

IFRS Symposium 2017

IFRS 15 Revenue from contracts with customers

Status, hur blev det och hur tar vi det i mål?

Ulrika
Anjou
PwC

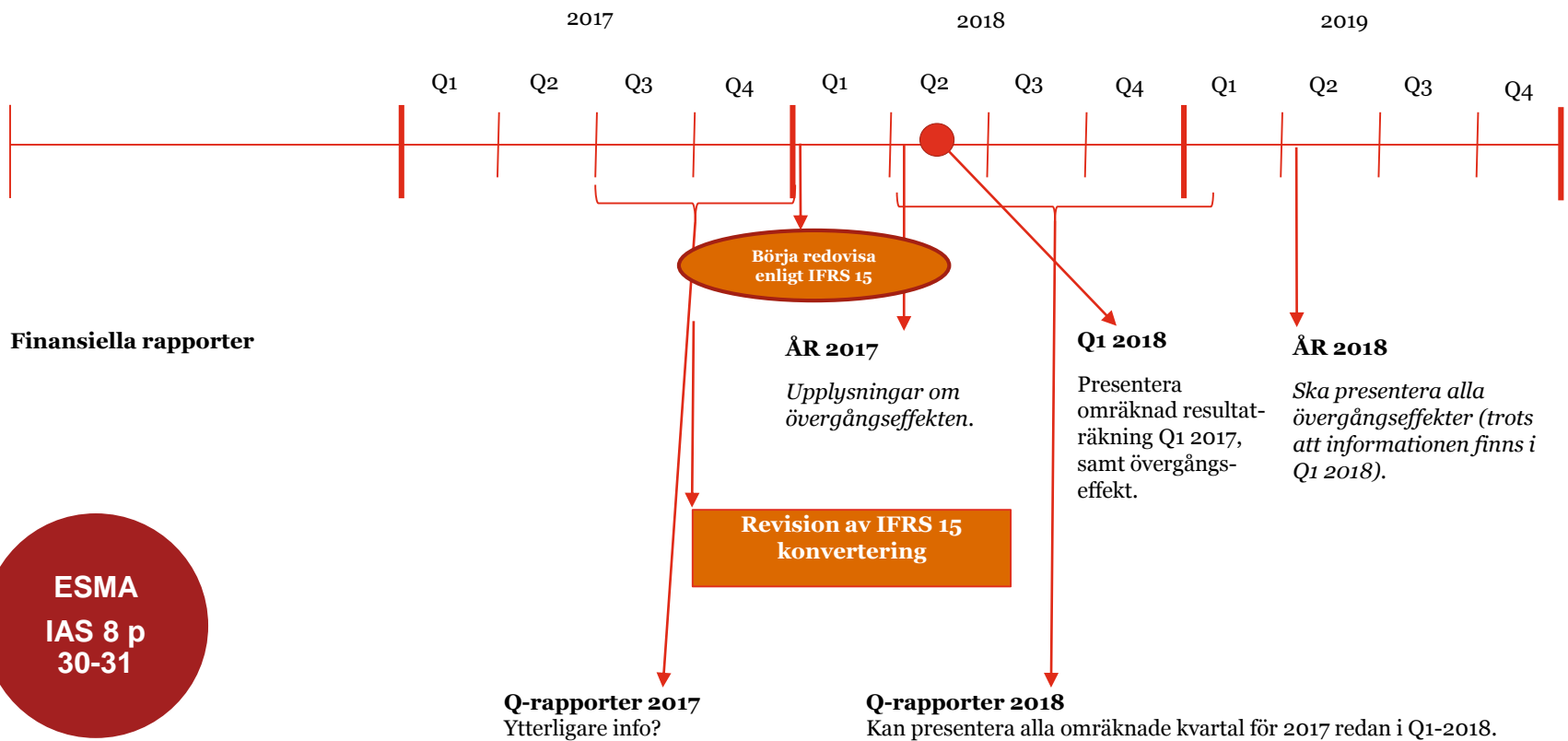
Agenda

1. *Tidsplanen krymper- hur ligger vi till?*
2. *Informationsgivning i kommande finansiella rapporter*
3. *Vilka effekter har vi sett och blev det som vi trodde?*
4. *Hur använder vi 2018?*
 - *Det nya upplysningspaketet*

Tidsplanen krymper- hur ligger vi till?

1

Tidsplanen krymper....



Informationsgivning i kommande finansiella rapporter

2

Finansiella rapporter 2017

Delårsrapporter

- All känd information som bolaget har där man med *rimlig precision* kan uppskatta effekterna av övergången ska anges. Annars en *kvalitativ beskrivning*, med information om hur implementeringen fortlöper jämfört med den information som angavs i ÅR 2016. Notera att all informationsgivning tar sikte på *väsentliga* effekter och information.

Bokslutskommunikén:

Informationsgivningens omfattning och utformning beror på:

- Val av övergångsmetod och undantag
- Väsentliga omräkningseffekter eller inte

Rimligt: Information om övergången i sammandrag dvs “övergångsbryggan” i sammandrag samt beskrivning av väsentliga förändringar.

Årsredovisning

Informationsgivningens omfattning och utformning beror på:

- Val av övergångsmetod och undantag
- Väsentliga omräkningseffekter eller inte

Vilka effekter införandet av IFRS 15 gav, kvantitativt och kvalitativt.

Vid retroaktiv övergångsmetod;

Övergångsbryggan för IFRS 15:

- IB EK 2017 (dvs UB 2016+ omräkning=nytt IB 2017)
- räkenskapsåret 2017 omräknat
- UB 2017 dvs IB EK 2018

Vid framåtriktad retroaktiv övergångsmetod;

Övergångsbryggan för IFRS 15:

- IB EK 2018 (dvs UB 2017+ omräkning=nytt IB 2018)

Finansiella rapporter 2018

Delårsrapporter

Q1 är den första finansiella rapporten som upprättas enligt IFRS 15.

- Beskrivning av de nya principerna
- Val av övergångsmetod och undantag
- Övergångsbryggan i sammandrag (öppningsbalansen)
- Retroaktiv övergång: Omräknade jämförelsesiffror för 2017 och ev övergångsbrygga för att förstå denna
- Framåtriktad övergång: jämförelsesiffror för 2017 baserade på tidigare principer.
- I Q1 ska den första ”riktiga IFRS 15 upplysningen” ingå dvs uppdelningen av intäkterna (”disaggregation of revenue”) (IAS 34 p16A(l) – IFRS 15 p114-115).

Årsredovisning

- Val av övergångsmetod och undantag

Retroaktiv övergångsmetod:

- Övergångsbryggan för IFRS 15;
 - IB EK 2017 (dvs UB 2016+ omräkning=nytt IB 2017)
 - räkenskapsåret 2017 omräknat
 - UB 2017 dvs IB EK 2018
- IFRS 15 notupplysningar med jämförelsetal
- Tredje balansräkning ska infogas om väsentlig effekt

Framåtriktad retroaktiv övergångsmetod:

Övergångsbryggan för IFRS 15;

- IB EK 2018 (dvs UB 2017+ omräkning= nytt IB 2018)
- IFRS 15 notupplysningar avseende 2018
- Effekterna på respektive post i RR och BR i tillämpning av IFRS 15 i jämförelse med om IAS 18 hade tillämpats för 2018 inklusive förklaring av dessa justeringar (IFRS 15 p C8)

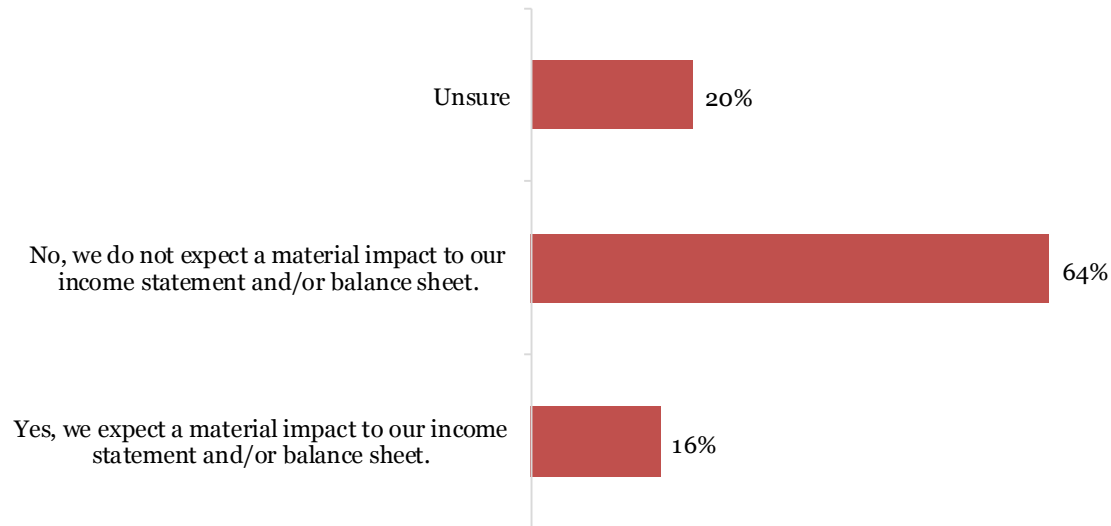
Vilka effekter har vi sett och blev det som vi trodde?

3

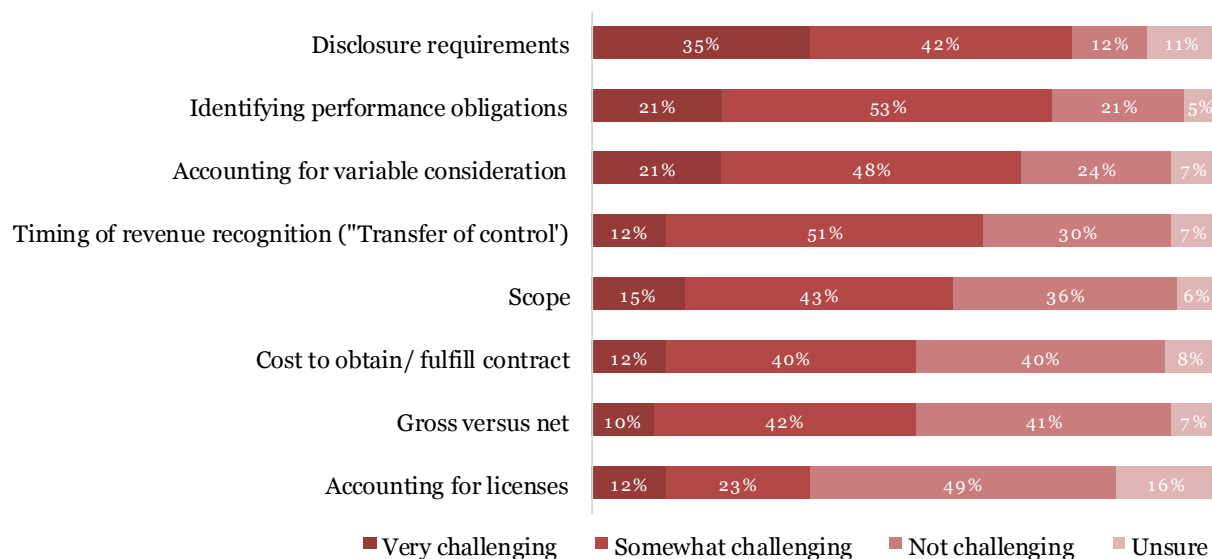
Status för ca 12 månader sedan....

** PwCs revenue recognition survey 2016*

”Do you expect the standard to have a material impact on your BS/IS”?



“What accounting areas of the new revenue recognition standard do you find challenging?”



Hur ser det ut idag.....

Vilken information lämnades om IFRS 15 i ÅR 2016 och Q2 2017?

ESMA uttalande

- *Analys pågår, slutsatserna är preliminära*
- *Ingen kvantifiering i form av siffror*
- *Upplysningspaketet påverkar alla!*
- *Få preciserar övergångsmetod (19 st Ingen info, 4 st Retroaktiv metod, 2 st ännu ej valt metod)*
- *Beskrivning av hur man har arbetat men främst vilka områden som har analyserats*

Under utredning	Ingen väsentlig effekt	Ingen väsentlig effekt men vissa mindre effekter	Väsentlig effekt	Ingen information alls	Information i Q2
4	9	10	0	2	6
		<ul style="list-style-type: none"> • Mindre ändringar i tidpunkt för intäktsredovisning • Omklassificeringar (Fr kostnad till intäktsreducering) • Contracts cost • Viss justering av modeller för paket.fsg • Rabatter, rörliga ersättningar • Återköpsrätter • Garantier 			Ingen tillkommande info jmf med ÅR

Vilka har visat sig vara de stora frågorna?

Vad trodde vi?

- **Steg 2- Separata prestationsåtagande**
Stor påverkan på "bundles"
- Steg 5-tidpunkt för intäktsredovisning
Förändring i successiv vinstavräkning
- Steg3- Rörliga ersättningar
- Licenser
- **Upplysningstungt**
- System och processförändringar
- Omfattande guidance- slut på oklarheter, mindre tolkningsutrymme
- Stora skillnader och effekter
- Konvergens IFRS och US GAAP

Hur blev det?

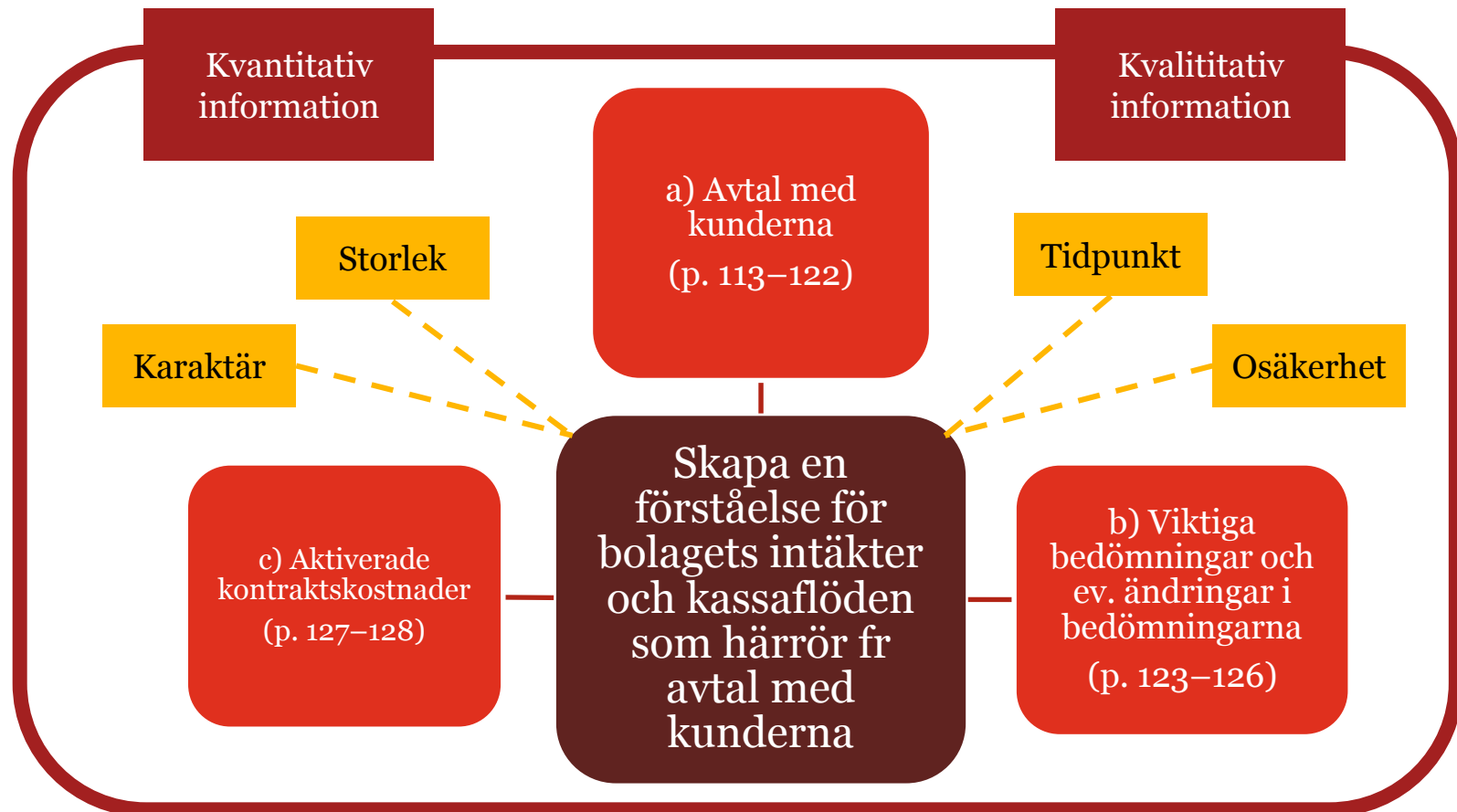
- **Steg 2- Separata prestationsåtaganden**
Påverkar "bundles"
- Modifieringar, material rights - praktisk utmaning, contract cost-träffar många
- Steg 4- Stand alone selling price- praktisk utmaning
- **Upplysningstungt**
- Gränsdragningsfrågor IFRS 15-IFRS 16
- Praktisk utmaning:
Resurs & tidskrävande,
Många olika kompetenser
Kunskap om affären
- Mycket olika guidance och tolkningar. Ny GAAP att förstå.
- Delvis konvergens IFRS och US GAAP

Hur använder vi 2018?

Det nya upplysningspaketet

4

Vilken typ av upplysningar ska lämnas?



- Upplysningskraven gäller endast för väsentliga poster.
- Systemstöd/Nya inrapporteringspaket?

Vilken typ av upplysningar ska lämnas?

För att uppfylla syftet med upplysningskraven ska företag lämna kvantitativ och kvalitativ information enligt följande (p. 110):

1) Avtal med kunder (p.113-122)

Avtal med kunder	Uppdelning av intäkter i kategorier	Kontraktstillgångar/ skulder	Prestationsåtaganden	Transaktionspris fördelat på återstående prestationsåtaganden
------------------	-------------------------------------	------------------------------	----------------------	---

2) Om väsentliga bedömningar och ändringar av dessa (p.123-126)

Fastställande av tidpunkt för uppfyllande av prestationsåtagande (över tid/tidpunkt: steg 5)	Fastställande av transaktionspris och dess fördelning på prestationsåtaganden (steg 3-4)
--	--

3) Kontraktskostnader som har aktiverats (= utgifter för erhållande och fullföljande av kontrakt) (p.127-128)

Bedömning av aktiverbar kostnad	Metod för att fastställa avskrivningsperiod
---------------------------------	---

- Varje bolag måste själva bedöma vilken detaljnivå som krävs för att följa upplysningskraven (och väsentlighetsaspekt)
- IFRS 15 tillsammans med IFRS 8 innebär att omfattande information om verksamhetens intäkter kommer att lämnas!

Uppdelning av intäkter i kategorier- beskrivning av karaktär, belopp, tidpunkt och osäkerheter

Kategorier som kan vara aktuella för uppdelning

- Typ av produkt eller tjänst, tex stora produktlinjer
- Geografisk region, tex länder eller regioner
- Marknad eller kundtyper, tex statliga, icke-statliga kunder. Konsumentmarknad, företagsmarknad
- Typ av kontrakt, tex fast-priskontrakt, tid/materialåtgångs-baserat kontrakt
- Avtalslöptider tex långa och korta kontrakt (definiera med antal år)
- Tidpunkt för kontrollöverföring tex produkter överförda vid en tidpunkt och produkter överförda över tid
- Försäljningskanal, tex direktförsäljning till konsument eller till återförsäljare

Att beakta vid val av kategorier

Vägledande- Hur koncernen har presenterat intäkter i andra sammanhang och för andra syften

- Upplysningar som lämnats vid sidan om de finansiella rapporterna tex resultatrappporter, investerarpresentationer etc
- Information som granskas regelbundet av CODM (IFRS 8) för utvärdering av segmentens ”financial performance”.
- Annan information om intäkter som företaget/ andra intressenter använder för att bedöma resultatet och resursfördelning

IFRS 15 & IFRS 8: Sambandet mellan denna IFRS 15-informationen och segmentsnoten ska beskrivas

-
- Redovisningsspecialist PwC
 - IFRS 15 specialist

ulrika.anjou@se.pwc.com

0709-29 36 21



Ulrika Anjou
Director, PwC