



Inntektsføring på agendaen

Regnskapstreff i Sør, 4. juni, 2010

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Inntektsføringsprinsipper – hvor går de?

De er på villspor og går i feil retning!

2 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

God regnskapsskikk

- ▶ Tradisjonelt selvstendig
- ▶ De siste 8 årene i all hovedsak "kopiering" av IFRS
- ▶ God regnskapsskikk kan bli erstattet av IFRS i løpet av de nærmeste årene – IFRS SME
- ▶ Uansett norsk veivalg, den internasjonale utviklingen retningsgivende for norsk utvikling
 - ▶ Hva skjer internasjonalt?

3

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Et tilbakeblikk (1)

- ▶ Tradisjonelt fokus på transaksjoner og resultatet – "earned and realizable" – inntektsføring i takt med utføring av de inntektsskapende aktivitetene
- ▶ FASB og IASB etablerte et konseptuelt rammeverk basert på balanseorientering på åttitallet
 - ▶ I praksis i liten grad gjennomført
- ▶ Fremveksten av "den nye økonomien" på nittitallet medførte ytterligere fokus på inntekt – fokus skiftet fra "quality of earnings" til "quality of revenue"

4

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Et tilbakeblikk (2)

- ▶ FASB etablerte et inntektsføringsprosjekt i 2002
 - ▶ Ble del av konvergeringsprosjektet mellom IASB og FASB i 2004
- ▶ FASB og IASB besluttet å revitalisere de konseptuelle rammeverkene i 2004
 - ▶ Balanseorienteringen skulle rendyrkes – la føringer på inntektsføringsprosjektet
 - ▶ Er inntekt salget og konsekvensen kundefordring eller er inntekt konsekvensen av kundefordringen?
- ▶ Norsk praksis
 - ▶ Sponsor Service
 - ▶ Fast Search & Transfer

5

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Gjeldende praksis

- ▶ Ingen inntektsføring standard i USA – en tresifret antall autoritative uttalelser
 - ▶ Veiledende for IFRS, gjelder blant annet vektleggingen av "objektive bevis" ved splitting av sammensatte leveranser
- ▶ IAS 18 *Driftsinntekter* og IAS 11 *Anleggskontrakter* regulerer inntektsføring under IFRS, men også andre standarder som IAS 39 *Finansielle instrumenter – innregning og måling* og IAS 41 *Landbruk*
- ▶ NRS 2 *Anleggskontrakter* og NRS (D) *Inntektsføring* (2000), erstattet med NRS (HU – V) *Inntektsføring* i 2009

6

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Behov for ny standard (1)

▶ US GAAP

- ▶ En rekke bransjestandarder som gir ulik løsning for generisk like transaksjoner
- ▶ Uregulerte områder
 - ▶ Ingen generell standard om tjenester
- ▶ Vektlegging av de inntektsgenererende aktivitetene leder til balanseføring av periodiseringsposter som ikke er eiendeler og gjeld

7

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Behov for ny standard (2)

▶ IFRS

- ▶ Som US GAAP – konflikt mellom standarder og balanseorientering
- ▶ Uregulerte områder og manglende veiledning
- ▶ Inkonsistens mellom IAS 11 og 18

8

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Behov for ny standard (3)

- ▶ God regnskapsskikk
 - ▶ Harmonisering mot IFRS krever stadige oppdateringer

9

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

2008

- ▶ IFRIC 15 *Agreements for the Construction of Real Estate*, med virkning for 2009
 - ▶ Prinsippbasert
 - ▶ Balanseorientert
 - ▶ Transaksjonsbasert
- ▶ *Preliminary Views on Revenue Recognition in Contracts with Customers*

10

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Balanseorientert

- ▶ *"The Boards do not intend to abandon the earnings process approach"* (par. 1.19)
- ▶ *"(...), in the proposed model revenue would reflect the transfer of promised goods and services to customers, and not the activities of the entity in producing those goods and services"* (par 4.8)
 - ▶ Inntekt resultatføres når kontrollen med eiendelen (vare eller tjeneste) overdras til kjøper
- ▶ Det blir sentralt å skille mellom varer og tjenester
 - ▶ Er avtalen at en skal levere et bygg eller byggetjenestene?
 - ▶ Er avtalen at en skal levere revisjonsberetning eller revisjonstjenester?

11

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Transaksjonsbasert

- ▶ FASB og IASB hadde som ambisjon å lage en verdibasert modell
- ▶ Forkastet til fordel for en transaksjonsbasert modell
 - ▶ FASB og IASB "ukomfortable" med Dag 1 gevinster
 - ▶ Komplekst
 - ▶ Mange feilkilder
 - ▶ Men ny måling hvis tapskontrakt

12

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Men verdibasering utenfor kundekontrakter

- ▶ Tradisjonelt fokus på transaksjoner – kontrollformål – og pålitelig og verifiserbar måling, nå fokus på måling – verdsettelsesformål – og relevant måling
 - ▶ Finansielle instrumenter til virkelig verdi
 - ▶ Investeringseiendom til virkelig verdi
 - ▶ Oppdrettsfisk og skog til virkelig verdi
 - ▶ Elementene i sammensatte transaksjoner til virkelig verdi
 - ▶ Telekomselskaps salg av utstyr, innstallasjon og nett tjenester
 - ▶ Trinnvise oppkjøp og delvise nedslag

Eier 40% balanseført til 40, kjøper
20% for 40:

Tidligere praksis:
Ingen resultatføring
Ny praksis:
Gevinst = 40

Eier 100% balanseført til 100, selger
60% for 120:

Tidligere praksis:
Gevinst = 60
Ny praksis:
Gevinst = 100

13

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Prestasjonsplikter

- ▶ I en hver kundekontrakt må ulike prestasjonsplikter identifiseres
- ▶ Inntektsføringen skjer når prestasjonsplikten er oppfylt – når kunden har fått kontroll med leveransen

14

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Konsekvenser av ny modell i praksis

- ▶ Varesalg i stor grad uberørt, men enkelte utslag
 - ▶ F eks salg av varer med full returrett – i dag ikke grunnlag for inntektsføring fordi ingen opptjening, men etter ny modell inntektsføring ettersom krav på kunden har fått kontroll med varen og krav mot kunden er etablert
- ▶ Potensielt store konsekvenser for tjenestesalg

15

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Kontraktsutforming sentralt

- ▶ Entreprenør skal bygge veistrekning bestående av 3 prestasjonsplikter
 1. Bro
 2. Tunnel
 3. Veistrekning mellom bro og tunnel
- ▶ Kontrakten utformes slik at utbyggingen må ferdigstilles i sin helhet før entreprenøren har ubetinget krav på kontraktsvederlag
 - ▶ Inntektsføring i sin helhet ved ferdigstillelse
- ▶ Kontrakten utformes slik at ved oppfyllelse av hver av de 3 prestasjonspliktene, har entreprenøren krav på forholdsmessig vederlag
 - ▶ Inntektsføring ved ferdigstillelse av hvert veielementene

16

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do

Transporttjenester

- ▶ Fraktavtale – transportselskap skal flytte cargo fra A til B
- ▶ Etter gjeldende praksis inntektsføres vederlaget gradvis og den inntektsgenererende aktiviteten, transporttjenesten, reflekteres i regnskapet
- ▶ Etter forslag til ny modell kan imidlertid ikke transportselskapet inntektsføre før prestasjonsplikten er oppfylt, og kunden har fått kontroll med leveransen, altså først ved levering i B – regnskapet vil ikke reflektere aktivitetene som gjennomføres for å skape inntekten