

IFRS 9 opdateret med bestemmelser om sikring

IASB har udsendt ændringer til IFRS 9 *Financial Instruments*, så den nu også indeholder generelle bestemmelser om regnskabsmæssig sikring. Hermed gennemføres en væsentlig del af tredje fase af IASB's omfattende projekt med en ny standard til erstatning for IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. Første fase omhandlede klassifikation og måling og blev i det store hele afsluttet i 2009, men der er efterfølgende foreslået nogle mindre ændringer hertil. Fase 2 om nedskrivninger (*impairment*) er fortsat igangværende.

De nye generelle bestemmelser om regnskabsmæssig sikring i IFRS 9 omhandler ikke den regnskabsmæssige behandling af porteføljesikring (*portfolio/macro hedging*), som er et særskilt projekt under den tredje fase.

Ændringerne vedrørende regnskabsmæssig sikring giver bl.a. virksomhederne mulighed for bedre at afspejle deres risikostyringsaktiviteter i regnskabet, da der med ændringen bliver større overensstemmelse mellem den økonomiske virkning af sikringsaktiviteterne og den regnskabsmæssige præsentation heraf. Læs mere om baggrunden for ændringerne på [IASPlus](#). De væsentlige ændringer vedrørende regnskabsmæssig sikring er beskrevet nedenfor.

Derudover har IASB besluttet at gøre det muligt at implementere ændringerne vedrørende måling af gæld til dagsværdi med indregning af den del af ændringen i dagsværdien, der skyldes ændring i virksomhedens egen kreditværdighed, i anden totalindkomst i stedet for i resultatopgørelsen uden samtidig at implementere andre dele af IFRS 9.

Flere poster kan sikres

IFRS 9 øger omfanget af poster, der kan behandles efter de regnskabsmæssige bestemmelser om sikring, eksempelvis:

- Risikokomponenter i ikke-finansielle poster (fx varelager) kan sikres særskilt, hvis komponenterne kan identificeres og måles pålideligt. Ifølge IAS 39 er det alene valutakurseksponeringen eller den ikke-finansielle post i sin helhed, der kan sikres.
- IFRS 9 tillader sikring af en aggregeret eksponering, hvori der indgår derivater. Dette er ikke tilladt efter IAS 39, hvor det alene er eksponeringen eksklusivt derivatet, der kan sikres.
- Grupper af transaktioner og nettopositioner kan behandles som sikrede poster for så vidt angår valutakurseksponeringen. Derved udvides mulighederne for porteføljesikring (*macro hedge*) i realiteten forud for færdiggørelsen dette selvstændige delprojekt.

Flere sikringsinstrumenter

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, kan efter den nye model for regnskabsmæssig sikring udgøre et sikringsinstrument. Der indføres tillige en ny måde for regnskabsmæssig behandling af ændringer i tidsværdien af en option, når optionens indre værdi er udpeget som sikring. Dette vil medføre mindre volatilitet i resultatet, idet ændringer i tidsværdien indregnes i egenkapitalen via anden totalindkomst, og overføres til resultatopgørelsen på en systematisk måde i henhold til specifikke bestemmelser herfor.

Nye bestemmelser om sikringseffektivitet

En væsentlig forskel til IAS 39's model for regnskabsmæssig sikring er, at kravet om effektivitet inden for et interval på 80-125 %, og den bagudrettede effektivitetstest ikke er medtaget i IFRS 9. Kravet til regnskabsmæssig sikring i IFRS 9 er, at der eksisterer en økonomisk sammenhæng mellem det sikrede og sikringsinstrumentet. Der skal ikke – som i IAS 39 – tages hensyn til kvantitative tærskelværdier. Dette giver virksomhederne mere fleksibilitet, når den økonomiske sammenhæng skal dokumenteres.

Flere oplysninger om regnskabsmæssig sikring

Den øgede fleksibilitet beskrevet ovenfor afbalanceres i standarden med øgede krav til oplysning om virksomhedens risikostyring, pengestrømme fra sikringsaktiviteter, og om hvordan regnskabsmæssig sikring har påvirket regnskabet.

Alternativer til regnskabsmæssig sikring

I stedet for at anvende bestemmelserne om regnskabsmæssig sikring introduceres nogle alternativer, som på anden måde kan afspejle risikostyringsaktiviteterne i regnskabet:

- IFRS 9 giver mulighed for at udpege krediteksponering som et forhold, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen, hvis kreditrisikoen styres ved hjælp af kreditderivater.
- IFRS 9 giver mulighed for at måle "own use"-kontrakter til dagsværdi via resultatopgørelsen, hvis dette eliminerer eller væsentligt reducerer en regnskabsmæssig mismatch.

Andre ændringer – særskilt implementering af IFRS 9 om dagsværdimåling af gæld

Samtidig med at man vedtog bestemmelserne for regnskabsmæssig sikring, besluttede IASB at give mulighed for førtidsimplementering af bestemmelserne i IFRS 9 om måling af dagsværdien af gæld, uden implementering af IFRS 9 i øvrigt.

I 2010 blev der indarbejdet bestemmelser for den regnskabsmæssige behandling af finansielle forpligtelser, der bortset fra nogle få ændringer er overført uændret fra IAS 39 til IFRS 9. Bestemmelserne om indregning af værdiregulering af finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen (dagsværdioptionen), blev dog ændret. Fremover skal værdireguleringer

af finansielle forpligtelser, der skyldes ændring i virksomhedens egen kreditværdighed, indregnes i anden totalindkomst i stedet for i resultatopgørelsen uden efterfølgende indregning i resultatopgørelsen ved indfrielse (ingen "recycling"). På opfordring har IASB besluttet at gøre brug af denne ændring mulig, før de øvrige dele af IFRS 9 måtte blive implementeret. Anvendelsen af denne mulighed i EU vil dog kræve en særlig godkendelse.

Muligt at fortsætte med regnskabsmæssig sikring i h.t. IAS 39

Den nye model for generel regnskabsmæssig sikring i IFRS 9 omhandler ikke den regnskabsmæssige behandling af porteføljesikring (*portfolio/makro hedge*).

For at undgå bekymringer blandt regnskabsaflæggere om at skulle ændre anvendt regnskabspraksis to gange inden for kort tid – både ved implementering af denne ændring og ved senere implementering af de kommende regler for macro hedge – giver IFRS 9 mulighed for, at virksomheder, der i dag anvender bestemmelserne i IAS 39.81A om dagsværdisikring af renterisiko i porteføljer, kan fortsætte hermed, selvom de nye sikringsbestemmelser i IFRS 9 i øvrigt anvendes.

Desuden får virksomheder, der har førtidsimplementeret IFRS 9 (hvilket dog ikke er muligt i EU), mulighed for at vælge, om de vil følge sikringsbestemmelserne i enten IAS 39 eller IFRS 9. Der er tale om et "enten-eller"-valg forstået på den måde, at hvis virksomheden vælger at følge IAS 39, så gælder denne standards krav fuldt ud, inkl. krav om test af effektivitet som beskrevet i IAS 39 og uden mulighed for at udnytte den fleksibilitet, som IFRS 9 introducerer jf. beskrivelsen ovenfor.

Ikrafttræden og overgang

Samtidig med ændringen til IFRS 9 vedrørende regnskabsmæssig sikring har IASB udskudt tidspunktet for ikrafttræden af IFRS 9, idet man har fjernet datoen for seneste obligatoriske overgang til IFRS 9. Denne har senest været fastsat til den 1. januar 2015. En ny ikrafttrædelsesdato vil først blive fastlagt, når det samlede IFRS 9-projekt er afsluttet, hvilket vil sige, når de nye bestemmelser om nedskrivning og en række småændringer er indarbejdet – formodentlig i løbet af 2014. For at hjælpe virksomhederne i forhold til deres planlægning besluttede IASB dog foreløbigt på sit novembermøde, at det obligatoriske ikrafttrædelsestidspunkt for IFRS 9 ikke bliver tidligere end regnskabsår, der begynder den 1. januar 2017 eller senere.

IFRS 9 kan implementeres før tid, men i EU – og dermed i Danmark – ikke før den er godkendt til brug i EU. Ifølge EFRAGs [endorsement status](#) er det endnu ikke klarlagt, hvornår EU vil se på, om IFRS 9 skal godkendes til brug i EU.

Ved overgangen til IFRS 9 skal de nye bestemmelser om regnskabsmæssig sikring generelt anvendes fremadrettet, men med nogle få begrænsede forhold, der skal behandles med tilbagevirkende kraft.

Læs mere her:

Nyhedsbrevet [IFRS in Focus](#) der fortæller mere om ændringerne

[Video eller audio podcast](#) om den nye model for regnskabsmæssig sikring

Projektsiden på [IASPlus](#)

IASB's [pressemeldelse](#)

IASB's [resumé](#) af projektet

Deloitte

3. december 2013