

Redovisning

Redovisning av försäkringsavtal	69
Konsultation: Finansiella instrument med egenskaper som eget kapital	71
Konsultation: Reducera komplexiteten vid rapportering av finansiella instrument	72
Konsultation: IAS 19 Ersättningar till anställda	73
Konsultation: IAS 17 Leasingavtal	75
IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering	76
Konsolidering	77

Reglering

Status

Redovisning av försäkringsavtal

IASB (International Accounting Standards Board) publicerade i början av maj 2007 ett så kallat Discussion Paper (DP) rörande Preliminary Views on Insurance Contracts. Försäkringsförbundet har genom sin europeiska samarbetsorganisation CEA lämnat ett svarsbrev i samarbete med CFO Forum. *Nästa steg i processen mot en gemensam redovisningsstandard för försäkringsbolag är IASB:s Exposure Draft som väntas tidigast i april 2010. Efter ytterligare en period för inhämtande av synpunkter planeras den nya standarden vara på plats i mitten av år 2011.*

► [Projektstatus Insurance Contracts, IASBs hemsida](#)

The Board is currently considering two measurement approaches: an updated IAS 37 model and a current fulfillment value with a composite margin.

To implement either approach, an insurer would use the following building blocks:

an estimate of future cash flows,

the effect of time value of money and

a margin.

Neither approach allows for day one gains. Thus, the initial measurement of the liability would refer to the premium.

The Board selected tentatively an updated IAS 37 model as the measurement approach for insurance liabilities. However, the exposure draft will also explain the approach based on current fulfillment value.

For the pre-claims liabilities of short-duration insurance contracts, as a simplification to the building block approach, an unearned premium model

will be required.

The updated IAS 37 model includes the following margins:

a risk margin;

a margin for other services (if any);

a residual margin calibrated at inception to the premium to exclude day one gains.

The residual margin should be recognized in profit or loss in a systematic way over the coverage period.

The Board has decided tentatively:

That the discount rate for an insurance liability should reflect the characteristics of that liability rather than using a discount rate based on expected returns on actual assets backing those liabilities; the standard should not give detailed guidance on how to determine the discount rate.

To include in the measurement of insurance contracts the expected cash flows resulting from those contracts, including those cash flows that depend on whether policyholders exercise options in a contract.

To distinguish existing contracts from new contracts by looking at the insurer's ability to cancel the contract or change the pricing or other terms.

That the measurement of insurance contracts should not apply a "deposit floor".

To recognize all acquisition costs as an expense, but not to recognize a part of the premium as revenue at inception;

To perform targeted field tests.

► [CEA/CFO Forums Svarebrev](#)

IASB Discussion Paper Preliminary Views on Insurance Contracts är ett förslag till vidareutveckling av den tillfälliga standarden IFRS 4. Insurance Contract. Discussion Paper innehåller bland annat förslag till värdering av Försäkringstekniska skulder.

► [Insurance Contract Phase II DP - part 1](#)

► [Insurance Contract Phase II DP - part 2](#)

Försäkringsförbundet arbetar aktivt med frågan såväl direkt som genom CEA

Innehåll

Länkar till direktiv,
förslag m.m.

Branschorganisa-

tions agerande

och i samarbete med CFO Forum.

Kontaktperson

► [Karin Chenon](#)

Reglering

Konsultation: Finansiella instrument med egenskaper som eget kapital

Status

Under februari 2008 publicerade IASB (International Accounting Standards Board) ett "Discussion Paper" (DP) benämnt "Financial Instruments with Characteristics of Equity" på remiss med möjlighet för intressenter att lämna synpunkter senast den 5 september 2008. Under januari 2008 publicerade European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) ett DP benämnt "Distinguishing between Liabilities and Equity" på remiss med möjlighet för intressenter att lämna synpunkter till och med den 28 juli 2008.

DP finns på IASB:s aktiva agenda. Projektet drivs nu gemensamt av IASB och FASB.

Innehåll

Under februari 2006 ingick IASB och FASB ett Memorandum of Understanding (MoU) om att uppnå konvergens mellan de båda redovisningsstandarderna IFRS och US GAAP inom ett antal redovisningsområden under tiden 2006 till 2008. Ett av dessa områden gäller gränsdragningen mellan skulder och eget kapital.

Under november 2007 publicerade FASB sina preliminära bedömningar i ett dokument benämnt "Financial Instruments with Characteristics of Equity". Det nu publicerade DP av IASB bygger på FASB:s dokument. I redovisningsstandarden IAS 32 definieras finansiella skulder och eget kapital-instrument. Den kritik som riktats mot IAS 32 gäller bland annat gränsdragningen mellan eget kapital-instrument och de instrument som inte klassificeras som eget kapital. Frågan gäller hur IAS 32 bör tillämpas vid klassificeringen. FASB:s dokumentet speglar tre metoder som organisationen har utvecklat gällande uppdelning av finansiella instrument i eget kapital respektive icke eget kapital. Metoderna är följande: Basic Ownership, Ownership-Settlement och Reassessed Expected Outcomes (REO). IASB säger sig inte föredra en metod framför en annan, men DP är tveklöst mest utvecklat avseende metoden Basic Ownership.

EFRAG:s DP analyserar skulder och eget kapital sett ur gällande IFRS-standarder. Syftet med DP är att stimulera och bidra till debatten om skillnader mellan skulder och eget kapital. DP diskuterar bland annat syftet med eget kapital som "buffert" för oförutsedda förluster. DP förordar därvid ett synsätt som benämns "Loss Absorption Approach" och utvecklar detta synsätt i dokumentet.

Länkar till direktiv, förslag m.m.
Branschorganisations agerande
Nationell lagstiftning och implementeringstid i Sverige
Kontaktperson

- ▶ [Länk till IASB](#)
- ▶ [Länk till EFRAG](#)

Detta projekt står på agendan över prioriterade uppgifter som EBF:s Accounts Committee ska arbeta med under 2009. Bankföreningen deltar aktivt i denna kommitté.

EBF har den 4 september skickat ett remissvar till IASB. I remissvaret är EBF starkt kritisk till de förslag som IASB ger. EBF menar att IASB genom sina förslag har utgått från förhållandena i USA där FASB har ett 60-tal dokument som de önskar sammanlägga till ett dokument som behandlar skillnader mellan skulder och eget kapital. Utgångspunkten borde istället vara IASB:s IAS 32 Finansiella Instrument: Klassificering, där denna standard analyseras och utifrån det bör man söka identifiera de problem som kan vara förknippade med standarden. Därefter bör förslag till lösningar utarbetas. EBF förkastar därmed samtliga tre förslag till modeller som IASB presenterar i DP. Bankföreningen stödjer helt EBF:s syn i dessa frågeställningar.

Någon tid för publicering eller ikraftträdande av en standard har inte angivits. Om Europaparlamentet och rådet genom en förordning antar en kommande standard, så blir standarden efter publicering i Official Journal direkt tillämplig för företag som har skuldebrev upptagna till handel på en reglerad marknad.

- ▶ [Mats Stenhammar](#)

Reglering
Status
Innehåll

Konsultation: Reducera komplexiteten vid rapportering av finansiella instrument

Under mars 2008 publicerade IASB (International Accounting Standards Board) ett "Discussion Paper" (DP) benämnt "Reducing Complexity in Reporting Financial Instruments" på remiss med möjlighet för intressenter att lämna synpunkter senast den 19 september 2008.

Förslaget är ett gemensamt sådant mellan IASB och FASB. Det syftar till att vara mer principbaserat och att minska komplexiteten jämfört med dagens regler. Skälet till den komplexitet som IASB anser föreligger för närvarande är alla olika regler för värdering av finansiella instrument som tillämpas vid rapportering. IASB förordar i detta DP att på lång sikt i princip samtliga finansiella instrument bör värderas till sitt verkliga värde ("fair value").

DP diskuterar vilka åtgärder som på medellång sikt kan vidtas för att reducera komplexiteten vid rapportering. Här föreslås främst tre åtgärder: reducerat antal tekniker, principbaserade regler/undantag samt förenklade regler vid säkringsredovisning.

Länkar till direktiv, förslag m.m.	<p>DP diskuterar även vilka problem (exempelvis resultatsvängningar samt presentation av realiserade vinster och förluster) som kan vara förknippade med att tillämpa en enhetlig värdering till verkligt värde av finansiella instrument.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Länk till IASB ▶ IBFed Report - Account for Financial Instruments, april 2008
Branschorganisations agerande	<p>International Banking Federation (IBFed), där bland annat European Banking Federation (EBF) ingår, har i april 2008 publicerat ett dokument benämnt "Accounting for Financial Instruments" som svar på IASB:s dokument. IBFed anger i nämnda dokument att de avser att svara formellt på IASB remiss. Detta projekt står på agendan över prioriterade uppgifter som EBF:s Accounts Committee, där Bankföreningen aktivt deltar, ska arbeta med under 2008.</p> <p>EBF har den 17 september skickat ett remissvar till IASB. I remissvaret är EBF starkt kritisk till de förslag som IASB ger. EBF menar att förslagen till standard är alltför komplexa. Förslagen i standarden är inte heller de anpassade till företagens affärsmodeller. Vidare har IASB inte omprövat frågan om "unit of account" vid utarbetandet av förslaget till standard. EBF förordar en "mixed measurement model" av finansiella instrument framför IASB:s förslag som innebär en fullskalig värdering av i princip alla finansiella instrument till verkliga värden. Bankföreningen stödjer helt EBF:s syn i dessa frågeställningar.</p>
Nationell lagstiftning och implementeringstid i Sverige	<p>Någon tid för publicering eller ikraftträdande av en standard har inte angivits. Om Europaparlamentet och rådet genom en förordning antar en kommande standard, så blir standarden efter publicering i Official Journal direkt tillämplig för företag som har skuldebrev upptagna till handel på en reglerad marknad.</p>
Kontaktperson	<p>▶ Mats Stenhammar</p>

Reglering	<h2 style="color: blue;">Konsultation: IAS 19 Ersättningar till anställda</h2>
Status	<p>Under mars 2008 publicerade IASB (International Accounting Standards Board) ett "Discussion Paper" (DP) benämnt "Preliminary Views on Amendments to IAS 19 Employee Benefits" på remiss med möjlighet för intressenter att lämna synpunkter senast den 26 september 2008.</p>
Innehåll	<p>På lång sikt avser IASB, gemensamt med FASB (Financial Accounting Standards Board), att ta fram en reviderad standard för ersättningar till anställda. Ett sådant projekt tar dock många år att färdigställa. Under tiden,</p>

anser IASB, bör vissa modifieringar av den befintliga standarden IAS 19 göras, för att öka informationsvärdet när det gäller pensionsåtaganden.

Detta DP utgör ett första steg i att öka informationsvärdet hos standarden. Projektet har avgränsats så att endast följande områden ska utredas:

- uppskjuten resultatföring av vissa vinster och förluster från förmånsbestämda pensionsplaner,
- presentation av förmånsbestämda pensionskulder,
- redovisning av förmåner som är baserade på en garanterad avkastning, samt
- redovisning av åtaganden med en "higher of" option.

► [Länk till IASB](#)

Detta projekt står inte på listan med prioriterade uppgifter som EBF:s Accounts Committee, där Bankföreningen deltar, ska arbeta med under 2009.

Frågeställningar om hur ersättningar till anställda bör redovisas är viktiga för de svenska bankerna. Därför har Bankföreningen i samråd med bankerna beslutat att utforma ett remissvar till IASB som skickades till IASB den 15 september. Bankföreningen anser att IASB alltför snabbt sett över och lämnat förslag på hur standarden bör revideras. Bankföreningen förordar inget av de tre förslag som ges i DP. Bankföreningen vill istället att de två metoder som möjliggörs i nuvarande standard IAS 19 för redovisning av aktuariella vinster och förluster bör bibehållas. Bankföreningen förordar vidare att den s.k. korridormetoden kvarstår. Huvudargumenten för våra ställningstaganden är dels att man samtidigt måste beakta såväl tillgångar som skulder vid bestämmande av värderingsprincip för pensioner samt att långa skulder avseende pensioner som innehas till förfall bör redovisas till upplupet anskaffningsvärde och inte värderas till verkligt värde.

Någon tid för publicering eller ikraftträdande av en reviderad standard har inte angivits. Om Europaparlamentet och rådet genom en förordning antar en kommande reviderad standard, så blir standarden efter publicering i Official Journal direkt tillämplig för företag som har skuldebrev upptagna till handel på en reglerad marknad.

► [Mats Stenhammar](#)

Länkar till direktiv, förslag m.m.

Branschorganisations agerande

Nationell lagstiftning och implementeringstid i Sverige

Kontaktperson

Reglering	<h2 style="color: #0070C0;">Konsultation: IAS 17 Leasingavtal</h2>
Status	<p>Under mars 2009 publicerade International Accounting Standards Board (IASB) och Financial Accounting Standards Board (FASB) ett gemensamt "Discussion Paper DP/2009/1 - Leases Preliminary Views" (DP) på remiss med möjlighet för intressenter att lämna synpunkter senast den 17 juli 2009.</p>
Innehåll	<p>Enligt den nuvarande standarden (IAS 17) om redovisning av leasingavtal, redovisas leasing antingen som operationell eller finansiell utifrån de ekonomiska risker och fördelar som följer av leasingavtalet. Under IAS 17 redovisas endast finansiella leasingavtal hos leasetagaren som en tillgång och en skuld i balansräkningen. Under den föreslagna s.k. Right of Use-modellen finns ingen möjlighet att redovisa ett avtal som operationellt utan leasetagaren ska alltid redovisa en tillgång i balansräkningen bestående av rätten att nyttja det leasade objektet samt en motsvarande skuld i balansräkningen avseende bl.a. hyror. Den s.k. Right of Use-modellen skiljer sig därmed markant från dagens internationella redovisningsstandard för leasing.</p>
Länkar till direktiv, förslag m.m.	<p>► Länk till IASB</p>
Branschorganisations agerande	<p>Detta projekt står på EBF:s Accounts Committee (AC) action plan över projekt med medelhög prioritering, där Bankföreningen deltar, och som AC ska arbeta med under 2009. Bankföreningen är även medlem i Leaseurope där projektet har högsta prioritet.</p> <p>Frågeställningar om hur leasing bör redovisas är viktiga för de svenska bankerna och för dess dotterbolag som bedriver leasingverksamhet. Bankföreningen har därför i samarbete med Finansbolagens Förening gemensamt tillsatt en arbetsgrupp som har besvarat remissen till IASB. Föreningarna är starkt kritiska till DP som ökar komplexiteten vid redovisning av leasing och som kan komma att missgynna leasing som finansieringsform i förhållande till andra finansieringsformer. Vid en samlad bedömning anser föreningarna att förslaget fördelar inte uppväger de nackdelar som förslaget är förknippat med. Föreningarna anser att den nuvarande standarden för redovisning av leasing (IAS 17) fungerar väl och är en etablerad och accepterad standard vilken bör bibehållas där kraven på tilläggsupplysningar utökas.</p>
Nationell lagstiftning och implementeringstid i Sverige	<p>En ny standard är planerad till år 2011, dessförinnan beräknas en "exposure draft" att publiceras under mitten av år 2010. Någon tid för ikraftträdande av en ny standard har inte angivits i DP. Om Europaparlamentet och rådet genom en förordning antar en kommande ny standard, så blir standarden efter publicering i Official Journal direkt tillämplig för företag som har</p>

Kontaktperson

skuldebrev upptagna till handel på en reglerad marknad.

► [Mats Stenhammar](#)

Reglering

IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering

Status

Uppdatering och förenkling av IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement har varit på IASB:s agenda i flera år. I samband med den finansiella krisen har dock värdering till verkligt värde i en stressad marknad ifrågasatts från många håll och IASB pressades att under hösten 2008 se över regelverket i IAS 39. Hastiga tillägg och ändringar av IAS 39 togs fram. Bl.a. möjliggjordes omklassificering av vissa finansiella instrument från verkligt värde till historiska värden.

► [Länk till IASB: Reclassification of Financial Instruments](#)

Innehåll

IASB genomför för närvarande en total omarbetning av hela IAS 39 Finansiella Instrument: Redovisning och värdering i en tre-steps översyn.

- *Steg 1. Klassificering och värdering – Classification and Measurement. IASB publicerade den 12 november "IFRS 9 Financial Instruments" med ikraftträdande till den 1 januari 2013. Tanken var att EU-kommissionen skulle möjliggöra en tillämpning för företagen redan vid 2009-års bokslut, men beslut i frågan om såväl tillämpnings- som ikraftträdande har skjutits på till 2010. EFRAG avser att lämna sitt "råd" till EU-kommissionen när väl IASB presenterade de två andra delarna i översynen av IAS 39. Detta förväntas ske under år 2010.*
- *Steg 2. Nedskrivning - Impairment. IASB publicerade den 5 november en exposure draft benämnd "Financial Instruments: Amortised Cost and Impairment" (ED). Remissen pågår fram till den 30 juni 2010. ED uppfattas medföra betydande operationella konsekvenser och kostnader för företagen som ska tillämpa ED. För att utreda hur ED på lämpligt sätt kan införas i företagen avser IASB att tillsätta en Expert Advisory Panel (EAP). EAP kommer även att bedriva "field testing" under remissperioden.*
- *Steg 3. Säkerhetsredovisning – Hedge Accounting. IASB avser att under första kvartalet 2010 publicera en Exposure Draft om "Hedge Accounting" på remiss. Det råder i nuläget viss osäkerhet om IASB kommer att hinna bli klara under första kvartalet med sitt förslag.*

Länkar till direktiv,

► [Länk till IASB: IFRS 9 Financial Instruments](#)

förslag m.m.
Branschorganisations agerande
Kontaktperson

► [Länk till IASB: ED Amortised Cost and Impairment](#)

Försäkringsförbundet arbetar aktivt med frågan såväl direkt som genom CEA. Då redovisningsstandarden IAS 39 är mycket central för bankerna arbetar även Bankföreningen med frågan. Frågan har en hög prioritet. Arbetet sker dels genom vår internationella intresseorganisation EBF, men även direkt vid föreningen. *Bankföreningen har skickat IASB ett eget svar avseende första delen i översynen av IAS 39 "ED Classification and Measurement". Bankföreningen har även bildat en arbetsgrupp för att analysera och diskutera andra delen "ED Amortised Cost and Impairment" i översynen av IAS 39. Bankföreningen planerar även att skicka ett eget svar till IASB i denna del av översynen av IAS 39.*

► [Länk till IASB: Bankföreningens remissvar på ED Classification and Measurement](#)

► Karin Chenon
► Mats Stenhammar

Reglering
Status
Innehåll

Konsolidering

IASB har publicerat i december 2008 ett förslag till ny redovisningsstandard, IFRS: **ED 10 Consolidated Financial Statements**. Svarstid till IASB gick ut 20 mars 2009. Observera att IASB i fallet med Konsolidering pga tidbrist helt frångick ordinarie konsultationsprocess. IASB utslöt helt steget med Discussion Paper. En färdig standard väntas redan under hösten 2009.

IASB föreslår en ändrad grund för konsolidering (dvs vilka företag som ska tas in i en koncernredovisning), baserad på olika former av **kontroll** snarare än rent strikt ägarandel.

IASBs förslag på definition av kontroll:

"A reporting entity controls another entity when the reporting entity has the **power** to direct the **activities** of that other entity to generate **returns** for the reporting entity."

För att avgöra om ett företag ska konsolideras eller ej, föreslår IASB att man ska titta på aktiviteter/samband som förekommer mellan olika företag. Kan dessa aktiviteter ge det rapporterade bolaget ekonomiska fördelar (eller nackdelar)? Exempel: varumärke, lokaler, ledning, personal, kapitalförvaltning, tillgång till likviditet, kostnadsbesparingar, stordriftsfördelar mm.

IASB forcerade arbetet med konsolidering pga. den finansiella krisen. Bl a som ett svar på hur s k structured entities ska konsolideras och redovisas (t ex de förpackade sub-primelånen). Redovisningen har ju under den finansiella krisen och tidigare (ENRON osv) kritiserats för att inte tydligt visa kopplingar till alla bolag och att mindre attraktiva omständigheter kunde "gömmas undan" i bolag som inte konsoliderades.

I Sverige konsolideras inte ömsesidiga bolag (eller bolag som drivs enl ömsesidiga principer) med hänvisning till Årsredovisningslagen som anger att ett dotterföretag inte behöver omfattas av koncernredovisningen om "betydande och varaktiga hinder i väsentlig grad begränsar moderföretagets möjligheter att utöva sitt inflytande över dotterföretaget."

Däremot, ska noterade koncerner eller företag som frivilligt har valt att följa full IFRS tillämpa – just – full IFRS. Full IFRS går före svensk lag. Om IASBs förslag för konsolidering antas i sin föreslagna form, finns alltså en risk att ömsesidiga bolag som idag inte konsolideras kan komma att konsolideras i fortsättning.

IASB har på direkt fråga från Försäkringsförbundet svarat att det är möjligt att ömsesidiga bolag kan omfattas.

Ämnet konsolidering är komplext och det är i dagsläget svårt att utifrån IASBs nya definition av "control" avgöra om ömsesidiga bolag omfattas eller ej.

Försäkringsförbundet har i denna fråga främst samarbetat med ömsesidiga bolagens europeiska intresseorganisation AMICE. Svarebrev till IASB färdigställs under de närmaste veckorna.

▶ [Svarebrev till IASB från AMICE](#)

▶ [Karin Chenon](#)

Branschorganisa-
tions agerande

Kontaktperson