalen i åbningsbalancen.

Goodwill, der i henhold til tidligere regnskabspraksis er straksafskrevet på egenkapitalen, skal ikke indregnes som et aktiv i IFRS åbningsbalancen. Ved afhændelse af en dattervirksomhed skal goodwill, der tidligere er straksafskrevet på egenkapitalen, heller ikke medtages i opgørelsen af gevinst eller tab.

Er en dattervirksomhed ikke tidligere konsolideret i koncernregnskabet, kræver IFRS 1, at der på åbningsbalancedatoen opgøres en goodwill for denne virksomhed. Goodwillen opgøres som forskellen mellem (i) modervirksomhedens andel af dattervirksomhedens egenkapital opgjort efter IFRS på åbningsbalancedatoen og (ii) modervirksomhedens kostpris for investeringen i dattervirksomheden.

Denne bestemmelse kan have uheldige konsekvenser, for eksempel at goodwill, der tidligere er afskrevet via anvendelse af indre værdis metode (equity-metoden), kan blive reaktiveret.

U2: Dagsværdi eller omvurderet værdi

Virksomheden kan vælge at måle materielle anlægsaktiver til dagsværdi på IFRS åbningsbalancedatoen, som herefter anses for **tilpasset kostpris** på denne dato og grundlaget for efterfølgende afskrivning. Hvis virksomheden vælger at følge denne undtagelse, er der ikke krav om, at metoden skal anvendes for alle aktiver inden for den samme kategori.

Hvis virksomheden i henhold til tidligere regnskabspraksis har opskrevet enkelte eller flere kategorier af materielle anlægsaktiver, kan virksomheden vælge at anvende disse værdier som tilpasset kostpris på det tidspunkt, hvor vurderingen fandt sted. Dette kræver, at den opskrevne værdi ikke afveg væsentligt fra dagsværdien på opskrivningstidspunktet.

Valgmulighederne gælder tillige for immaterielle aktiver i de meget begrænsede tilfælde, hvor der er et aktivt marked for disse, samt for investeringsejendomme.

Har en virksomhed i forbindelse med en tidligere begivenhed (eksempelvis privatisering eller børsnotering) målt aktiver og forpligtelser til dagsværdi, kan virksomheden i forbindelse med overgangen til IFRS anvende denne som tilpasset kostpris fra datoen for begivenheden. Det vil sige, at efterfølgende afskrivninger under den tidligere regnskabspraksis indtil åbningsbalancedatoen skal fastholdes.

U3: Pensionsforpligtelser

Pensionsordninger skal i henhold til IAS 19 klassificeres som enten bidragsbaserede eller ydelsesbaserede pensionsordninger. Den regnskabsmæssige behandling af ydelsesbaserede pensionsordninger, hvor virksomheden har forpligtelsen til at yde pension af en given størrelse, er betydeligt mere kompleks end de bidragsbaserede ordninger, hvor virksomheden mod betaling af et aftalt bidrag frigøres fra yderligere forpligtelser. Afsatte forpligtelser vedrørende ydelsesbaserede ordninger opgøres på grundlag af en række aktuarmæssige forudsætninger og de såkaldte aktuarmæssige gevinster og tab indregnes efter et særligt regelsæt i IAS 19 (også kaldet "korridormetoden"[2]). Endvidere skal forpligtelsen tilbagediskonteres, da den ofte indfries flere år efter, at medarbejderen har optjent ret til pensionen.

IFRS 1 kræver, at virksomheden identificerer samtlige ydelsesbaserede pensionsordninger og foretager en sammenligning af tidligere regnskabspraksis med IAS 19. Eventuelle ændringer i anvendt regnskabs-

2 Forklaring af "korridormetoden": Ved ændringer i de fastsatte forudsætninger om diskonteringsfaktor, inflation, dødelighed og invaliditet samt ved forskelle mellem forventet og realiseret afkast af de tilknyttede aktiver fremkommer en ændring i den aktuarmæssigt beregnede nettoforpligtelse. En sådan ændring i nettoforpligtelsen betegnes som en aktuarmæssig gevinst eller tab. I henhold til IAS 19 kan virksomheden vælge ikke at indregne aktuarmæssige gevinster og tab, så længe sådanne ændringer ikke akkumuleret overstiger en "korridor" på 10% af bruttoforpligtelsen eller dagsværdien af de tilknyttede aktiver. Overstiger de akkumulerede ændringer 10%, skal det overstigende beløb amortiseres over de omfattede medarbejderes estimerede gennemsnitlige resterende arbejdsperiode i virksomheden. Det er tilladt at indregne et overstigende beløb systematisk over en kortere periode, ligesom det også er tilladt straks at indregne ændringer inden for "korridoren".

praksis foretages med tilbagevirkende kraft - bortset fra en særlig valgfri undtagelse vedrørende aktuarmæssige gevinster og tab (jævnfør nedenfor) - og den akkumulerede virkning af ændringerne føres på egenkapitalen i åbningsbalancen.

Den særlige valgfrie undtagelse muliggør, at nettopensionsforpligtelsen kan opgøres som nutidsværdien af pensionsforpligtelsen fratrukket dagsværdien af eventuelle tilhørende aktiver uden hensyntagen til "korridormetoden". Det vil sige, at virksomheder, der på åbningsbalancedatoen havde ikke-indregnede aktuarmæssige gevinster og tab, kan nulstille disse med modpostering direkte på egenkapitalen. Undtagelsen kan være en væsentlig byrde på egenkapitalen ved overgangen til IFRS, men til gengæld undgår virksomheden i en lang årrække fremover at skulle amortisere eventuelle væsentlige tab i resultatopgørelsen. Vælger virksomheden denne undtagelse, skal den anvendes for alle ydelsesbaserede pensionsordninger i koncernen. Selvom denne undtagelse anvendes ved overgangen til IFRS, er virksomheden ikke afskåret fra fremadrettet at anvende "korridormetoden" i henhold til IAS 19.

Deloitte & Touche mener
Efter vores vurdering vil det være meget vanskeligt at opgøre aktuarmæssige gevinster og tab, herunder især opdelingen mellem den indregnede og den ikke-indregnede del heraf, med tilbagevirkende kraft. Vi forventer, at mange virksomheder er nødsaget til at anvende denne undtagelse og nulstille "korridoren".

U4: Valutakursdifferencer

Ved omregning af en selvstændig udenlandsk enhed skal valutakursdifferencer i henhold til IAS 21 indregnes som en særskilt post direkte på egenkapitalen. Ved efterfølgende afhændelse af enheden skal de akkumulerede omregningsdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

I henhold til IFRS 1 kan virksomheden undlade at opgøre denne omregningsdifference med tilbagevirkende kraft og nulstille tilsvarende omregningsdifferencer foretaget i henhold til tidligere regnskabspraksis. Efterfølgende omregningsdifferencer skal føres på egenkapitalen i overensstemmelse med IAS 21.

Hvis virksomheden følger denne undtagelse, skal den ved en senere afhændelse af en selvstændig udenlandsk enhed kun indregne omregningsdifferencer i resultatopgørelsen, som er opstået efter åbningsbalancedatoen.

U5: Sammensatte finansielle instrumenter

I henhold til IAS 32 skal virksomheder, der udsteder et sammensat finansielt instrument, opdele instrumentet og klassificere dets enkelte bestanddele som forpligtelser eller egenkapital i henhold til den enkelte bestanddels reelle indhold frem for dens formelle juridiske form. Eksempelvis kræver IAS 32, at konvertible obligationer og indløselige præferenceaktier opdeles i deres bestanddele. Det afgørende i sondringen er, om instrumentet indeholder en kontraktmæssig pligt for udstederen til at levere kontanter eller andre finansielle aktiver til indehaveren af det finansielle instrument. Såfremt dette ikke er tilfældet, er der tale om egenkapital.

Hvis forpligtelsesdelen af det sammensatte instrument ikke længere er udestående på IFRS åbningsbalancedatoen, kan virksomheden i henhold til IFRS 1 undlade at opdele instrumentet, idet opdelingen kun har betydning på forholdet mellem egenkapitalens enkelte elementer og ikke på den samlede egenkapitals størrelse.

U6: Dattervirksomheder

Hvis en dattervirksomhed overgår til IFRS på et senere tidspunkt end modervirksomheden, kan dattervirksomheden i sin egen IFRS åbningsbalance fortsætte med de samme regnskabsmæssige værdier, som blev anvendt ved overgangen til IFRS for koncernen. Alternativt kan dattervirksomheden vælge selv at anvende IFRS 1 på det senere tidspunkt.

Hvis dattervirksomheden er overgået til IFRS før modervirksomheden, skal modervirksomheden i koncernregnskabets åbningsbalance måle aktiver og forpligtelser i dattervirksomheden i overensstemmelse med de eksisterende regnskabsmæssige værdier i dattervirksomhedens eget IFRS årsregnskab.

Obligatoriske undtagelser

IASB har vurderet, at ændring med tilbagevirkende kraft i visse situationer ikke kan foretages med tilstrækkelig pålidelighed. IFRS 1 indeholder derfor tre undtagelser til hovedreglen om implementering med tilbagevirkende kraft, som skal følges.

De tre obligatoriske undtagelser vedrører:

O1) ophør af indregning af finansielle aktiver og forpligtelser før 1. januar 2001,
O2) fremadrettet implementering af regnskabsmæssig behandling af sikring, og
O3) ændringer i regnskabsmæssige skøn.

O1: Ophør af indregning

Finansielle aktiver og forpligtelser skal indregnes og måles i åbningsbalancen i overensstemmelse med den version af IAS 39, der gælder på datoen for førstegangsrapporteringen, eksempelvis 31. december 2005. Som undtagelse til denne hovedregel må finansielle aktiver og forpligtelser, hvor indregning var ophørt (derecognition) før 1. januar 2001 i henhold til tidligere regnskabspraksis, ikke indregnes på ny i IFRS åbningsbalancen. Dette er i overensstemmelse med de nuværende specifikke overgangsbestemmelser i IAS 39.

Bevarede virksomheden, efter ophør af indregning af et finansielt aktiv eller en finansiel forpligtelse, tilknyttede risici og rettigheder (inklusive afledte finansielle instrumenter), skal disse risici og rettigheder dog fortsat indregnes og måles til dagsværdi i balancen.

Endelig skal virksomheden konsolidere alle dattervirksomheder, herunder særligt Special Purpose Entities (SPEs) i henhold til SIC-12, uden hensyntagen til den tidligere behandling.

Disse komplekse regler om blandt andet "securitisations" er ikke behandlet yderligere i dette nyhedsbrev. Vi henviser i stedet for til publikationen "Financial Instruments - Applying IAS 32 and IAS 39".

O2: Fremadrettet implementering af sikring

Regnskabsaflæggelse i henhold til de særlige sikringsbestemmelser (hedge accounting) i IAS 39 tillades alene, hvis en række restriktive kriterier er opfyldt. Der skal eksempelvis foreligge dokumentation for risikoeksponeringen samt dokumentation af sammenhængen mellem det sikrede og sikringsinstrumentet. Hvis virksomheden ønsker at anvende sikringsbestemmelserne i det første IFRS årsregnskab, skal dokumentationen foreligge for alle sikringstransaktioner, der eksisterer på IFRS åbningsbalancedatoen, eksempelvis 1. januar 2004.

IASB har besluttet, at regnskabsbestemmelserne for sikring kun må anvendes i IFRS åbningsbalancen og fremadrettet i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IAS 39 med tilhørende spørgsmål og svar.

Dette betyder, at sikringstransaktioner, der er indgået pr. IFRS åbningsbalancedatoen, skal behandles efter IAS 39 og eventuelle korrektioner, som dette medfører, skal føres direkte på egenkapitalen i åbningsbalancen under overført resultat.

O3: Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Regnskabsmæssige skøn, som en virksomhed udøver i forbindelse med udarbejdelse af IFRS åbningsbalancen, skal baseres på de samme oplysninger og forudsætninger, som blev lagt til grund ved udøvelse af skøn efter den tidligere regnskabspraksis. Der må således ikke tages hensyn til oplysninger, som er fremkommet efterfølgende. Kun hvis der er tale om deciderede fejl i forbindelse med de tidligere udøvede skøn eller ændringer i anvendt regnskabspraksis, skal der i åbningsbalancen foretages korrektion for disse med modpostering direkte på egenkapitalen.[3]

Præsentation og oplysningskrav

Det første IFRS årsregnskab skal opstilles i overensstemmelse med IAS 1 og de øvrige standarders krav til præsentation, og der skal gives de krævede oplysninger. IFRS 1 lemper ikke på oplysningskravene i de enkelte standarder.

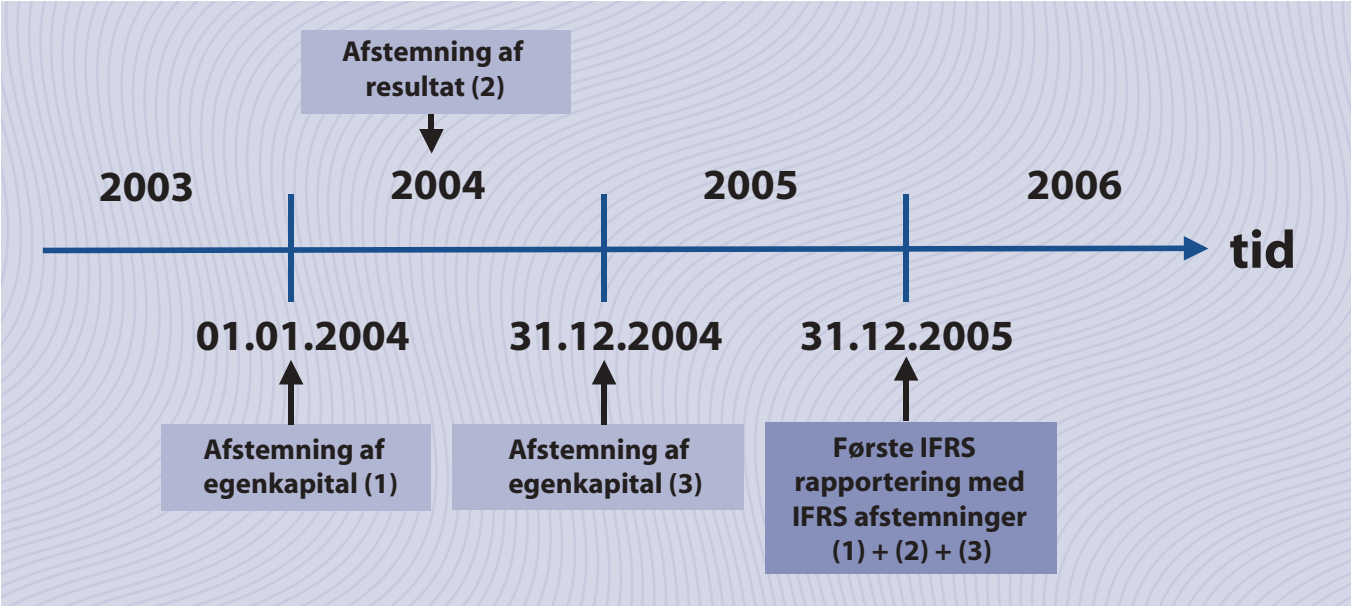
IFRS 1 kræver, at der i det første IFRS årsregnskab gives ét års sammenligningstal, der fuldt ud er i overensstemmelse med IFRS. Præsenterer virksomheden derudover sammenligningstal for tidligere år eller oplyser hoved- og nøgletal for tidligere år, er der ikke i IFRS 1 krav om, at disse oplysninger skal være i overensstemmelse med IFRS. Virksomheden skal i stedet for i tilknytning til oplysningerne tydeligt anføre, at tallene ikke er udarbejdet i henhold til IFRS, samt give en omtale af de væsentligste forskelle til IFRS. Der kræves ikke i denne sammenhæng beløbsangivelse af forskellene.

I det første IFRS årsregnskab skal der vises afstemninger mellem den tidligere regnskabspraksis og IFRS. Disse omfatter afstemning af egenkapitalen pr. 1. januar 2004 og pr. 31. december 2004 samt af årets resultat for 2004, hvis virksomheden overgår til IFRS i 2005. Derudover kræves supplerende forklaringer, som er nødvendige til forståelsen af overgangen til IFRS, samt enkelte yderligere oplysninger.

Deloitte & Touche mener

Kravene til afstemninger er efter vores opfattelse ikke urimelige, men stiller yderligere krav til virksomhedernes registreringer i 2004, som skal dække både oplysninger i henhold til danske regnskabsregler og i henhold til IFRS.

3 I henhold til årsregnskabsloven skal virksomheden foretage nedskrivning af aktiver til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og den skal foretage hensættelse til forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, hvis kriterierne for indregning er opfyldt. Disse bestemmelser er overordnet set i overensstemmelse med IFRS. Regnskabsmæssige skøn, der er udøvet i forbindelse med vurderingen eller beregningen heraf efter årsregnskabsloven, skal derfor udøves på samme måde i henhold til IFRS og derved forblive uændrede i IFRS åbningsbalancen.



Figur 2: Afstemninger ved førstegangsrapportering i henhold til IFRS

Delårsregnskaber

IFRS stiller ikke krav om offentliggørelse af delårsregnskaber. Tilsvarende kræver IFRS ikke, at virksomheder, der offentliggør delårsregnskaber, skal følge IAS 34.

Vælger virksomheden i overgangsåret at udarbejde delårsregnskab i henhold IAS 34, kræver IFRS 1 en række yderligere oplysninger i delårsregnskabet, herunder afstemninger mellem den tidligere regnskabspraksis og IFRS, samt præsentation af tilrettede sammenligningstal for den tilsvarende periode sidste år i overensstemmelse med IAS 34.[4]

De krævede afstemninger i et delårsregnskab i 2005 efter IAS 34 er følgende:

Egenkapitalen
- pr. IFRS åbningsbalancedatoen (1. januar 2004),
- ultimo den tilsvarende periode sidste år (eksempelvis 31. marts 2004) og
- ultimo sidste regnskabsår (31. december 2004).

Resultatet
- for den tilsvarende periode sidste år (pr. kvartal og år-til-dato) og
- for sidste regnskabsår.

Udover afstemningerne skal virksomheden, ligesom i det første IFRS årsregnskab, give de nødvendige forklaringer for forståelsen af overgangen til IFRS.

4 Vælger en dansk børsnoteret virksomhed at udarbejde kvartalsregnskab i henhold til IAS 34, betyder det, at denne virksomhed allerede pr. 31. marts 2005 skal have overgangen til IFRS fuldt ud på plads og være i stand til at offentliggøre de krævede oplysninger og afstemninger.

Særlige uafklarede forhold

IFRS 1 er den første af en række standarder, der skal være færdige inden 31. marts 2004 med henblik på blandt andet de 6-7.000 EU børsnoterede selskabers overgang til IFRS. Vi forventer, at følgende nye og ændrede standarder også kommer til at gælde senest fra og med 2005:
- Aktiebaseret aflønning,
- Virksomhedssammenslutninger og goodwill (fase 1),
- Forbedringsprojekterne vedrørende eksisterende IAS'er, herunder IAS 32/IAS 39,
- Forsikringskontrakter (fase 1), og
- Konvergens med US-GAAP (kortsigtet del).

Deloitte & Touche mener

Det er problematisk, at der kommer så mange standarder på så sent et tidspunkt, som virksomhederne skal følge allerede i deres første IFRS årsregnskab for 2005. At sætte sig ind i de nye og ændrede standarder, vurdere konsekvenserne heraf og eventuelt tilpasse registreringssystemerne vil medføre et voldsomt pres på virksomhederne.

Sideløbende er der stadig visse forhold i den nye IFRS 1, der skal afklares inden den endelige implementering – gerne så hurtigt som muligt. Særligt for visse danske børsnoterede selskaber kan det have væsentlig betydning, at der skal ske en ny opgørelse af goodwill pr. åbningsbalancedatoen (1. januar 2004) for datterselskaber, der ikke tidligere har været konsolideret i koncernregnskabet. Dette kan muligvis medføre reaktivering af goodwill, som allerede efter den hidtidige regnskabspraksis var afskrevet i henhold til den indre værdis metode (equity-metoden).

Regnskab

Udgiver
REV*REGN* – IAS Center of Excellence
Deloitte & Touche
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ansvarshavende redaktører
Statsaut. revisor Stig Enevoldsen
Statsaut. revisor Henrik Z. Hansen
Statsaut. revisor Jan Peter Larsen
Cand.merc.aud. Martin Faarborg

Adresse
Deloitte & Touche
H.C. Andersens Boulevard 2
1780 København V

T 33 76 37 80
F 33 76 39 87
E candersen@deloitte.dk

Deloitte & Touche anbefaler

Det er vores erfaring, at overgangen til IFRS er en omfattende, kompleks og ressourcekrævende proces. Derfor bør planlægningen ske i god tid. Vi anbefaler ledelsen, at virksomheden allerede nu:

- analyserer og vurderer betydningen af overgangen til IFRS sammen med revisor,
- begynder planlægningen af implementeringsprocessen hen imod 2005,
- identificerer de delområder, hvor virksomheden allerede skal være på plads pr. 1. januar 2004 (eksempelvis opfyldelse af kravene til dokumentation vedrørende sikring), og
- opbygger viden i organisationen om IFRS.

Til gengæld anbefaler vi virksomhederne at afvente selve implementeringen, indtil de nye og ændrede standarder er vedtaget og konsekvenserne heraf er kendt.

Deloitte & Touche anbefaler
Start planlægning af overgang til IFRS nu, men afvent selve implementeringen.

Et godt sted at starte planlægningen er at læse publikationen **"Introduktion til de internationale regnskabsstandarder – IAS"**, se www.deloitte.dk.

De yderligere forhold, der har størst betydning for de børsnoterede virksomheder ved overgangen til IFRS, er efter vores vurdering:

Fokusområder ved overgang til IFRS - indregning og måling	
Finansielle instrumenter og sikring	IAS 39 er kompleks og stiller strengere krav blandt andet til regnskabsmæssig behandling af sikring og ophør af indregning, men indeholder samtidig betydelig mere vejledning blandt andet vedrørende måling af dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes altid og måles til dagsværdi (særligt relevant for banker). IAS 32 stiller krav om opdeling af finansielle instrumenter i henholdsvis gæld og egenkapital. Desuden er der ændringer på vej fra IASB vedrørende IAS 32 og IAS 39, som forventes at træde i kraft inden udgangen af 2005. IASB overvejer at udsende et nyt udkast om (i) gruppevis sikring af nettopositioner (macro-hedging) og (ii) indlån uden specificeret løbetid, der skal betales på anfordring (demand deposits), som begge er meget centrale forhold ved bankers regnskabsaflæggelse.
Pensionsforpligtelser og andre personale ydelser	IAS 19 er mere uddybende og krævende end dansk regnskabsregulering, særligt vedrørende opgørelse af ydelsesbaserede pensionsordninger, herunder anvendelse af "korridormetoden". Desuden har IASB udsendt udkast til ny standard om indregning af aktiebaseret aflønning i resultatopgørelsen.
Nedskrivningstest af aktiver (herunder goodwill)	I IAS 36 findes der yderligere vejledning om nedskrivningstest ved værdiforringelse af aktiver (herunder goodwill), som kan betyde visse forskelle vedrørende indregningstidspunktet og størrelsen af nedskrivningsbeløbet. Desuden er der ændringer på vej fra IASB vedrørende nedskrivningstest for goodwill og immaterielle aktiver med ubestemt brugstid. Disse regler forventes også at træde i kraft inden udgangen af 2005.

Hvis De ønsker yderligere information, henviser vi til **www.iasplus.com** (Deloitte & Touche's globale website om IFRS).