
Finansielle instrumenter efter IFRS 7 & IFRS 9

OPGAVE OM DEN REGNSKABSMÆSSIGE BEHANDLING AF FINANSIELLE INSTRUMENTER MED ANALYSE AF OPLYSNINGSKRAVENE FOR KREDITRISIKONOTEN I SPAR NORD BANK A/S' REGNSKAB

Financial instruments under IFRS 7 and IFRS 9 - An assessment of the accounting treatment of financial instruments with an analysis of the disclosure requirements for the credit risk note in Spar Nord Bank A/S's financial statements

COPENHAGEN BUSINESS SCHOOL

INSTITUT FOR REGNSKAB OG REVISION

CAND.MERC.AUD

ANTAL SIDER (INKL. BILAG):	118
ANTAL SIDER (KUN OPGAVE):	79
ANTAL ANSLAG (INKL. BILAG):	321.105
ANTAL ANSLAG (EKSL. BILAG):	172.179

AFLEVERET: 15. JANUAR 2018

FORFATTER: NICOLAI RASMUSSEN

VEJLEDER: ALEX SKJÆRRIS

Executive summary

The following project assesses the accounting and disclosure requirements for financial instruments under the International Financial Reporting Standard (IFRS). The main objective of the project is an analysis of the Danish bank, Spar Nord Bank A/S, and the needed adjustment in order to live up to the new disclosure requirements in the standard IFRS 7.

More specifically, the project assesses the following research question: *“What are the disclosure requirements for financial instruments under IFRS 9 and IFRS 7, and how will these impact the credit risk note for Spar Nord Bank A/S’ group financial statement?”*.

The first section of the project covers the methodological framework applied in the project. This contains the applied study design, techniques for data collection as well as a description of the project structure. Following, this section contains a description and discussion of the accounting theory relating to the financial report, as well as an assessment of the joint Conceptual Framework and the IASB-only comprehensive project.

The regulatory sections examines and introduces IFRS 9 and IFRS 7. These sections study the impairment of financial assets and financial risks in depth. With IFRS 9 as the new IFRS standard on financial instruments, this section specifies how an entity should classify and measure financial assets and financial liabilities. Thus, IFRS 7 contains the disclosure requirements for financial instruments and describes the updated disclosures requirements. Additionally, it is found that the updates are rather extensive and will require considerably more effort to complete in the future.

The conclusion demonstrates that Spar Nord needs extensive new information in their credit risk note. Especially the information related to the banks credit risk management and qualitative as well as quantitative information related to the bank’s expected credit loss and impairments.

Following the conclusion, the project discusses whether IFRS 9 contributes to an improvement in the possibility to compare financial statements. Here it is found that IFRS 9 could have done more, but the opinions varies whether this would have been reasonable. Following, a discussion on the risk of “information overload” in the financial statements is carried out. Here it is found that the requirements are necessary, why it is an important task for the companies, to monitor the risk of giving too much information in their financial statements.

INDHOLDSFORTEGNELSE

EXECUTIVE SUMMARY	1
1. INDLEDENDE AFSNIT	5
1.1 INDLEDNING	5
1.2 PROBLEMFORMULERING.....	6
1.3 UNDERSØGELSESPØRGSMÅL	7
1.4 AFGRÆNSNING	7
2. METODE	9
2.1 FORMÅL, MÅLGRUPPE OG BIDRAG TIL FAGOMRÅDE	9
2.1.1 FORMÅL	9
2.1.2 MÅLGRUPPEN.....	9
2.1.2.1 BEGREBER	9
2.1.3 BIDRAG TIL FAGOMRÅDE	10
2.2 UNDERSØGELSESDSIGN	10
2.2.1 UNDERSØGELSESENHEDER	10
2.2.2 CASESTUDIE.....	11
2.3 DATAINDSAMLINGSTEKNIKKER	11
2.3.1 PRIMÆRE DATA	12
2.3.1.1 JAN FEDDERS	13
2.3.1.2 BENNY HOLLAND.....	13
2.3.1.3 FLEMMING KIRKETERP-MØLLER.....	13
2.3.2 SEKUNDÆRE DATA	13
2.3.3 LITTERATURSØGNING	13
2.4 ANALYSE OG TOLKNING AF DATA	14
2.4.1 KILDEKRITIK	14
2.5 PROJEKTSTRUKTUR	14
2.5.1 METODISK RAMME	15
2.5.2 TEORI	15
2.5.3 REGULERING.....	15
2.5.4 EMPIRI	16
2.5.5 KONKLUSION	16
3. DEN REGNSKABSMÆSSIGE BEGREBSRAMME	17
3.1 BEGREBSRAMMEN	17
3.1.1 NIVEAU 1: BRUGERNE OG DERES INFORMATIONSBEHOV	18
3.1.2 NIVEAU 2: KVALITATIVE EGENSKABER	19
3.1.3 NIVEAU 3: DEFINITION AF ELEMENTER	20

3.1.4 NIVEAU 4: INDREGNING OG MÅLING	20
3.1.5 NIVEAU 5: KLASSEFIKATION OG PRÆSENTATION	21
3.1.6 KONVERGENSPROJEKTET	22
3.2 DELKONKLUSION	23
4. FINANSIELLE INSTRUMENTER (IFRS 9)	25
4.1 DEFINITION FINANSIELLE INSTRUMENTER	25
4.1.1 FINANSIELLE AKTIVER	26
4.1.2 FINANSIELLE FORPLIGTELSE	27
4.1.3 EGENKAPITALINSTRUMENTER	27
4.1.4 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER	28
4.2 VÆSENTLIGE ÆNDRINGER FRA IAS 39 TIL IFRS 9	28
4.3 KLASSEFIKATION OG MÅLING AF FINANSIELLE INSTRUMENTER	30
4.3.1 KLASSEFIKATION OG MÅLING TIL AMORTISERET KOSTPRIS	30
4.3.2 KLASSEFIKATION OG MÅLING AF FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL DAGSVÆRDI	32
4.3.2.1 FØRSTEGANGSINDREGNING	33
4.3.2.2 EFTERFØLGENDE MÅLING	33
4.3.2.3 VÆRDIANSÆTTELSESMETODER	33
4.3.2.4 DAGSVÆRDIHIERARKIET	34
4.4 VÆRDI FORRINGELSE	34
4.4.1 INDREGNING AF FORVENTEDE KREDITTAB	35
4.4.2 FASTLÆGGELSE AF VÆSENTLIGE STIGNINGER I KREDITRISIKOEN	36
4.4.3 ÆNDEDE FINANSIELLE AKTIVER	40
4.4.4 ERHVERVEDE ELLER OPRETTEDE VÆRDI FORRINGEDE FINANSIELLE AKTIVER	40
4.4.5 MÅLING AF FORVENTEDE KREDITTAB	41
4.5 OMKLASSEFIKATION	41
4.6 GEVINSTER OG TAB	42
4.7 IKRAFTTRÆDESESDATO OG OVERGANG	43
4.8 DELKONKLUSION	43
5. OPLYSNINGSKRAV FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER (IFRS 7)	45
5.1 INDREGNEDE FINANSIELLE INSTRUMENTER	45
5.2 BELØB INDREGNET I RESULTATOPGØRELSEN ELLER ØVRIG TOTALINDKOMST	46
5.3 OMKLASSEFIKATION OG MODREGNING	46
5.3.1 OMKLASSEFIKATION	46
5.3.2 MODREGNING	47
5.4 DAGSVÆRDIER	48
5.5 OVERDRAGELSE AF FINANSIELLE INSTRUMENTER	48

5.6 KREDITRISIKO, LIKVIDITETSRISIKO & MARKEDSRISIKO	50
5.6.1 KREDITRISIKO.....	50
5.6.1.1 KREDITRISIKOSTYRINGSPRAKSIS.....	51
5.6.1.2 KVANTITATIVE OG KVALITATIVE OPLYSNINGER OM BELØB, DER OPSTÅR FRA FORVENTEDE KREDITTAB	52
5.6.1.3 KREDITRISIKOEKSPONERING.....	53
5.6.2 LIKVIDITETSRISIKO.....	55
5.6.3 MARKEDSRISIKO.....	57
5.7 ANDRE OPLYSNINGER	57
5.8 FØRSTEGANGANVENDELSE AF IFRS 9.....	58
5.9 DELKONKLUSION	59
6. ANALYSEMODEL	60
7. ANALYSE AF KREDITRISIKONOTEN I SPAR NORD BANK A/S' REGNSKAB MED FORSLAG TIL IMPLEMENTERING AF DE NYE OPLYSNINGSKRAV I HENHOLD TIL IFRS 7	63
7.1 INTRODUKTION TIL SPAR NORD BANK A/S	63
7.2 ANALYSE AF KREDITRISIKONOTEN I SPAR NORD A/S' REGNSKAB	64
7.2.1 FORSLAG TIL FORBEDRINGER AF DEN SAMLEDE NOTESTRUKTUR	64
7.2.2 OPLYSNINGER OM VIRKSOMHEDENS KREDITRISIKOSTYRINGSPRAKSIS	66
7.2.3 KVANTITATIVE OG KVALITATIVE OPLYSNINGER OM BELØB, DER OPSTÅR FRA FORVENTEDE KREDITTAB	71
7.2.4 OPLYSNINGER OM VIRKSOMHEDEN KREDITRISIKOEKSPONERING.....	74
7.3 DELKONKLUSION	75
8. KONKLUSION	76
9. PERSPEKTIVERING.....	78
9.1 SAMMENLIGNELIGHED MELLEM BANKERNES REGNSKABER	78
9.2 RISIKOEN FOR 'INFORMATION OVERLOAD' I KREDITRISIKONOTEN	79
10. LITTERATURLISTE	80
10.1 LITTERATUR.....	80
10.2 ÅRSRAPPORTER.....	80
10.3 ARTIKLER, ANALYSER & PUBLIKATIONER	80
10.4 LOVE OG STANDARDER	80
10.5 INTERNET	80
11. BILAG	82
11.1 BILAG 1 – INTERVIEW JAN FEDDERS	82
11.2 BILAG 2 – INTERVIEW FLEMMING KIRKETERP	83
11.3 BILAG 3 – INTERVIEW BENNY HOLLAND	85
11.4 BILAG 4 – ANALYSEARK	86
11.5 BILAG 5 – SAMMENSKREVET IFRS 7 STANDARD	93

1. Indledende afsnit

1.1 Indledning

Denne afhandling beskæftiger sig med regnskabsstandarden IFRS 9 samt de tilhørende oplysningskrav i henhold til IFRS 7. Disse regnskabsstandarde skal ses sammenhængende og deres formål defineres kort nedenfor.

IFRS 7 (oplysningskravene)

Formålet med IFRS 7 er at fastsætte krav om, hvordan virksomhederne i deres årsregnskaber skal give oplysninger, der gør regnskabsbrugere i stand til at vurdere finansielle instrumenters betydning for virksomhedens finansielle stilling og indtjening. Endvidere fastsætter standarden, hvilke oplysninger virksomhederne skal dele om karakteren og omfanget af de med finansielle instrumenter forbundne risici i regnskabsåret og på balancedagen, og hvordan disse risici styres.

Principperne i standarden supplerer principperne for indregning, måling og præsentation af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser i IAS 32 og IFRS 9

IFRS 9 (indregning, måling og klassifikation)

Formålet med IFRS 9 er at fastsætte principperne for indregning, måling og klassifikation af finansielle instrumenter og indeholder relevante og nyttige oplysninger for brugere af årsregnskaber til vurdering af beløbsmæssig størrelse, tidspunkt og usikkerhed forbundet med en virksomheds fremtidige pengestrømme. Standarden erstatter den tidligere standard IAS 39 og træder i kraft 1. januar 2018.

Figur 1.1 – Egen tilvirkning

I slipstrømmen på den finansielle krise i 2009 blev den hidtidige standard om finansielle instrumenter, IAS 39, kritiseret for at være for kompleks¹ og inkonsistent med den måde hvorpå virksomheder behandlede deres forretning og risici². Standarden blev særligt kritiseret blandt banker for at udskyde indregningen af kredittab i bankernes kredittcyklus, hvorfor der op til finanskrisen opbyggede sig en betydelig mængde af højrisiko udlån. Disse højrisiko udlån resulterede i alvorlige, økonomiske konsekvenser og voldsomme tab for en lang række af de største finansielle institutioner i verden. IAS 39 var allerede før finanskrisen på agendaen hos IASB, men finanskrisen gjorde opdateringen af denne standard til en international topprioritet. Næsten 10 år efter finanskrisen er standarden nu i sin endelige form klar til ikrafttrædelse i EU.

Den nye standard får betydelig indflydelse for bankernes håndtering af nedskrivning på tab fra tilgodehavender og udlån, da den fastsætter nye krav til værdiforringelse af finansielle aktiver. Dette medvirker til, at hensættelsen til tab i visse tilfælde skal indregnes tidligere end i den gamle standard via en "expected credit loss" model. Helt overordnet fører IFRS 9 standarden til signifikant forøgede krav til de oplysninger virksomhederne giver i regnskabet. Dette er en naturlig konsekvens af de skærpede krav til opgørelsen af virksomhedens forventede kredittab, og særligt noten vedrørende oplysninger om bankernes

¹ Reducing complexity in reporting financial instruments, 2008, s.4

² PwC, IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics, s.5

kreditrisiko relateret til dets finansielle aktiver, er blevet væsentligt opdateret. Overordnet har det dog været IASB' ønske, at nedbringe kompleksiteten omkring den samlede håndtering af finansielle instrumenter i regnskabet, og bevæge sig over mod en mere principbaseret tilgang³. Dette betyder blandt andet også, at antallet af de mulige målemetoder er nedbragt fra fire IAS 39 til tre i IFRS 9.

Finansielle instrumenter bliver oftest anset som et kompliceret og tidskrævende område. Særligt elementer såsom 'hedge accounting' og afledte finansielle instrumenter er ganske komplekse, hvorfor der også i denne opgave vil blive afgrænset fra de mest tekniske dele af standarden. De fleste danske pengeinstitutter har udlån og andre tilgodehavender som deres primære finansielle instrumenter, og dette vil også være et hovedfokus for opgaven med oplysningskravene i kreditrisikonoten som omdrejningspunktet. Det har været et ønske at udarbejde en opgave, der giver regnskabslæser et forbedret overblik blandt IFRS 7 og IFRS 9 standarden, samt herudover præsentere en praktisk anvendelig analyse.

Det kan imidlertid diskuteres, om IFRS 7 standardens væsentligt forøgede oplysningskrav bidrager til en formindsket kompleksitet og sammenlignelighed for regnskabslæseren; dette element vil ligeledes blive diskuteret og undersøgt i afhandlingens perspektivering.

1.2 Problemformulering

Formålet med denne afhandling er at belyse den nye regnskabsstandard, IFRS 9, og de dertilhørende opdateringer til IFRS 7, samt analytisk vurdere effekten af de nye oplysningskravs effekt på udvalgte noter i Spar Nord Bank A/S' regnskab (herefter "Spar Nord"⁴). I tilknytning til opgaven vil en række interviews med udvalgte eksperter blive foretaget for at underbygge opgavens delkonklusioner, samt styrke opgavens afsluttende konklusion.

Med udgangspunkt i ovenstående indledning ønskes følgende problemstilling undersøgt:

Hvilke krav stilles der til oplysning for finansielle instrumenter efter IFRS 7 og IFRS 9 og hvordan får dette betydning for kreditrisikonoten i Spar Nord Bank A/S' koncernregnskab?

Opgavens problemformulering giver anledning til at rejse en række undersøgelsesspørgsmål, der dels skal sikre en rød tråd, dels give læseren et helhedsbillede af de nye og opdaterede standarder. Et ensidigt fokus på oplysningskravene i henhold til IFRS 7, ville resultere i en for smal afhandling samtidig med, at sammenhængen til IFRS 9 dermed ville gå tabt. Derfor har det været ønsket, at inkludere en mere overordnet gennemgang af IFRS 9, med særligt fokus på værdiforringelsen af finansielle aktiver. Herudover har det været ønsket, at anskueliggøre den samlede definition af finansielle instrumenter, selvom opgavens

³ Reducing complexity in reporting financial instruments, 2008, s.4

⁴ Med undtagelse af overskrifter & undersøgelsesspørgsmål

analyseopgave er centreret omkring udlån og andre tilgodehavender, og dermed hovedsageligt finansielle aktiver.

1.3 Undersøgelsesspørgsmål

I forlængelse af problemformuleringen vil følgende spørgsmål blive undersøgt nærmere i løbet af opgavens kapitler:

- Hvilket regnskabsparadigme bygger IFRS på? (Kapitel 3)
- Hvad er finansielle instrumenter? (Kapitel 4)
- Hvad er hovedelementerne i IFRS 9, og hvilke væsentlige ændringer er sket ift. IAS 39? (Kapitel 4)
- Hvilke særlige krav gør sig gældende for førstegangsansendelsen af IFRS 9? (Kapitel 4 & 5)
- Hvilke oplysningskrav gør sig gældende for regnskabsstandarden IFRS 7 og IFRS 9? (Kapitel 5)
- Hvilken betydning har de opdaterede oplysningskrav i IFRS 7 for kreditrisikonoten (note 51) i Spar Nord Bank A/S' regnskaber efter 1. januar 2018? (Kapitel 7)

1.4 Afgrænsning

Dette afsnit har til formål at afgrænse afhandlingens problemformulering fra fagområder og elementer af standarderne, som ikke vil blive belyst i løbet af opgaven.

Opgavens primære regnskabsstandarde er IFRS 7 og IFRS 9. For begge standarder vil opgavens hovedfokus være oplysningskravene for finansielle instrumenter jf. opgavens problemstilling. Det vil dog også være relevant at belyse indregning, måling, klassifikation og præsentation. Da dagsværdibegrebet spiller en stor rolle i IFRS 9, vil IFRS 13 også blive belyst i løbet af opgaven. IFRS 9 standarden indeholder dog også elementer, som der ikke er fundet plads til i opgaven. Dette omfatter:

- Hedging / regnskabsmæssig sikring (hele kapitel 6 i IFRS 9 og pkt. 22 til 24 i IFRS 7)

Regnskabsmæssig sikring er udeladt, da det er et meget stort område i både IFRS 7 og IFRS 9. En detaljeret beskrivelse af området ville derfor have taget unødigt meget plads ud af opgaven, mens en kort beskrivelse ikke ville have gjort læseren klogere på et af de mere komplekse områder i standarderne. Desuden anses regnskabsmæssig sikring ikke for at have den store relevans for opgavens fokus på oplysningskravene i kreditrisikonoten.

Opgaven er en ren regnskabsopgave, hvorfor der hverken vil blive redegjort for revisions- eller skattemæssige overvejelser for standarderne IFRS 7 og IFRS 9.

Opgaven afgrænses 1 øvrigt fra følgende regnskabsstandarde:

- IFRS 4

Som allerede beskrevet er opgaven en ren IFRS opgave. I Danmark reguleres Finansielle instrumenter og kreditinstitutter dog i betydeligt omfang af Finanstilsynet, og opgaven vil derfor i specifikke tilfælde inddrage informationer og viden fra den seneste regnskabsbekendtgørelse. Dette drejer sig primært om helt specifikke krav til anvendelse af 'Probability of Default' (PD) blandt danske banker, hvilket der vil blive gjort opmærksom herpå, når det er tilfældet. Herudover vil afhandlingen ikke redegøre for regnskabsbekendtgørelsen.

Ydermere, så afgrænser opgaven sig fra tilføjelser til standarderne, nye fortolkninger eller andet ny viden på området, som er udkommet efter d. 30. november 2017. Afgrænsningen vurderes relevant, da standarderne stadigvæk er i en dynamisk fortolkningsfase op til implementeringen.

I analysedelen vil der udelukkende blive fokuseret på kreditrisikoen tilknyttet Spar Nord udlån og andre tilgodehavender. Derfor vil bankens finansielle kreditrisiko ikke indgå i analysen.

Det forudsættes, at læseren er bekendt med teorien bag det eksterne regnskab, herunder det præstations- og formueorienterede paradigme. Af samme grund vil der ikke blive redegjort for disse elementer i afhandlingens teoretiske afsnit.

Når der i løbet af opgaven skrives "*virksomhed*" eller "*virksomheden*", er der tale om en generel henvisning til de virksomheder, der har finansielle instrumenter indregnet, dog specifikt undtaget Spar Nord. Dette bemærkes dog explicit, når der i teksten refereres til case virksomheden.

2. Metode

Dette afsnit gennemgår de metodiske overvejelser der er gjort op til, og i løbet af, afhandlingens udarbejdelse, samt en overordnet gennemgang af afhandlingens projektstruktur. Det overordnede formål er at tydeliggøre opgavens videnskabsteoretiske ståsted⁵ således, at opgavens undersøgelsesresultater kan anvendes i en meningsfuld, samfundsmæssig kontekst⁶. Endvidere redegøres der for den anvendte kombination af undersøgelsesteknikker og dataindsamlingsteknikker i løbet af opgaven. Der er både benyttet primære og sekundære datakilder i udarbejdelsen af afhandlingen, hvis anvendelse der også er redegjort detaljeret for.

2.1 Formål, målgruppe og bidrag til fagområde

2.1.1 Formål

Formålet med denne opgave er at undersøge og besvare de opstillede undersøgelsesspørgsmål og den overordnede problemformulering, via et normativt og problemløsende undersøgelsesdesign⁷. Helt konkret skal opgaven via den problemløsende undersøgelse identificere løsningsforslag, og på baggrund af denne etablerede viden ønskes det *"at analysere/regne sig frem til, hvilke af de alternative løsningsforslag, der bedst vil kunne løse problemet/problemerne"*⁸.

2.1.2 Målgruppen

Målgruppen for opgaven er først og fremmest case virksomheden Spar Nord, som har bidraget til opgavens problemformulering og undersøgelsesspørgsmål. Endvidere vil opgaven have relevans for visse analytikere, investorer og studerende med særlig interesse inden for regnskabsområdet. Ydermere vil revisorer, med speciale inden for finansielle virksomheder, tænkes at have en særlig interesse i analysen af, hvordan kreditrisikonoten skal præsenteres efter de nye IFRS standarder.

Den regnskabsmæssige behandling af finansielle instrumenter og førstegangsimpliceringen af en ny regnskabsstandard er helt overordnet af en kompleks karakter. Det forventes derfor, at man som opgavelæser har et indgående kendskab til internationale regnskabsstandarder med tilknytning til finansielle institutioner.

2.1.2.1 Begreber

På baggrund af ovenstående målgruppe, samt opgavens kompleksitet, indeholder denne afhandling en betydelig andel af tekniske fagbegreber, definitioner og forkortelser. Der vil blive redegjort for alle fagbegreber og definitioner første gang disse anvendes, og inden eventuelle forkortelser tages i brug.

⁵ Andersen, 2013, s.17

⁶ Andersen, 2013, s.17

⁷ Andersen, 2013, s.22

⁸ Andersen, 2013, s.22

2.1.3 Bidrag til fagområde

Denne afhandling vil være den første, eller blandt de allerførste, der behandler oplysningskravene efter IFRS 7, og herudover en af de få afhandlinger, der omhandler regnskabsstandarden IFRS 9. Ingen danske banker vil ved opgavens offentliggørelse have aflagt et regnskab efter de nye standarder, og muligheden for at yde et bidrag til fagområdet er derfor i høj grad realistisk tilstede. Af denne grund er det forventningen, at opgaven vil yde et vigtigt, og ikke mindst kvalificeret bidrag til delelementer af fortolkningen af de nye regnskabsstandarder IFRS 7 og IFRS 9. Særligt tilstræbes det, at Spar Nord vil have en klar ide om, hvordan deres fremtidige kreditrisikonote kan udformes for at sikre overholdelse af de nye standarder.

2.2 Undersøgelsesdesign

Opgavens undersøgelsesdesign skal sikre en relevant og analytisk stærk besvarelse af opgavens problemformulering, samt undersøgelsesspørgsmål.

2.2.1 Undersøgelsesenheder

Denne opgave vil omfatte én enkelt undersøgelsesenhed, hvorfor det giver god mening at tale om et casestudie⁹. Et single casestudie er i tilknytning til opgavens problemformulering det mest oplagte valg af hensyn til opgaveomfanget. Desuden vurderes det ikke, at bidraget og gennemsigtigheden til fagområdet øges væsentligt ved et større antal undersøgelsesenheder. Opgavens hovedfokus er dog at analysere effekten af de opdaterede oplysningskravs effekt for kreditrisikonoten, og det vurderes ikke på dette område, at et multiple casestudie ville ikke have styrket analysens konklusioner væsentligt.

Undersøgelsesenheden i opgaven er udvalgt på baggrund af en række egenskaber herunder; organisationens størrelse, relevans i forhold til en opgave omhandlende finansielle instrumenter, pengeinstituttets placering i Finanstilsynets størrelsesgruppering¹⁰, finansielle regnskabsdata, anvendt regnskabsstandard, samt i særlig grad adgang til interne data. Det udvalgte selskab, Spar Nord er således vurderet til at være det mest interessante selskab med afsæt i de ovenfor fastsatte udvælgelseskriterier:

1. Det har været en oplagt beslutning, at vælge en bank som undersøgelsesenhed, da denne type virksomhed både lever op til kriteriet om at have en betydelig andel finansielle instrumenter på sin balance, og herudover aflægger regnskab efter IFRS.
2. Selskabet er placeret i Finanstilsynets gruppe 2, hvilket anses som værende den mest oplagte gruppering i forhold til kompleksitet og omfang.

⁹ Andersen, 2013, s. 101

¹⁰ Finanstilsynet.dk, 2017

3. Desuden er der god adgang til data, da Spar Nord Bank har indvilliget i at deltage som case virksomhed, og dermed kan yde assistance i form af en intern regnskabs- og kreditspecialist, samt udlevering af relevante regnskabsdata.

Altovervejende har pkt. 3 ovenfor været det mest afgørende i fastsættelsen af undersøgelsesenheden, da adgangen til data og interviewpersoner anses for at være vitale i en kompleks opgaveproces med et svært emne som IFRS 7 og IFRS 9.

2.2.2 Casestudie

Et casestudie er en empirisk undersøgelse, der *"belyser et samtidigt fænomen inden for det virkelige livs rammer"*¹¹ og *"hvor der er mulighed for at anvende flere informationskilder til belysning af fænomenet"*¹². Dette er i god overensstemmelse med måden, hvorpå denne opgave vil blive udarbejdet. Desuden er casestudier meget anvendt, når det gælder større projektopgaver og afhandlinger¹³, hvorfor denne opgave også benytter denne type undersøgelsesdesign.

Som det allerede er blevet belyst ovenfor, vil der i opgaven blive analyseret på én organisation, hvorfor der er tale om et single casestudie. Multiple casestudier kunne have været relevant, hvis man ikke med en enkelt undersøgelsesenhed kunne have produceret generaliseret viden¹⁴. Det vurderes at være realistisk muligt i nærværende tilfælde, da oplysningskravene til kreditrisikonoten er ensartede på tværs af alle børsnoterede, finansielle virksomheder. Dog med den til hver en tid eksisterende forskel i de typer og grupperinger af finansielle instrumenter virksomhederne har indregnet.

2.3 Dataindsamlingsteknikker

Der vil i denne afhandling blive anvendt primærdata i form af en række analytiske interviews¹⁵ med udvalgte interne og eksterne regnskabsspecialister. Interne regnskabsspecialister er tilgængelige medarbejdere hos Spar Nord, mens eksterne regnskabsspecialister kan være forskere eller medarbejdere hos større revisionsvirksomheder ansat som eksperter inden for fagområdet. Herudover vil der anvendes sekundærdata-teknikker omfattende *procesdata*, *registerdata* og *forskningsdata*¹⁶.

¹¹ Andersen, 2013, s. 109

¹² Andersen, 2013, s. 109

¹³ Andersen, 2013, s. 109

¹⁴ Andersen, 2013, s. 111

¹⁵ Andersen, 2013, s. 152

¹⁶ Andersen, 2013, s. 145

Dataindsamlingsteknikkerne kan overordnet opdeles i følgende kategorier¹⁷:

	Primære data		Sekundære data
	Stimulidata	Ikke-stimulidata	
Kvalitative data	Anvendes	Anvendes ikke	Anvendes
Kvantitative data	Anvendes ikke	Anvendes ikke	Anvendes

Figur 2.1 – Egen tilvirkning (inspireret af Den Skinbarlige Virkelighed)

Det vil i opgaven kun være relevant og anvende kvalitative data i form af regnskabsstandarde, illustrative eksempler fra revisionshusene, interviews osv. Kvantitative data, der kunne være statistiske datasamlinger eller registre havde først været relevant i det tilfælde, at opgaven eksempelvis ville have foretaget beregninger på værdiforringelse af udvalgte finansielle aktiver i henhold til "expected credit loss" modellen eller lignende. Da opgaven har ensidigt fokus på regnskabsdelen af standarderne anses kvantitativ data dermed for at være mindre relevant.

2.3.1 Primære data

Opgavens primære data vil omfatte analytiske interviews med tre specialister inden for området finansielle instrumenter¹⁸. Et analytisk interview er et kvalitativt interview med en meget åben tilgang, og typisk uden en egentlig, prædefineret spørgeramme. Det vil sige, at der ikke anvendes standardiserede spørgsmål. Et kendetegn ved analytiske interviews er, at interviewpersonen og interviewer er *"ligestillede parter, der i fællesskab som undersøger og analyserer et fænomen i den hensigt i fællesskab at blive klogere på fænomenet"*¹⁹. En anden forudsætning for at kunne anvende det analytiske interview er, at interviewpersonen er *"åben og vidende samt besidder kvalifikationer, der betyder, at vedkommende kan fungere som medproducent af viden og teorier"*²⁰. Interviewpersonerne i denne opgave er alle dygtige specialister inden for finansielle instrumenter i Danmark, og de lever derfor i høj grad op til kompetencekriterierne. Desuden forventes det, at de er åbne og ærlige i deres besvarelser, da de frivilligt har valgt at deltage i disse interviews. Det vurderes også, at afhandlingens forfatter besidder de fornødne kompetencer til at deltage i interviewet som medproducent og ligestillet part. Denne grundlæggende antagelse baseres på mere end 5 års erfaring som revisor hos PwC, samt mange timers læsning på området inden for finansielle instrumenter. De benyttede specialister er kort beskrevet nedenfor.

¹⁷ Andersen, 2013, s. 137

¹⁸ Andersen, 2013, s. 152

¹⁹ Andersen, 2013, s. 153

²⁰ Andersen, 2013, s. 153

2.3.1.1 Jan Fedders

Jan Fedders er Partner og Statsautoriseret revisor hos PwC. Til dagligt arbejder han i PwC's faglige afdeling med fokus på IFRS. En af Jan's spidskompetencer er finansielle instrumenter, hvorfor han må betragtes som værende en yderst relevant og kompetent kilde.

2.3.1.2 Benny Holland

Benny har arbejdet 9,5 år med økonomi og risikostyring, og det seneste 1,5 år som Risk Manager hos Spar Nord. Benny arbejder i bankens kreditafdeling, og sidder blandt andet med ansvar for dele af IFRS 9 implementeringen.

2.3.1.3 Flemming Kirketerp-Møller

Flemming er Financial Controller gennem 11 år hos Spar Nord Bank A/S. Tidligere har Flemming arbejdet 6 år som revisor hos KPMG (nu EY), samt Deloitte, og har desuden en baggrund som uddannet cand.merc.aud fra Aalborg Universitet. Flemming er Spar Nord's specialist inden for den regnskabsmæssige behandling af finansielle instrumenter, og er desuden den primære kontaktperson i forhold til opgavens case studie.

Formålet med interviewene er at producere anvendelig data, og belyse komplekse problemstillinger, som kan benyttes i forbindelse med analysen af afhandlingens problemformulering og undersøgelsesspørgsmål.

2.3.2 Sekundære data

Opgavens sekundære data vil være procesdata af kvalitativ art, der omfatter rapporter og artikler fra branchemedier såsom Foreningen for Statsautoriserede Revisorer (FSR). Registerdata vil omfatte det seneste offentliggjorte regnskab fra Spar Nord, virksomhedsdata, den seneste regnskabsbekendtgørelse, samt relevante internationale regnskabsstandarde. Forskningsdata vil stamme fra relevante forskningsprojekter, tidsskriftsartikler samt bøger i form af faglitteratur inden for regnskabs- og metodeområdet.

2.3.3 Litteratursøgning

Litteratursøgningen er foretaget på baggrund af opgavens overordnede emne, der relaterer sig til de nye regnskabsstandarde IFRS 7 og IFRS 9. Opgaven vil, hvor det findes relevant, tage udgangspunkt i relevante, videnskabelige artikler, der er fundet via CBS' database 'Business Source Complete'. Ved at benytte databasens søgefunktion 'Advanced search' er følgende søgeord anvendt:

1. IFRS 9
2. IFRS 7

Desuden er det vurderet, at artikler eller andet materiale ældre end 2008 ikke vil bidrage tilstrækkeligt til forståelsen og løsningen af problemformuleringen. Dette skyldes, at videnskabelig data fra før 2008

vurderes at være utidssvarende i forhold til nærværende problemstilling. Endvidere er der kun søgt på engelske, akademiske journaler, hvor den fulde kildetekst har været tilgængelig.

Mange journaler har været gennemlæst i processen med at udarbejde denne opgave. Opgaven vil dog rent analytisk fokusere på de mest relevante artikler for den allerede skitserede problemstilling. Der henvises til opgavens litteraturliste for et fuld overblik over artikler og øvrigt litteraturmateriale, der er benyttet i udarbejdelsen af nærværende afhandling.

2.4 Analyse og tolkning af data

Analyse af data er i sin essens *”at adskille en helheds enkeltdele og at undersøge disse enkeltdeles relationer til hinanden og eventuelt til helheden”*²¹.

I løbet af denne opgaves dataindsamlingsproces, er de anvendte data analyseret kritisk for pålidelighed og validitet. Via det benyttede register- og forskningsdata, i form af eksempelvis EU’s forordninger og regnskaber, er data udstedt af lovgivende myndigheder, eller valideret af eksterne revisorer, hvorfor denne type data må antages at have høj grad af pålidelighed²². I de tilfælde, hvor der anvendes procesdata, kan der være tale om data fra online medier, avisartikler fra fagmedier, og data besidder derfor typisk mindre autenticitet sammenlignet med register- og forskningsdata. Af samme årsag vil procesdata anvendes i et begrænset omfang. Herudover vil det anvendte data i et vidt omfang være empirisk data, det vil sige indsamlede, registrerede og behandlede rådata²³.

2.4.1 Kildekritik

Denne afhandling indeholder ingen empiriske undersøgelser, men er baseret på faglig diskussion og argumentation funderet i praktisk viden om og kendskab til gældende lovgivninger og standarder. De anvendte dataindsamlingsteknikker er beskrevet i afsnit 2.3 ovenfor, og pålideligheden og validiteten er vurderet i tilknytning hertil. Det er forfatterens klarere intention, igennem hele opgaven, at formidle objektivt, ligesom der, i tvivls – eller referencetilfælde, henvises til alle anvendte kilder via fodnoter i bunden af siden.

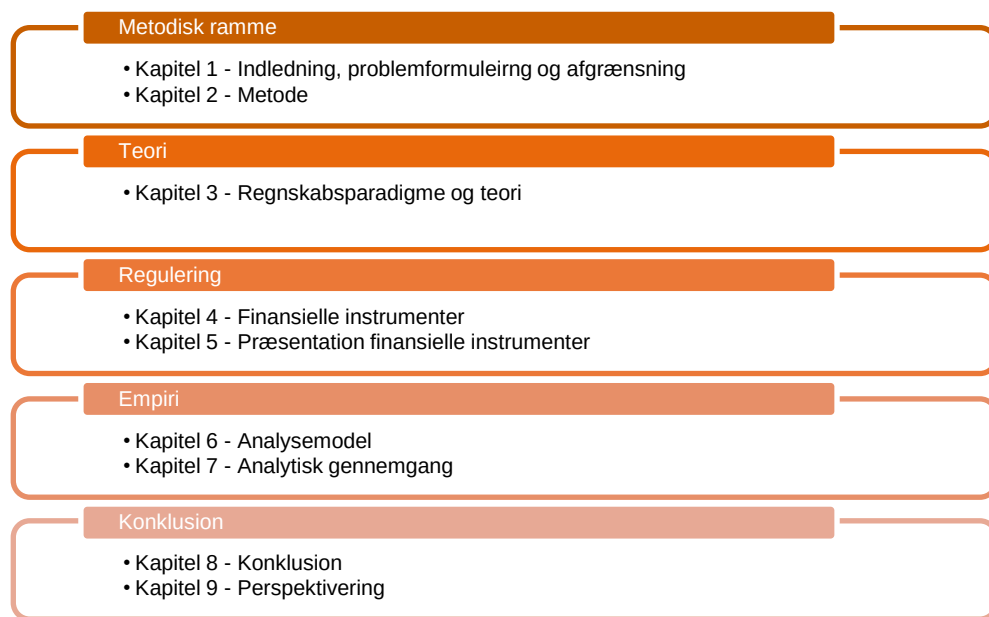
2.5 Projektstruktur

Nedenfor er en kort redegørelse for opgavens kapitler, samt indbyrdes sammenkobling til opgavens problemformulering. Der vil i alle efterfølgende afsnit indledningsvist blive redegjort for kapitlets formål, og afslutningsvis vil der for hvert kapitel være en opsummerende delkonklusion, indeholdende en besvarelse på kapitlets tilhørende undersøgelsesspørgsmål.

²¹ Andersen, 2013, s. 169

²² Andersen, 2013, s. 85

²³ Andersen, 2013, s. 172



Figur 2.2 – Egen tilvirkning

2.5.1 Metodisk ramme

Den metodiske ramme for projektet gennemgår afhandlingens problemformulering og introducerer endvidere læseren for de metodiske overvejelser i projektet samt, hvilke afgrænsninger projektets omfang, data og problemformulering har foranstaltet.

2.5.2 Teori

Det teoretiske afsnit er en gennemgang af det teoretiske fundament bag det eksterne regnskab og regnskabsparadigmerne. Her vil der være et særligt fokus på regnskabsparadigmet bag IFRS. Afsnittet indeholder også en beskrivelse og diskussion af det teoretiske fundament bag begrebsrammen og konvergensprojektet, hvor IASB og FASB har forsøgt ensrette de to store regnskabsmæssige begrebsrammer.

2.5.3 Regulering

Disse afsnit introducerer læseren til den regnskabsmæssige indregning, måling og klassifikation af finansielle instrumenter efter IFRS, samt de tilknyttede oplysningskrav. Både IFRS 7 og IFRS 9 vil derfor blive diskuteret eller forklaret, og så vidt det er muligt, vil der løbende i afsnittet blive refereret til Spar Nord seneste årsrapport. Afsnittet skal derfor ses som en indledning til opgavens efterfølgende analyse, og introduktionen til de nye standarder. Dette anses som et vigtigt udgangspunkt, for at blive i stand til at give en fyldestgørende besvarelse af delspørgsmålene i opgavens problemformulering, samt bidrage med en fyldestgørende redegørelse i opgavens konklusion.

2.5.4 Empiri

Der vil i dette kapitel redegøres for, hvilken betydning de nye oplysningskrav til kreditrisikonoten får for Spar Nord' fremadrettede årsrapporter. Afsnittet vil desuden indeholde en grundig analyse med tilhørende noteeksempler for kreditrisikonoten i Spar Nord' kommende regnskab. Udgangspunktet vil derfor være årsrapporten for 2016.

2.5.5 Konklusion

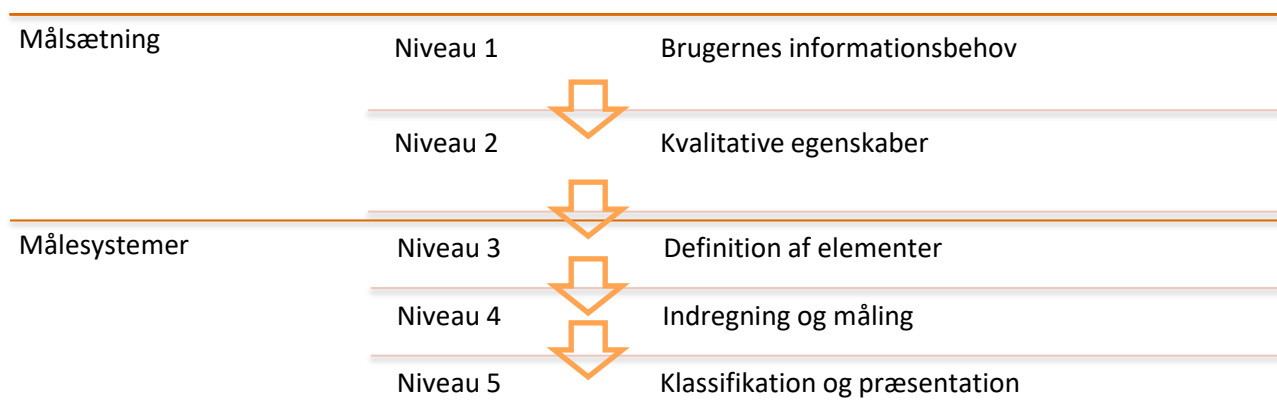
Det primære formål med konklusionen er at besvare afhandlingens problemformulering, samt opsummere de væsentligste konklusioner, der er medtaget i de øvrige kapitlers delkonklusioner.

3. Den regnskabsmæssige begrebsramme

I dette kapitel vil der blive redegjort for begrebsrammens generelle struktur og elementer. Det vil i denne forbindelse blive undersøgt, om begrebsrammen er i overensstemmelse med den transaktionsbaserede eller formueorienterede regnskabsteori. Endvidere vil afsnittet indeholde en gennemgang af konvergensprojektets nuværende betydning for regnskabsteorien. Kapitlet afsluttes med en delkonklusion, hvorved afhandlingens første undersøgelsesspørgsmål behandles mere indgående.

3.1 Begrebsrammen

Begrebsrammen betragtes i dag som "grundloven" inden for den finansielle afrapportering, og har helt konkret til hensigt at danne en referenceramme, når lovgivere og standardsættere udarbejder nye regnskabsstandards, eller skal udtænke og præsentere løsninger på regnskabsmæssige problemstillinger. Begrebsrammens generelle struktur blev udviklet af det amerikanske Financial Accounting Standards Board (FASB) i perioden 1978-85²⁴. Dette forskningsprojekt dannede senere grundlag for den europæiske International Accounting Standards Board's (IASB) begrebsramme, der blev publiceret i 1989. Den strukturelle opbygning bag de to begrebsrammer er derfor også meget sammenlignelig og ensartet, ligesom begrebsrammerne bygger på sammenlignelige niveauer, hvilket fremgår af figuren nedenfor.



Figur 3.1 – Egen tilvirkning (inspireret af Finansiell rapportering – teori og regulering)

De to begrebsrammer blev opdateret tilbage i 2010 i forbindelse med det fælles konvergensprojekt, hvor Fase A blev endeligt godkendt. Opdateringen indebar blandt andet en opdatering af niveau 1 og 2 i begrebsrammen²⁵. De resterende syv faser for det fælles konvergensprojektet er midlertidigt sat i bero, men de foreløbige konklusioner er, at begrebsrammen principielt bør omhandle den finansielle afrapportering som helhed, hvor fokus i høj grad tidligere har været rettet mod årsregnskabet²⁶.

²⁴ Elling, 2012, s. 196

²⁵ Elling, 2012, s. 198

²⁶ Elling, 2012, s. 197

Begrebsrammen er overordnet sammensat af fem niveauer, hvilket illustrativt fremgår af figur 3.1 ovenfor. Pilene tydeliggør, at der er tale om et deduktivt system med niveau 1 som udgangspunktet.

Det første niveau i begrebsrammen beskæftiger sig med brugernes informationsbehov. Det andet niveau er den finansielle rapporterings kvalitative egenskaber, hvilket præciseres som den finansielle information, der skal til for at dække brugernes informationsbehov. Niveau 3 definerer alle de forskellige typer aktiver og forpligtelser med udgangspunkt i det formueorienterede regnskabsparadigme. Niveau 4 omfatter indregnings- og måleattributterne i regnskabet, og afslutningsvist beskæftiger niveau 5 sig med klassifikationen og præsentationen i årsregnskabet.

3.1.1 Niveau 1: Brugerne og deres informationsbehov

Niveau 1 i begrebsrammen omhandler som sagt brugerne og deres informationsbehov. Begrebsrammen anskuer disse som værende heterogene²⁷, altså forskelligartede. Denne konklusion giver god mening, da der må siges at være en høj grad af distinktion mellem eksempelvis investorens og den funktionæransattes informationsbehov.

Forskelligartede informationsbehov opstår i regnskabsmæssige sammenhænge som udspring af regnskabsbrugernes ekspertiseniveau²⁷. Så længe årsrapporter i det væsentligste omfang er tilpasset én af brugergrupperne, vil det være en udfordring at levere passende information til de øvrige brugergrupper. Passende skal forstås således, at visse brugergrupper har et meget stort informationsbehov mens andre, mindre regnskabskyndige brugergrupper, har et betydeligt mindre informationsbehov. Der eksisterer på nuværende tidspunkt ingen kortsigtede løsninger på denne problemstilling, men man vil i fremtiden kunne håndtere dette via digitale regnskaber, hvor man kan få regnskabet præsenteret ud fra en række kriterier, som regnskabsbrugeren fastsætter forudgående. Indtil nu har IASB dog fastslået, at investorens informationsbehov er så omfattende, at hvis deres dækkes, vil de øvrige interessenters behov også være dækket. Samme holdning opretholdes i øvrigt i konvergensprojektet.

Ifølge konvergensprojektet er der tre vigtige opgaver, som årsrapporter skal leve op til²⁸. Den første og vigtigste opgave er *prognoseopgaven*, hvor de to øvrige er *kontrolopgaven* og *fordelingsopgaven*. Prognoseopgaven er helt vital for den økonomiske beslutningstagen blandt regnskabsbrugere, hvorfor der meget naturligt efterspørges et veloplyst og tilstrækkelig fyldestgørende årsregnskab, som prognoserne kan dannes ud fra. Kontrolopgaven er af mere bagudrettet karakter, og centrerer sig om, hvorvidt "*ledelsen har udnyttet mulighederne for at skabe værdi til aktionærerne i perioden, og om udviklingen skyldes ledelsen*

²⁷ Elling, 2012, s. 199

²⁸ Elling, 2012, s. 200

eller er forårsaget af forhold, som ledelsen ikke har haft indflydelse på"²⁹. Fordelingsopgaven omhandler selve ressourceallokeringen mellem virksomhed og investor herunder, hvorvidt der eksempelvis skal udloddes udbytte, eller om kapitalen vil give bedre afkast ved reinvestering i virksomheden. På baggrund af ovenstående informationer kan det konkluderes, at målsætningen for den finansielle rapportering er at tilfredsstille kapitalindskydernes informationsbehov, og sekundært de øvrige brugergruppers behov for information.

3.1.2 Niveau 2: Kvalitative egenskaber

Niveau 2 omhandler behovet for, at den finansielle rapportering besidder en række kvalitative egenskaber for at kunne anvendes til opgaverne i niveau 1. Der er to fundamentale egenskaber, som skal være tilstede, for at kunne skabe tilstrækkelig nytteværdi hos de primære brugere, hvilket er henholdsvis *relevans* og *validitet*³⁰. Den højeste nytteværdi for brugerne fremkommer, når den helt rette kombination af disse egenskaber anvendes.

Relevans skal ifølge begrebsrammen forstås som, "*at informationen er i stand til at gøre en forskel for brugernes beslutninger vedrørende ressourceallokering*"³¹. De underliggende egenskaber for relevant information er, at informationen enten har en prognoseværdi eller bekræftelsesværdi, og ideelt set rummer begge informative dele. Finansiell rapportering har prognoseværdi, når "*informationen har værdi som input til prognoseprocessen*"³¹ og bekræftelsesværdien materialiseres, når det er "*muligt at bekræfte tidligere forventninger eller ændre dem på grund af den nye information*"³¹.

Validitet opnås ifølge begrebsrammen, "*når substansen af de underliggende økonomiske fænomener gengives i den finansielle rapportering fuldstændig, neutral og fejlfri*"³². Validitet omhandler troværdigheden af den finansielle information, og det er derfor en forudsætning, at alle nødvendige informationer inkluderes samt, at disse skildres uden forudindtagede og/eller tendentiøse holdninger. At den finansielle rapportering skal være fuldstændig, indebærer yderligere, at al information, ud fra en relativ betragtning om de underliggende økonomiske fænomener, skal inkluderes. Neutralitetsprincippet medfører, at regnskabsinformationen skal være *unbiased (upartisk)*, hvorfor det er en nødvendighed, at ledelsen fremlægger *realistiske* forventninger i årsregnskabet, i modsætning til *pessimistiske* eller *optimistiske* forventninger. Regnskabsinformationen skal desuden være fejlfri med forbehold for den naturlige usikkerhed, der eksisterer i al økonomisk og skønsmæssig aktivitet.

²⁹ Elling, 2012, s. 202

³⁰ Elling, 2012, s. 204

³¹ Elling, 2012, s. 205

³² Elling, 2012, s. 206

Endvidere har begrebsrammen udpeget en række *forstærkende kvalitative egenskaber* som ”adskiller mere nyttig information fra mindre nyttig information og forøger den finansielle informations samlede beslutningsnytte”³³. Disse egenskaber omfatter *sammenlignelighed, verificerbarhed, rettidighed og forståelighed*, og skal i størst mulige omfang optimeres i den finansielle afrapportering. To øvrige fundamentale egenskaber i den finansielle rapportering er *væsentlighedsbetragtningen* og generalklausulen *et retvisende billede*, som helt generelt ikke kan fraviges.

3.1.3 Niveau 3: Definition af elementer

Niveau 3 i begrebsrammen definerer alle årsregnskabets fundamentale byggeklodser, som omfatter *aktiver, forpligtelser, egenkapital, indtægter, omkostninger og totalindkomst*. Denne afhandling har hovedfokus på finansielle aktiver, men vil også berøre finansielle forpligtelser. Nedenfor findes begrebsrammens definitioner på hhv. et aktiv og en forpligtelse.

Et aktiv defineres jf. IASB som følgende:

”Et aktiv er en af virksomheden kontrolleret ressource som følge af tidligere begivenheder, og hvorfra fremtidige økonomiske fordele forventes at tilgå virksomheden”³⁴.

En forpligtelse defineres jf. IASB som følgende:

”En forpligtelse er en aktuel forpligtelse, der hidrører fra tidligere begivenheder, hvis indfrielse forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele”³⁵.

Disse definitioner er funderet i en begrebsramme, der bygger på det formueorienterede regnskabsparadigme³⁴, og derfor skal alle regnskabsposterne ses fra et balanceorienteret perspektiv. Aktiverne og forpligtelserne anses derfor som værende de primære elementer i årsregnskabet, mens indtægter og omkostninger er sekundære elementer, der måler eventuelle stigninger og fald i virksomhedens nettoressourcer i den forløbne periode. Denne teoretiske betragtning funderer i Hicks indkomstbegreb³⁵. Endvidere kan det fastslås, at der synes at være en sammenhæng mellem begrebsrammen for IFRS 7 og IFRS 9, der begge er centreret om det formueorienterede paradigme.

3.1.4 Niveau 4: Indregning og måling

Begrebsrammens niveau 4 omfatter de indregningskriterier IASB forudsætter for, at posteringer er kvalificeret til indregning i årsregnskabet. De kriterier, der altid skal være opfyldt forud for indregning indebærer at:

³³ Elling, 2012, s. 207

³⁴ Elling, 2012, s. 212

³⁵ Elling, 2012, s. 152

1. Det er *sandsynligt*, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå virksomheden.
2. Posten skal kunne måles gyldigt til kostpris eller værdi.

Sandsynlighedsbetragtningen skal ifølge IASB opfattes som, at det er *"more probable than not"*, at økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå virksomheden, hvilket er, når sandsynligheden overstiger 50 pct. IASB afviger dog fra procentkravet for enkelte standarder, hvor der stilles strengere krav til indregningen³⁶.

Kriteriet om valid måling inden indregning indebærer, at posten *"skal kunne måles på et validt grundlag til kostpris eller værdi"*³⁶. I langt de fleste standarder kræves det, at der første år indregnes til kostpris eller 'amortiseret kostpris' (se nedenunder), når det angår finansielle aktiver og forpligtelser jf. kapital 4 omhandlende IFRS 9.

Amortiseret kostpris er forskellig for almindelig kostpris, og er den værdi finansielle aktiver og forpligtelser indregnes til første gang. Dette medfører, at afdrag og nedskrivninger skal fradrages ved førstegangsindregningen. Begrebet diskuteres i øvrigt mere udførligt i kapital 4.

Mens førstegangsindregningen i det formueorienterede paradigme sker til kostpris, skal den efterfølgende indregning ske til *dagsværdi*. Dagsværdi defineres jf. IFRS 13 som følgende:

*"Prisen, der kunne opnås ved at sælge et aktiv eller skulle betales for at overdrage en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet"*³⁷

I begrebsrammen tales der om de *dagsværdibaserede måleattributter* (på engelsk: 'measurement attributes'). Disse måleattributter omfatter værdiansættelsesmetoderne: *salgsværdi*, *nettorealiseringsværdi*, *kapitalværdi*, *genanskaffelsesværdi* og *historisk kostpris*.

En afsluttende og væsentlig betragtning er, at dagsværdi er en *markedsbaseret måling*, og prisfastsættelsen derfor skal afspejle den pris, som uafhængige markedsdeltagere vil være villige til at betale.

3.1.5 Niveau 5: Klassifikation og præsentation

Begrebsrammens niveau 5 giver retningslinjer for klassifikationen og præsentationen i årsregnskabet, i ledelsesberetningen, og i den supplerende beretning. Begrebsrammens niveau 5 synes værende af relativ uspecifik karakter, men fastsætter dog to kriterier, der skal være opfyldt for klassifikationen. Herudover bliver der henvist til de tekniske regelsæt i de forskellige regnskabsstandarder for yderligere specifikation inden for klassifikation og præsentation i regnskabet. De to kriterier for klassifikationen fastslår, at de kriterier *"eller egenskaber, som danner grundlag for klassifikationen skal være relevante for brugerne for at*

³⁶ Elling, 2012, s. 215

³⁷ IFRS 13 Appendiks A

dække deres informationsbehov”³⁸. Herudover skal klassifikationen i relation til prognoseopgaven være med sigte på det fremadrettede perspektiv. Det andet kriterium i begrebsrammen understreger vigtigheden af, at transaktioner med samme egenskaber skal klassificeres i homogene klasser. Det er forventningen, at konvergensprojektet vil udvikle en mere principbaseret tilgang til præsentationen, og hermed bidrage til offentliggørelsen af en ny regnskabsstandard³⁹. Imidlertid er tidshorisonten for dette projekt endnu ikke fastlagt.

3.1.6 Konvergensprojektet

Konvergensprojektet, eller *The Conceptual Framework*, er et årelangt fællesprojekt mellem de to væsentlige hovedorganer inden for internationale regnskabsstandarde IASB og FASB. Beslutningen om projektrealiseringen blev taget på et fællesmøde allerede tilbage i oktober 2004⁴⁰ og siden har IASB og FASB med blandet succes bevæget sig i en retning af en fælles begrebsramme.

Det overordnede formål med konvergensprojektet er, at udvikle en principbaseret og optimeret begrebsramme, der bidrager til et stærkt fundament for den fremtidige udvikling af regnskabsstandarde⁴¹. Konvergensprojektet består af otte faser jf. figur 3.2, og indtil nu er fase A det eneste element, der er færdigudviklet i forløbet. Overordnet kan der stilles spørgsmålstejn ved, om alle otte faser nogensinde bliver afsluttet i fællesskab. Allerede i 2010, efter godkendelse af fase A, blev videreudviklingen af fællesprojektet suspenderet⁴², og i januar 2014 blev det hos FASB ”decided that the FASB would perform research on the conceptual framework project. This project is no longer being conducted with the IASB”⁴³. Baggrunden for suspenderingen skyldes ifølge IASB og FASB ”more urgent convergence projects”⁴⁴. De otte faser fremgår af oversigten nedenfor.

- | | |
|--|------------------------------------|
| ▪ Fase A: Objectives and qualitative characteristics | ▪ Fase B: Elements and recognition |
| ▪ Fase C: Measurement | ▪ Fase D: Reporting entity |
| ▪ Fase E: Presentation and disclosure | ▪ Fase F: Purpose and status |
| ▪ Fase G: Application to not-for-profit entities | ▪ Fase H: Remaining issues |

Figur 3.2 – Egen tilvirkning (inspireret af PwC Regnskabshåndbogen 2017)

³⁸ Elling, 2012, s. 219

³⁹ Elling, 2012, s. 220

⁴⁰ lasplus.com, 2017

⁴¹ Fasb.org, 2017

⁴² Fasb.org, 2017

⁴³ Fasb.org, 2017

⁴⁴ lasplus.com, 2017

Hverken FASB eller IASB har dog ophørt deres arbejde med en optimeret begrebsramme. På et bestyrelsesmøde hos FASB i maj 2017⁴⁵, var der tegn på fremskridt for fase B, C og E. Ligeledes arbejder IASB særskilt med et *IASB-only comprehensive project*, som skal fortsætte IASB's udvikling af en ny begrebsramme.

Uanset om, eller i hvilken form konvergensprojektet afsluttes, forventes det at en ny begrebsramme vil medvirke til væsentlige ændringer til den nuværende utidssvarende begrebsramme. Nogle af de områder der forventes at ske større ændringer på er blandt andet:

- *"Mere entydige definitioner af aktiver og forpligtelser og en mere omfattende vejledning til understøttelse af disse definitioner"*⁴⁶ herunder også en præcisering af den rolle, sandsynlighed spiller i definitionen af aktiver og forpligtelser
- Præcisering af de oplysninger, der er nødvendige for at opfylde formålet med regnskabsaflæggelsen

Det seneste høringsudkast fra IASB tilbage fra 2015 er mere fuldendt end den eksisterende begrebsramme, og omhandler både måling, regnskabsmæssigt resultat (herunder anvendelse af anden totalindkomst), præsentation og oplysninger, ophør af indregning samt den regnskabsaflæggende enhed.

Det er overordnet vurderingen, at en opdateret begrebsramme ikke vil have nogen særlig påvirkning for finansielle instrumenter efter IFRS 7 og IFRS 9.

3.2 Delkonklusion

Dette afsnit har introduceret begrebsrammens fem niveauer samt konvergensprojektet. Formålet med kapitlet har blandt andet være og besvare afhandlingens første undersøgelsesspørgsmål:

Hvilket regnskabsparadigme bygger IFRS på?

Det er erfaret, at det nuværende IFRS Framework er bygget på FASB begrebsrammen, der blev udviklet mellem 1978-1985. Begge disse begrebsrammer er baseret på det formueorienterede regnskabsparadigme, som anvender et fremadrettet perspektiv, og er baseret på dagsværdimodellen. De to begrebsrammer er begge bygget op omkring de samme elementer, nemlig fem niveauer, der fastsætter:

- Brugernes informationsbehov
- Kravene til den finansielle rapporterings kvalitative egenskaber
- Definitionen af årsregnskabet byggeklodser

⁴⁵ Fasb.org, 2017

⁴⁶ Regnskabshåndbogen 2017, 2017, s. 92

- De forskellige indregnings- og målemetoder samt
- Retningslinjer for klassifikation og præsentation i årsregnskabet

Siden 2004 har man forsøgt at udvikle en helt ensartet begrebsramme, konvergensprojektet, mellem de to standardudstedende organisationer FASB og IASB. Indtil nu er det dog kun den første fase ud af otte, der er færdigudviklet i konvergensprojektet og den fortsatte udvikling er sat i bero som følge af *“more urgent convergence projects”*⁴⁷.

Endvidere, er det overordnet vurderingen, at en opdateret begrebsramme ikke vil have nogen særlig påvirkning for finansielle instrumenter efter IFRS 7 og IFRS 9.

⁴⁷ lasplus.com, 2017

4. Finansielle instrumenter (IFRS 9)

IFRS 9 er en ny regnskabsstandard, der overtager behandlingen af indregning, måling og klassifikation for finansielle instrumenter efter IAS 39. Ændringerne fra den tidligere standard IAS 39 er betydelige, og indeholder blandt andet en ændring til antallet af klassifikationsmuligheder, ændringer til målingen af finansielle aktiver, væsentlige lempelser til bestemmelserne om regnskabsmæssig afdækning, samt introduktionen af en ny model for nedskrivning på tilgodehavender og udlån, baseret på forventede tab.

Der vil i dette kapitel blive redegjort for hovedelementerne i IFRS 9, hvilket omfatter en gennemgang af væsentlige regnskabsmæssige definitioner, samt en behandling af kravene til indregning og måling af finansielle aktiver. IFRS 13 omhandlende måling til dagsværdi er også medtaget i afsnittet om klassifikation og måling af finansielle aktiver til dagsværdi, da disse standarder skal ses logisk sammenhængende. Da opgaven har særligt fokus på kreditrisikonoten, og de dertilhørende oplysningskrav, vil kapitlet gå yderligere i dybden med værdiforringelsen af finansielle aktiver, mens de øvrige elementer i IFRS 9 ikke bliver genstand for en tilsvarende, udtømmende granskning.

Finansielle instrumenter er i de internationale regnskabsstandarder historisk blevet behandlet i IAS 39. Med ikrafttrædelsen af IFRS 9 d. 1. januar 2018 udgår IAS 39 og principperne for indregning, måling og klassifikation findes herefter i den nye og opdaterede regnskabsstandard. Da IFRS 9 medfører en lang række store ændringer til klassifikation og måling, medfører dette også til flere ændringer i IFRS 7, der beskriver oplysningskravene. Nedenstående tabel illustrerer standardernes indhold, og hvilke elementer disse behandler. En mere detaljeret behandling af IFRS 7 findes i kapitel 5.

Indhold	Før 1. januar 2018	Efter 1. januar 2018	Ændringer
<i>Indregning & måling</i>	IAS 39	IFRS 9	Ja
<i>Klassifikation</i>	IAS 39	IFRS 9	Ja
<i>Præsentation</i>	IAS 32	IAS 32	Nej
<i>Oplysning</i>	IFRS 7	IFRS 7	Ja

Figur 4.1 – Egen tilvirkning

4.1 Definition finansielle instrumenter

Definitionen af finansielle instrumenter, aktiver og forpligtelser skal ses i tilknytning til de definitioner, der allerede blev defineret i niveau 3 i begrebsrammen. Et finansielt instrument defineres i henhold til IAS 32.11 som:

"Enhver kontrakt som medfører et finansielt aktiv i én virksomhed og en finansiell forpligtelse eller et egenkapitalinstrument i en anden virksomhed"

Definitionen af finansielle instrumenter angiver, at finansielle instrumenter består af en række underliggende elementer, der kan omfatte både:

- Finansielle aktiver
- Finansielle forpligtelser og
- Egenkapitalinstrumenter

Definitionerne fremgår af det følgende underafsnit i deres originale form.

4.1.1 Finansielle aktiver

Finansielle aktiver består af almindelige likvide beholdninger, udlån og andre tilgodehavender, obligationer og handelsbeholdninger. Definitionen af finansielle aktiver findes i IAS 32.11⁴⁸ og består ifølge standarden af:

- a) *Likvide beholdninger,*
- b) *En anden virksomheds egenkapitalinstrumenter,*
- c) *En kontraktlig ret til at:*
 - i. *Modtage likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver fra en anden virksomhed, eller*
 - ii. *Udveksle finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser med en anden virksomhed på potentielt gunstige betingelser for virksomheden, eller*
- d) *En kontrakt, som skal eller kan afregnes i virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter, og som er:*
 - i. *Et ikke-afledt finansielt instrument, for hvilket virksomheden er eller kan blive forpligtet til at modtage et variabelt antal af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter, eller*
 - ii. *Et afledt finansielt instrument, som skal eller kan afregnes på anden måde end ved udveksling af et fast beløb i likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver med et bestemt antal af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter. I denne forbindelse omfatter virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter ikke indløselige finansielle instrumenter, som klassificeres som egenkapitalinstrumenter i overensstemmelse med afsnit 16A og 16B, instrumenter, som forpligter virksomheden til at overdrage en pro rata-andel af virksomhedens nettoaktiver til en anden part i tilfælde af likvidation, og som klassificeres som egenkapitalinstrumenter i overensstemmelse med afsnit 16C og 16D, eller*

⁴⁸ IAS 32.11

instrumenter, som udgør kontrakter vedrørende fremtidig modtagelse eller overdragelse af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter.

Sammenfattende kan det fastslås, at finansielle aktiver kan opdeles i enten likvide beholdninger, egenkapitalinstrumenter, eller afledte finansielle instrumenter. Denne opgave behandler kreditrisikoen relateret til udlån og andre tilgodehavender.

4.1.2 Finansielle forpligtelser

En finansiell forpligtelse defineres ligeledes i IAS 32.11⁴⁸ og er enhver forpligtelse, der består af:

- a) *en kontraktlig forpligtelse til at:*
 - i. *Overdrage likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver til en anden virksomhed, eller*
 - ii. *Udveksle finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser med en anden virksomhed på potentielt ugunstige betingelser for virksomheden, eller*
- b) *en kontrakt, som skal eller kan afregnes i virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter, og som er:*
 - i. *Et ikke-afledt finansielt instrument, for hvilket virksomheden er eller kan blive forpligtet til at levere et variabelt antal af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter, eller*
 - ii. *Et afledt finansielt instrument, som skal eller kan afregnes på anden måde end ved udveksling af et fast beløb i likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver med et bestemt antal af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter. I denne forbindelse omfatter virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter ikke indløselige finansielle instrumenter, som klassificeres som egenkapitalinstrumenter i overensstemmelse med afsnit 16A og 16B, instrumenter, som forpligter virksomheden til at overdrage en pro rata-andel af virksomhedens nettoaktiver til en anden part i tilfælde af likvidation, og som klassificeres som egenkapitalinstrumenter i overensstemmelse med afsnit 16C og 16D, eller instrumenter, som udgør kontrakter vedrørende fremtidig modtagelse eller overdragelse af virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter.*

4.1.3 Egenkapitalinstrumenter

Et egenkapitalinstrument defineres i henhold til IAS 32.11 som:

"Et egenkapitalinstrument er enhver kontrakt, som repræsenterer en andel af den forskelsværdi, der fremkommer, når man fra alle virksomhedens aktiver trækker alle dens forpligtelser"

Egenkapitalinstrumenter omfatter blandt andet kapitalandele, potentielle kapitalandele i form af aktie- og tegningsretter og aftaler om køb og salg af ikke-finansielle aktiver, der kan afvikles ved nettoafregning⁴⁹.

4.1.4 Afledte finansielle instrumenter

Et afledt finansielt instrument er et finansielt instrument, eller anden kontrakt, der besidder alle tre nedenstående egenskaber:

a) Dets værdi ændres som følge af ændringer i en specifik rentesats, kurs på et finansielt instrument, råvarepris, valutakurs, pris- eller renteindeks, kreditvurdering eller kreditindeks eller lignende variabler, forudsat i tilfælde af ikke-finansielle variabler, at disse variabler ikke gælder specifikt for en kontrahent (undertiden benævnt det »underliggende«)

b) Det kræver ingen nettoinvestering ved indgåelsen, eller det kræver en nettoinvestering ved indgåelsen, som er mindre, end hvad der kræves for andre typer kontrakter, der kunne forventes at påvirkes på tilsvarende måde af ændrede markedsvilkår, og

c) Det afregnes på et fremtidigt tidspunkt.

4.2 Væsentlige ændringer fra IAS 39 til IFRS 9

IFRS 9 erstatter IAS 39's mange måle og klassifikationsmuligheder efter første indregning med en simplere model, hvor virksomhederne har færre undtagelsesmuligheder. Udgangspunktet for den nye standard er at finansielle aktiver skal klassificeres og måles til dagsværdi over resultatopgørelsen (FVPL⁵⁰), medmindre særlige restriktive kriterier er opfyldt for at klassificere og måle til dagsværdi over øvrige totalindkomst (FVOCI⁵¹), eller til amortiseret kostpris. En model til klassifikation og måling af finansielle aktiver efter første indregning fremgår af næste side. Den nye model er simplere end IAS 39, hvilket, som beskrevet tidligere, har været ét af hovedformålene for at nedbringe kompleksitetsgraden. En af udfordringerne herved kan dog være øget volatilitet i resultatopgørelsen, da flere finansielle aktiver nu skal klassificeres og måles til dagsværdi over resultatopgørelsen. Jan Fedders bekræfter udfordringen ved øget volatilitet, men påpeger desuden at "expected credit loss" modellen var langt det foretrukne for bankerne, fremfor en dagsværdibaseret nedskrivningsmodel⁵². Den helt store ændring fra IAS 39 til IFRS 9 er altså redueringen af klassifikationsmuligheder i regnskabet efter første indregning.

⁴⁹ Fedders & Steffensen, 2012, s. 653

⁵⁰ Fair value recognized in profit and loss

⁵¹ Fair value through other comprehensive income

⁵² Bilag 1

Udlån og andre tilgodehavender

Almindelige udlån og tilgodehavender, hvor formålet for virksomhedens forretningsmodel for at realisere disse aktiver er enten:

- Modtagelse kontraktlige pengestrømme eller
- Modtagelse af kontraktlige pengestrømme og salg af finansielle aktiver

Amortiseret kostpris

FVOCI

Alle andre lån og tilgodehavender

FVPL

Obligatoriske indløselige præferenceaktier og instrumenter med førtidsindfrielsespligt

(fx investeringer i investeringsforeninger)

FVPL

Selvstændige derivativer finansielle

(fx købte optioner, forwards og swaps med en positiv dagsværdi på balancedatoen)

FVPL

Investering i egenkapitalinstrumenter

Virksomheden vælger uigenkaldeligt at ved førstegangsindregningen at indregne udbytter på en specifik investering i resultatopgørelsen uden genanvendelse af ændringer i dagsværdien akkumuleret på egenkapitalen over øvrig totalindkomst.

FVOCI

Øvrige

FPVPL

Figur 4.2 – Egen tilvirkning (inspireret af IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics (2017), PwC)

Standarden introducerer herudover skærpede bestemmelser for indregningen af værdiforringelse af finansielle instrumenter, hvilket blandt andet omfatter, at hensættelsen til tab i visse tilfælde skal indregnes tidligere end efter den gamle standard. Den nye metode IFRS 9 etablerer en såkaldt "expected credit loss" (forventet tab) model, der fokuserer på risikoen for at lånene vil "defaulte" (misligholdes) fremfor om der er opstået et reelt tab på lånet. Måling af forventede kredittab bliver behandlet yderligere i afsnittet om værdiforringelse.

Den tredje store ændring til IFRS 9 relaterer sig til området "hedging". Hedging relaterer sig til virksomheders risikoafdækning af kommercielle og/eller finansielle risici. Dette begreb behandles ikke yderligere i opgaven jf. afgrænsningen, men de overordnede ændringer består i, at standarden tillader mere eksponering mod hedging, samt fastsætter nye kriterier for den regnskabsmæssige behandling af hedging, der er mindre kompleks og mere ensartet med den måde virksomhederne håndterer deres risici på, end hvad IAS 39 fastsatte.

Disse store ændringer medfører, som oplyst tidligere, til væsentlige ændringer i oplysningskravene jf. IFRS 7, hvilket behandles i kapitel 5. Overgangsbestemmelserne behandles afslutningsvist i dette kapitel.

4.3 Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Som allerede påvist, påvirker IFRS 9 på de mulige klassifikationsmuligheder efter første indregning for finansielle instrumenter. Dette medfører, at man efter den nye standard har følgende tre klassifikationsmuligheder for finansielle aktiver:

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi med værdiregulering via øvrig totalindkomst (FVOCI)
- Dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen (FVPL)

For finansielle forpligtelser gælder, at disse kan klassificeres til amortiseret kostpris eller dagsværdi over resultatopgørelsen jf. IFRS 9.4.2.1

For første måling af finansielle aktiver og forpligtelser gælder jf. IFRS 9.5.1.1 at:

"Bortset fra tilgodehavender fra salg, som er omfattet af afsnit 5.1.3, gælder det, at når et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse indregnes første gang, skal virksomheden måle aktivet eller forpligtelsen til dagsværdi samt i tilfælde af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse, som ikke er indregnet til dagsværdi gennem resultatet, transaktionsomkostninger, som kan henføres direkte til erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle aktiv eller den finansielle forpligtelse."

IFRS 9.5.1.3 fastslår blot, at *"tilgodehavender fra salg, som ikke indeholder et væsentligt finansieringselement, [skal måles] til transaktionsprisen (som defineret i IFRS 15)"*. De fleste finansielle instrumenter skal dermed måles til dagsværdi ved første indregning. De særlige undtagelser fremgår af IFRS 9 B5.1.2A.

Den efterfølgende måling af finansielle forpligtelser og aktiver er som allerede beskrevet enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris, baseret på en række betingelser. I de efterfølgende underafsnit vil fokus derfor være på finansielle aktiver, da det er her de store ændringer til IFRS 9 fremkommer, ligesom disse ændringer har størst relevans for den resterende del af opgaven.

4.3.1 Klassifikation og måling til amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er det *"beløb, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med fradrag af afdrag, tillæg eller fradrag af den samlede amortisering til målingstidspunktet ved anvendelse af den effektive rentes metode af forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og fradrag af kredittab."*⁵³

Finansielle aktiver skal i henhold til IFRS 9.4.1.2, måles til amortiseret kostpris, hvis følgende betingelser begge er opfyldt:

⁵³ BEK nr 1043 af 05/09/2017, Erhvervsministeriet

- a) Det finansielle aktiv besiddes i en forretningsmodel, der har til formål at modtage kontraktlige pengestrømme, og
- b) Det finansielle aktivs kontraktlige vilkår medfører på bestemte tidspunkter pengestrømme, som alene består af betaling af afdrag og renter på hovedstolen.

Det fremgår af anvendelsesvejledningen (Appendiks B) til IFRS 9, hvordan virksomhedens forretningsmodel relaterer sig til en gruppe eller portefølje af alle virksomhedens finansielle aktiver. Virksomhedens forretningsmodel fastlægges ifølge IFRS 9 B4.1.2 på et niveau, der viser, hvordan grupper af finansielle aktiver forvaltes sammen for at opfylde et bestemt forretningsmål. Virksomheden kan dermed operere med flere forskellige forretningsmodeller og *"f.eks. have en portefølje af investeringer, som den forvalter for at modtage kontraktlige pengestrømme, og en anden portefølje af investeringer, som den forvalter for at realisere ændringer i dagsværdien."*⁵⁴.

Virksomhedens forretningsmodel beskriver dermed overordnet, hvordan den forvalter sine finansielle aktiver for at modtage kontraktlige pengestrømme. Forretningsmodellen angiver blandt andet, hvorvidt virksomheden ønsker at opnå pengestrømme ved at modtage kontraktlige pengestrømme, sælge finansielle aktiver, eller begge dele. Forretningsmodellerne kan dermed overordnet opdeles i følgende kategorier:

- En forretningsmodel, hvis formål er besiddelse af aktiver med henblik på modtagelse af kontraktlige pengestrømme
- En forretningsmodel, hvis formål er både modtagelse af kontraktlige pengestrømme og salg af finansielle aktiver

UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS

Udlån, bankaktiviteter *)	33.130,3
Udlån, reverse repoforretninger	6.253,4
Udlån, leasingaktiviteter	1.961,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	41.345,6

Figur 4.3 – Spar Nord Bank A/S regnskab 2016

Det fremgår af Spar Nord regnskabet for 2016 ovenfor, at man har udlån og andre tilgodehavender for 41 mia. kr. indregnet til amortiseret kostpris. Bankens almindelige bankaktiviteter udgør størstedelen af virksomhedens aktivitet, og der anvendes dermed en forretningsmodel, hvis formål er besiddelse af aktiver med henblik på modtagelse af kontraktlige pengestrømme. Det må konkluderes, at bankens udlån medfører kontraktlige pengestrømme, og specifikke tidspunkter for betaling af afdrag og renter på

⁵⁴ IFRS 9 B4.1.2

hovedstolen. Dette er en simpel test på den væsentligste del af bankens finansielle aktiver, men bidrager yderligere til en yderligere forståelse af, hvordan forretningsmodellen påvirker klassifikationen og målingen af finansielle instrumenter.

4.3.2 Klassifikation og måling af finansielle instrumenter til dagsværdi

Fastlæggelsen af, hvorvidt klassifikation og måling skal ske til hhv. amortiseret kostpris eller dagsværdi afhænger af virksomhedens operative forretningsmodel. Det fremgår af det tidligere afsnit, at det finansielle aktiv skal klassificeres og måles til amortiseret kostpris, når forretningsmodellen har til formål at modtage kontraktlige pengestrømme. Definitionen og kravene til klassifikation og måling til dagsværdi over øvrig totalindkomst er meget ensartet, men tilføjer til definitionen *"og sælge finansielle aktiver"* således kriteriet lyder *"det finansielle aktiv besiddes i en forretningsmodel, der har til formål både at modtage kontraktlige pengestrømme og sælge finansielle aktiver"*⁵⁵. Det synes derfor indlysende, at alle finansielle aktiver, der ikke måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi over øvrig totalindkomst, skal klassificeres og måles til dagsværdi over resultatopgørelsen jf. IFRS 9.4.1.4 og begrænsningen af de tre klassifikationsmuligheder. Børsnoterede aktier og obligationer er nogle af de finansielle aktiver, der typisk vil måles til dagsværdi over resultatopgørelsen. Obligationer ville i visse tilfælde måles til dagsværdi over øvrig totalindkomst.

Dagsværdibegrebet finder anvendelse blandt flere af IFRS standarderne, og begrebet har i årenes løb haft forskellige definitioner. Derfor samlede IASB i 2011 al information og vejledning om dagsværdimåling i IFRS 13. Standarden finder anvendelse på de fleste typer transaktioner, men regulerer dog ikke, hvornår et aktiv skal måles til dagsværdi, da dette overlades til den enkelte standard. IFRS 13 definerer dagsværdibegrebet som følgende:

*"Prisen, der kunne opnås ved at sælge et aktiv eller skulle betales for at overdrage en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet"*⁵⁶

IFRS 13 fastsætter dagsværdien som en markedsbaseret måling, hvor exit-prisen fastslås som den pris, der kan opnås på et aktivt marked mellem uafhængige markedsdeltagere. Det fremgår af IFRS 13, at *"formålet med en dagsværdimåling er at skønne prisen, ved hvilken en velordnet transaktion med henblik på at sælge aktivet eller overdrage forpligtelsen ville finde sted mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet under aktuelle markedsforhold"*⁵⁷. For at skønne denne pris, skal en række forhold derfor klarlægges, for at dagsværdien for et aktiv kan bestemmes. Disse forhold omfatter jf. IFRS 13:

⁵⁵ IFRS 9.4.1.2A (a)

⁵⁶ IFRS 13 Appendiks A

⁵⁷ IFRS 13 B2

1. Det specifikke aktiv, som er genstand for målingen
2. Det primære (eller mest fordelagtige) marked for aktivet
3. Den/de værdiansættelsesmetode(r), der er hensigtsmæssige for målingen under hensyntagen til tilgængeligheden af data til udvikling af input, der repræsenterer de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville anvende ved prisfastsættelsen af aktivet, samt det niveau, inputtene er kategoriseret på i dagsværdihierarkiet.

Det primære marked er ifølge IFRS 13 "*markedet med det største omfang og niveau af aktivitet for aktivet eller forpligtelsen*"⁵⁸ mens det mest fordelagtige marked er:

"Det marked, der maksimerer beløbet, der kunne modtages ved at sælge aktivet, eller som mindsker beløbet, der ville blive betalt ved at overføre forpligtelsen under hensyntagen til transaktionsomkostninger og transportomkostninger"

Udover at markedsdeltagerne defineres som uafhængige købere eller sælgere på det primære eller mest fordelagtige marked (dvs. ikke nærtstående parter jf. IAS 24), så skal de jf. IFRS 13 endvidere være i stand til og villige til at indgå en transaktion, samt besidde en rimelig forståelse af aktiviteten eller forpligtelsen.

4.3.2.1 Førstegangsindregning

Finansielle aktiver og forpligtelser skal ved første indregning indregnes til dagsværdi tillagt eventuelle transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen eller udstedelsen⁵⁹. Transaktionsomkostningerne er "*Omkostninger, som er direkte tilknyttet anskaffelse, udstedelse eller afhændelse af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse. Herved forstås omkostninger, der ikke ville være opstået, hvis virksomheden ikke havde anskaffet, udstedt eller afhændet det finansielle instrument*"⁶⁰. Denne type omkostninger kan altså være oprettelsesgebyrer, afgifter og lignende.

4.3.2.2 Efterfølgende måling

Den efterfølgende måling af finansielle aktiver afhænger i henhold til IFRS 9 af klassifikationen af instrumentet. Målingen kan, som allerede beskrevet, ske til dagsværdi (over øvrig totalindkomst, eller resultatopgørelsen) eller amortiseret kostpris, og indregningen af gevinst og tab baseres ligeledes herpå.

4.3.2.3 Værdiansættelsesmetoder

IFRS 13 definerer tre typer værdiansættelsesmetoder, der kan anvendes til at fastsætte værdien af finansielle og ikke-finansielle aktiver. En af disse metoder skal altid anvendes, når værdien af aktivet skal estimeres. Metoderne omfatter:

⁵⁸ IFRS 13 Appendiks A

⁵⁹ IFRS 9.5.1.1

⁶⁰ IFRS 9 Appendiks A

- Den markedsbaserede metode
- Omkostningsmetoden
- Indkomstmetoden

De anvendte principper og metoder til værdiansættelse er aktiver, som er omfattende, og afdækkes derfor ikke yderligere i denne opgave. For yderligere henvises der til IFRS 13.

4.3.2.4 Dagsværdihierarkiet

Dagsværdihierarkiet har til formål at forbedre overensstemmelsen og sammenligneligheden mellem dagsværdimålinger⁶¹. Derfor er der i standarden opstillet et tredelt hierarki, hvor man har inddelt og kategoriseret de typer input, som indgår i værdiansættelsesmetoderne ved fastsættelse af dagsværdien. Stadierne er som følger:

Stadie	Inputtype
Niveau 1	Ikke-regulerede noterede priser på et aktivt marked for identiske aktiver (børsnoterede kurser eksempelvis)
Niveau 2	Andre direkte eller indirekte observerbare input, som ikke er inkluderet i niveau 1 samt rentesatser, valutakurser mv.
Niveau 3	Ikke observerbare input (fx virksomhedsspecifikke data)

Figur 4.4 – Egen tilvirkning

Overordnet noteres det, at valg af stadie i høj grad afhænger af to specifikke forhold. Dels om input er tilgængelige, og dels om de pågældende input indeholder en tilstrækkelig grad af objektivitet⁶². Desto højere et tilgængeligt stadie der kan anvendes, jo mindre grad af skønsmæssig usikkerhed ligger der i dagsværdien.

4.4 Værdiforringelse

I dette afsnit vil kravene til værdiforringelse i IFRS 9 blive gennemgået. Betingelsen, som skulle vurdere indikationer på tab ved værdiforringelse af indregnede finansielle aktiver, er allerede beskrevet detaljeret i IAS 39, og er derfor ikke et nyt element. Kravene til værdiforringelse er dog blevet tilpasset betydeligt i den nye IFRS 9 standard. For Spar Nord's vedkommende, hvor mere end 50% af virksomhedens finansielle aktiver består af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, er ændrede krav til vurdering af

⁶¹ IFRS 13.72

⁶² IFRS 13.74

værdiforringelse en markant faktor, der påvirker bankens kerneforretning og arbejdsprocesser i betydeligt omfang. Det estimeres derfor også, at den samlede implementering løber op i 100 mio. kr.⁶³.

Hovedformålet med kravene til værdiforringelse er at *"indregne de forventede kredittab i løbetiden for alle finansielle instrumenter, for hvilke kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning"*⁶⁴. I henhold til standarden skal virksomhederne indregne hensættelser til tab for forventede kredittab på finansielle aktiver, der indregnes til enten amortiseret kostpris, eller dagsværdi over øvrig totalindkomst⁶⁵. IFRS 9 definerer, at et finansielt aktivt er værdiforringet *"når en eller flere begivenheder, som har en negativ indvirkning på det finansielle aktivs skønnede fremtidige pengestrømme, er indtruffet"*⁶⁶. Følgende begivenheder kan ifølge standarden indikere, at et finansielt aktiv er værdiforringet:

- a) Udsteders eller låntagerens væsentlige, økonomiske vanskeligheder,
- b) Kontraktbrud, såsom misligholdelse eller overskridelse af betalingsfristen,
- c) Nedslag fra långiver(e) til låntager af økonomiske eller kontraktlige årsager forbundet med låntagers økonomiske vanskeligheder, som långiver(e) ellers ikke ville have overvejet,
- d) Stigende sandsynlighed for låntagers konkurs, eller anden økonomisk omstrukturering,
- e) Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv grundet økonomiske vanskeligheder, eller
- f) Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler opståede kredittab.

Standarden fastsætter ikke, hvornår låntager eller udsteder er i økonomiske vanskeligheder, men det må forudsættes, at en sådan tilstand eller status indtræffer, når låntager eller udsteder, er ude af stand til at overholde sine forpligtelser på både kort og lang sigt. De øvrige begivenheder anses for at være selvforklarende.

4.4.1 Indregning af forventede kredittab

Et af de nye elementer i IFRS 9 er, at virksomhederne skal indregne de *forventede kredittab over 12 måneder* fra balancedagen på dets finansielle aktiver, selv ved en uændret kreditrisiko. Tidligere har virksomhederne først skulle hensætte til tab, når der forekom en utvetydig indikation af, at der var opstået et tab som følge af værdiforringelse⁶⁷. Dette indebærer, at virksomheden allerede fra låneudstedelsen kan være nødsaget til og indregne et kredittab på lånet.

⁶³ Bilag 3

⁶⁴ IFRS 9.5.5.4

⁶⁵ IFRS 9.5.5.1

⁶⁶ IFRS 9 Appendiks A

⁶⁷ IAS 39.63

Et simpelt eksempel for et 2-årigt lån på 100.000 kr. til 5% i rente, og en risiko for at lånet misligholdes på 3%, fremgår nedenfor:

	Gamle model	Ny model
Totale pengestrømme	110.250	110.250
Ikke optjente renter	-10.250	-6.090
Indregning af forventet kredittab	0	-4.160
Regnskabsmæssig værdi af lånet	100.000	100.000

Figur 4.5 – Egen tilvirkning (inspireret af IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics (2017), PwC)

Som det allerede pointeres tidligere i opgaven, er denne ændring en udløber af, at man fra standardudstedernes side mente, at mange kredittab, opstået i årene efter finanskrisen, skulle være indregnet tidligere i aktivets livscyklus⁶⁸. Det er derfor også formodningen, at visse banker, der aflægger regnskab efter IFRS, vil opleve en engangseffekt i forbindelse med implementeringen af standarden. Dette opgøres til ca. 250 mio. kr. i Spar Nord's tilfælde⁶⁹. Et kredittab kan overordnet defineres som følgende:

"Forskellen mellem alle kontraktlige pengestrømme, som skal udbetales til en virksomhed i henhold til kontrakten, og alle pengestrømme, som virksomheden forventer at modtage (dvs. alle kontantunderskud), diskonteret med den oprindelige effektive rente (eller kreditjusterede effektive rente for erhvervede eller oprettede værdiforringede finansielle aktiver)"⁷⁰.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris, skal de forventede kredittab (eller tilbageførsel heraf) indregnes i resultatopgørelsen, som en gevinst eller et tab ved værdiforringelse⁷¹. For finansielle aktiver indregnet til dagsværdi over øvrig totalindkomst indregnes hensættelsen til tab over øvrig totalindkomst, og skal, modsat amortiseret kostpris, ikke reducere det finansielle aktivs regnskabsmæssige værdi i balancen⁷².

4.4.2 Fastlæggelse af væsentlige stigninger i kreditrisikoen

En central betingelse i standarden er, at virksomhederne skal vurdere, hvorvidt kreditrisikoen for de indregnede finansielle instrumenter er steget væsentligt siden første indregning⁷³. Denne vurdering omfatter, at virksomheden i stedet for vurdering af instrumentets forventede kredittab skal "anvende

⁶⁸ PwC, IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics, s.5

⁶⁹ Bilag 2

⁷⁰ IFRS 9 Appendiks A

⁷¹ IFRS 9.5.5.8

⁷² IFRS 9.5.5.2

⁷³ IFRS 9.5.5.9

*ændringen i risikoen for misligholdelse i det finansielle instruments forventede løbetid*⁷⁴. Denne vurdering indebærer, at virksomheden sammenholder risikoen for misligholdelse på balancedagen med den fastsatte risiko på datoen for første indregning.

For at foretage vurderingen af væsentlige stigninger i kreditrisikoen kan det være nødvendigt at udføre vurderingen samlet for fx en gruppe eller undergruppe af finansielle instrumenter⁷⁵. Dette er med henblik på at sikre, at virksomheden indregner de forventede kredittab i levetiden, når der er væsentlige stigninger i kreditrisikoen. Man ser sådan en gruppering i Spar Nord regnskabet, hvor der på erhvervsudlånene er sket en opsplitning mellem almindeligt erhverv og landbrug.

Det er den helt generelle forventning, at forventede tab for finansielle instrumenter bliver indregnet før instrumentet forfalder⁷⁶. Når virksomheden vurderer kreditrisikoen for individuelle instrumenter, skal den desuden anvende *de samlede oplysninger* om kreditrisikoen, hvilket ikke blot er forfaldsstatus, men desuden andre kreditoplysninger og fremadrettede makroøkonomiske, relevante oplysninger. Benny Holland fra Spar Nord oplyser i denne forbindelse⁷⁷, at konjunkturarbejdsløshed, BNP output gab⁷⁸, samt inflation og renteutviklingen, er relevante makroøkonomiske tal, der for deres låneporteføljer har en korrelation med den samlede kreditrisiko.

I virksomhedens gruppering af finansielle instrumenter, kan fælles kreditrisikokarakteristika anvendes i de interne analyseredskaber. Fælles kreditrisikokarakteristika omfatter blandt andet:

- a) *Instrumenttype*
- b) *Kreditrisikovurderinger*
- c) *Type af sikkerhedsstillelse*
- d) *Dato for første indregning*
- e) *Restløbetid*
- f) *Branche*
- g) *Låntagers geografiske placering og*
- h) *Værdien af sikkerhed i forhold til det finansielle aktiv, hvis den har indflydelse på sandsynligheden for misligholdelse (f.eks. lån uden regres i visse jurisdiktioner, eller lån til værdi-forholdet).*

⁷⁴ IFRS 9.5.5.9

⁷⁵ IFRS 9 B5.5.1

⁷⁶ IFRS 9 B5.5.2

⁷⁷ Bilag 11.3

⁷⁸ Forskellen mellem dansk BNP og OECD's forventninger for landet

Når der er konstateret en væsentlig stigning i kreditrisikoen, eller i sandsynligheden/risikoen for misligholdelse siden første indregning, skal kredittabet indregnes⁷⁹. Selve definitionen af misligholdelse har IFRS 9 ikke medtaget, og overlader det til virksomhedens interne kreditrisikostyringspraksis at fastsætte en definition herfor. Der eksisterer dog en afkræftelig formodning om, at misligholdelse forekommer ikke senere end 90 dage efter, at det finansielle aktiv er overforfaldent⁸⁰.

Vurderingen af, om ændringen i kreditrisikoen, siden første indregning, er steget væsentligt afhænger af den fastlagte risiko for misligholdelse på datoen for første indregning⁸¹. Dermed kan samme absolutte ændring være væsentlig for et finansielt instrument med en lav risiko ved første indregning, men være uvæsentlig for et tilsvarende instrument med en høj risiko ved første indregning. Den forventede løbetid for et finansielt instrument påvirker endvidere den samlede risiko⁸².

Det fremgår desuden, at virksomhederne ikke udelukkende skal støtte sig til oplysninger om forfaldne beløb i deres vurdering af kreditrisikoen⁸³. Såfremt virksomheden *"har adgang til rimelige og dokumenterede oplysninger om fremtiden"*⁸⁴ som de *"uden urimelig udgift eller indsats"* kan anvende i den overordnede vurdering, kan det stadigvæk fastlægges, at der er en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Spar Nord anvender i deres interne kreditrisikoprocesser en adskillelse mellem "svage" og "ikke svage" virksomheder. Dette kan være eksterne oplysninger om tab af en vigtig kunde, ledelsesrokade, jævnlige revisorudskiftninger og lignende, der kan medføre til denne interne omklassificering. Standarden oplyser desuden, at der kan formodes og være en væsentlig stigning i kreditrisikoen, når den kontraktlige betaling er overskredet med mere end 30 dage.

De fremgangsmåder som virksomhederne anvender i deres vurdering af, om kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning varierer, men vil i de fleste tilfælde basere sig på statistiske beregningsmodeller. En kreditrisikoanalyse er oftest en helhedsanalyse, der indeholder flere faktorer ud over eksempelvis finansielle nøgletal⁸⁵. IFRS 9 B5.5.17 indeholder en omfattende, men ikke udtømmende liste over oplysninger, der kan være relevante i vurderingen af ændringer i kreditrisikoen. Kardinalpunktet i kreditrisikoanalysen er dog ofte beregningsmodeller. De faktiske beregningsmodeller, er typisk komplekse og ligger ud over opgavens naturlige scope, men en simpel fremstilling vurderes dog at give læseren en god

⁷⁹ IFRS 9.5.5.7

⁸⁰ PwC, IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics, s.31

⁸¹ IFRS 9.5.5.9

⁸² IFRS 9.5.5.10

⁸³ IFRS 9.5.5.11

⁸⁴ IFRS 9.5.5.11

⁸⁵ IFRS B5.5.16

forståelse for praktikken bag de beregningsmodeller, der anvendes, og et kort, illustrativt eksempel er derfor medtaget nedenfor. Dog uden indarbejdelse af fremadrettede makroøkonomiske oplysninger.

Bankerne arbejder overordnet med en forventet tabsrisiko på kunder, eller grupper af kunder. Dette defineres som "Expected loss" og beregnes som følgende:

$$\text{Expected loss} = \text{Probability of default (PD)} \times \text{Exposure at default (EAD)} \times (1 - \text{recovery rate (RR)})$$

'Exposure at default', er låntagers forpligtelse på tidspunktet for misligholdelse⁸⁶. Recovery rate er den procentuelle andel af lånet, som ikke forventes at gå tabt ved låntagers default – dvs. mellem 0-100%.

'Probability of default', er sandsynligheden for, at låntager misligholder sine kontraktlige forpligtelser. Beregningen vil kunne foretages for både privatpersoner og virksomheder, men med Altmans diskriminantanalyse nedenfor, der beregner en såkaldt Z-score, er det kun muligt for virksomheder. Z-scoren beregnes ud fra følgende, generiske formel⁸⁷:

$$\begin{aligned} Z - score = & 1,2 \left(\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Totale aktiver}} \right) + 1,4 \left(\frac{\text{Overført resultat}}{\text{Totale aktiver}} \right) + 3,3 \left(\frac{\text{EBIT}}{\text{Totale aktiver}} \right) \\ & + 0,6 \left(\frac{\text{Markedsværdien af egenkapitalen}}{\text{Dagsværdien af passiverne}} \right) + 1,0 \left(\frac{\text{Omsætning}}{\text{Totale aktiver}} \right) \end{aligned}$$

Altmans studier viser, at en score under 1,81 for ovenstående beregning, indikerer en høj sandsynlighed for default, mens en score over 2,99 udviser en lav risiko for misligholdelse. Z-scoren skal efterfølgende indplaceres i en logaritmisk model for at opgøre den endelige PD.

Hovedreglen i standarden fastslår, som allerede bemærket, at virksomheden skal indregne det forventede kredittab over de kommende 12 måneder pr. balancedagen⁸⁸. I visse tilfælde vil det dog ikke være korrekt, at anvende denne betragtning⁸⁹. Disse tilfælde kunne eksempelvis være hvis:

- a) *Det finansielle instrument kun har væsentlige betalingsforpligtelser efter de første 12 måneder,*
- b) *Der sker ændringer i de relevante makroøkonomiske eller andre kreditrelaterede faktorer, som ikke afspejles korrekt i risikoen for misligholdelse i løbet af de næste 12 måneder, eller*
- c) *Ændringer i kreditrelaterede faktorer kun har en virkning på kreditrisikoen for det finansielle instrument (eller har en mere udtalt virkning) efter 12 måneder.*

⁸⁶ Petersen, Plenborg and Kinserdal, 2017, s. 372

⁸⁷ Petersen, Plenborg and Kinserdal, 2017, s. 384

⁸⁸ IFRS 9.5.5.9

⁸⁹ IFRS 9 B5.5.14

Det kan i henhold til IFRS 9.5.5.10 antages, at der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen, hvis det finansielle instrument har en lav kreditrisiko på balancedagen. Det kan ligeledes antages, at kreditrisikoen er lav, når:

*"Kreditrisikoen for et finansielt instrument anses for at være lav med hensyn til afsnit 5.5.10, hvis det finansielle instrument har en lav risiko for misligholdelse, låntager har gode muligheder for at opfylde sine forpligtelser vedrørende kontraktlige pengestrømme på kort sigt, og en negativ udvikling i de økonomiske og erhvervsmæssige forhold på længere sigt kan, men ikke nødvendigvis vil, gøre det vanskeligere for låntager at opfylde sine forpligtelser vedrørende kontraktlige pengestrømme. Finansielle instrumenter anses ikke for at have en lav kreditrisiko, når de anses for at have en lav risiko for tab, blot fordi værdien af sikkerhed og det finansielle instrument uden sikkerheden ikke ville blive anset for en lav kreditrisiko. Finansielle instrumenter anses heller ikke for at have en lav kreditrisiko, blot fordi de har en lavere risiko for misligholdelse end virksomhedens andre finansielle instrumenter eller i forhold til kreditrisikoen i den jurisdiktion, hvor en virksomhed har sine aktiviteter"*⁹⁰

IFRS 9 B5.5.23 præciserer endvidere, at en ekstern vurdering som "investment grade" er et eksempel på et finansielt instrument, der kan antages at have en lav kreditrisiko. "Investment grade" beskriver kreditkvalitetstrin imellem AAA og BBB for finansielle aktiver som udlån eller obligationer⁹¹. Kreditkvalitetstrin kan variere betydeligt, men mange banker vil enten spejle sig imod de internationale rating bureauer som S&P, Moody's & Fitch Ratings eller tilknyttede bankcentraler. BEC i Spar Nord's tilfælde.

4.4.3 Ændrede finansielle aktiver

Såfremt de kontraktlige pengestrømme for et finansielt aktiv bliver genforhandlet og fortsat indregnet fastslår IFRS 9.5.5.12 endvidere, at virksomheden skal vurdere, hvorvidt der har været en væsentlig stigning i kreditrisikoen ved at sammenligne:

- a) Risikoen for misligholdelse på balancedagen og
- b) Risikoen for misligholdelse på datoen for første indregning (baseret på de originale, uændrede, kontraktlige vilkår)

4.4.4 Erhvervede eller oprettede værdiforringede finansielle aktiver

Erhvervede eller oprettede, værdiforringende finansielle aktiver (POCI⁹²) er udlån og andre tilgodehavender, der allerede er værdiforringede ved erhvervelsen eller oprettelsen. Standarden fastsætter

⁹⁰ IFRS 9 B5.5.22

⁹¹ Fitchratings.com, 2017

⁹² Purchased or Originated Credit Impaired (POCI) Financial Assets

for disse, at virksomheden "*kun [skal] indregne de akkumulerede ændringer i de forventede kredittab i løbetiden siden første indregning som en hensættelse til tab*"⁹³. Der kan dermed ses bort fra de konstaterede tab fra før erhvervelsen.

Ændringer i de forventede tab, som virksomhederne måtte opgøre på balancedagen skal, som allerede nævnt, indregnes som gevinst, eller tab ved værdiforringelse. De positive ændringer i de forventede kredittab skal dermed indregnes som gevinst ved værdiforringelse "*selv om de forventede kredittab i løbetiden er mindre end den beløbsmæssige størrelse af de forventede kredittab, der blev indregnet i de skønnede pengestrømme ved første indregning*"⁹⁴. IFRS 9.5.515 fastsætter desuden en fremgangsmåde for tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver og leasingtilgodehavender, der dog ikke uddybes yderligere her.

4.4.5 Måling af forventede kredittab

Det fremgår af IFRS 9.5.5.17, at virksomheder skal måle de forventede kredittab for et finansielt instrument på en måde, der afspejler:

- a) *Et objektivt og sandsynlighedsvægtet beløb, der fastlægges på grundlag af en vurdering af et interval af mulige udfald,*
- b) *Den tidsmæssige værdi af penge og*
- c) *Rimelige og dokumenterede oplysninger, som virksomheden har adgang til uden urimelig udgift eller indsats på balancedagen, om tidligere begivenheder, aktuelle forhold samt prognoser om fremtidige økonomiske forhold.*

Det er ikke et krav i standarden, at alle tænkelige scenarier identificeres, men "*skal imidlertid overveje risikoen eller sandsynligheden for et kredittab ved at tage højde for muligheden for, at der opstår et kredittab, og muligheden for, at der ikke opstår et kredittab, selv om sandsynligheden for, at der opstår et kredittab er meget lav*"⁹⁵. Den periode virksomheden anvender til målingen af det forventede kredittab, er den *maksimale kreditperiode*⁹⁶.

4.5 Omklassifikation

I henhold til IFRS 9 skal finansielle aktiver omklassificeres, hvis virksomheden ændrer sin forretningsmodel til styring af aktiver. Finansielle forpligtelser kan ikke omklassificeres jf. IFRS 9.4.4.2.

⁹³ IFRS 9.5.5.13

⁹⁴ IFRS 9.5.5.14

⁹⁵ IFRS 9.5.5.18

⁹⁶ IFRS 9.5.5.19

Ved omklassificering af finansielle aktiver, skal den nye klassifikation anvendes fra omklassificeringsdatoen og der vil ikke kunne reguleres for tidligere indregnede gevinster, tab eller renter ved omklassificeringen⁹⁷. Omklassificeringsdatoen er den første dag i den efterfølgende rapporteringsperiode, efter ændring af forretningsmodellen.

Ved omklassificering fra amortiseret kostpris til dagsværdi over resultatet eller øvrig totalindkomst, vil dagsværdien opgøres på datoen for omklassificeringen. Gevinster eller tab opstået i denne forbindelse indregnes over resultatopgørelsen eller øvrig totalindkomst⁹⁸.

Ved omklassificering fra dagsværdi til amortiseret kostpris bliver dagsværdien på omklassificeringsdatoen den nye regnskabsmæssige bruttoværdi⁹⁹. Såfremt der er tale om dagsværdi over øvrig totalindkomst skal *"akkumulerede gevinster eller tab, der tidligere er blevet indregnet i øvrig totalindkomst, fjernes imidlertid fra egenkapitalen og reguleres i forhold til det finansielle aktivs dagsværdi på omklassificeringsdatoen. Som følge deraf måles det finansielle aktiv på omklassificeringsdatoen som om, det altid var blevet målt til amortiseret kostpris. Denne regulering påvirker øvrig totalindkomst, men ikke resultatet, hvorfor det ikke er en omklassificeringsregulering (jf. IAS 1 Præsentation af årsregnskaber)"*¹⁰⁰.

Ved omklassificering mellem dagsværdi over anden totalindkomst, og dagsværdi over resultatet, sker der ingen ændringer, og det finansielle aktiv måles dermed fortsat til dagsværdi¹⁰¹.

4.6 Gevinster og tab

Som det allerede er bemærket, skal gevinster og tab fra finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi, som hovedregel indregnes i resultatopgørelsen¹⁰². Undtagelser omfatter finansielle instrumenter, der indgår i sikringsforhold, visse investeringer i egenkapitalinstrumenter, og finansielle aktiver, der måles til dagsværdi gennem øvrig kapitalindkomst. Det samme gør sig i al væsentlighed gældende for finansielle instrumenter, der indregnes til amortiseret kostpris.

Gevinster og tab fra finansielle aktiver, der måles til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, skal i sagens natur også indregnes i øvrig totalindkomst¹⁰³. Undtagelsen er dog gevinster eller tab ved værdiforringelse og valutakursgevinster eller -tab.

⁹⁷ IFRS 9.5.6.1

⁹⁸ IFRS 9.5.6.2 & IFRS 9.5.6.4

⁹⁹ IFRS 9.5.6.3

¹⁰⁰ IFRS 9.5.6.5

¹⁰¹ IFRS 9.5.6.6-7

¹⁰² IFRS 9.5.7.1

¹⁰³ IFRS 9.5.7.10

4.7 Ikrafttrædelsesdato og overgang

Virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS, og besidder finansielle instrumenter, skal anvende den nye standard for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2018 eller efter¹⁰⁴. Det har været tilladt og førtidsimplementere standarden, men dette er dog ikke aktuelt på tidspunktet for denne afhandlings udarbejdelse.

Den generelle overgangsbestemmelse fastslår, at virksomhederne skal anvende standarden med tilbagevirkende kraft, som at standarden altid havde været implementeret¹⁰⁵. Overgangsbestemmelserne fastsætter desuden, hvordan klassifikationen efter dagsværdi og amortiseret kostpris skal håndteres i tilfælde af omklassificering. Desuden fastlås det, at kravene om værdiforringelse skal anvendes med tilbagevirkende kraft i overensstemmelse med IAS 8¹⁰⁶. En række af overgangsbestemmelserne er indarbejdet for at sikre en lettere implementering for virksomhederne og er beskrevet mere detaljeret i kapitel 7 i IFRS 9.

4.8 Delkonklusion

Dette kapital har beskæftiget sig med finansielle instrumenter helt overordnet, og har desuden behandlet den nye regnskabsstandard IFRS 9. Formålet med kapitlet har blandt andet være at besvare en række af afhandlingens undersøgelsesspørgsmål, der fremkommer nedenfor.

Hvad er finansielle instrumenter?

Det blev konstateret, at et finansielt instrument er *"Enhver kontrakt som medfører et finansielt aktiv i én virksomhed og en finansiell forpligtelse eller et egenkapitalinstrument i en anden virksomhed"*. Finansielle instrumenter kan opdeles mellem finansielle aktiver, finansielle forpligtelser, egenkapitalinstrumenter samt afledte finansielle instrumenter. Disse reguleres efter de internationale regnskabsstandarde i IFRS 9, IFRS 7 samt IAS 32.

Hvad er hovedelementerne i IFRS 9 og hvilke væsentlige ændringer er sket ift. IAS 39?

Der er tre helt væsentlige ændringer fra IAS 39 til IFRS 9. Disse omfatter en nye model for måling og klassifikation af finansielle instrumenter. Dette har nedbragt antallet af klassifikationsmuligheder til tre. Nemlig amortiseret kostpris, samt dagsværdi over resultatopgørelsen, eller øvrig kapitalindkomst. Herudover introducerer IFRS 9 skærpede bestemmelser for indregningen af værdiforringelse af finansielle aktiver. Virksomheder skal fremadrettet anvende en "expected credit loss" model, hvilket blandt andet

¹⁰⁴ IFRS 9.7.1.1

¹⁰⁵ IFRS 9.7.2.2

¹⁰⁶ IFRS 9.7.2.17

omfatter, at hensættelsen til tab skal indregnes tidligere end i den gamle standard. Afslutningsvist er der sket større ændringer til 'hedging'-området, hvilket dog er blevet afgrænset i afhandlingen.

Hvilke særlige krav gør sig gældende for førstegangsanvendelsen af IFRS 9?

Forfatteren har erfaret, at overgangsbestemmelserne i IFRS 9 fastslår, at virksomhederne skal anvende standarden med tilbagevirkende kraft fra regnskabsår, der begynder den 1. januar 2018 eller herefter. Dette indebærer, at virksomhederne blandt være klar til effekten af de nye krav til værdiforringelse og eventuelle omklassificeringer af indregnede finansielle aktiver.

5. Oplysningskrav for finansielle instrumenter (IFRS 7)

IFRS 7 indeholder alle oplysningsbestemmelser for finansielle instrumenter, og skal ses i sammenhæng med IFRS 9 og IAS 32. IFRS 7 omfatter desuden flere finansielle instrumenter end dem der er omfattet af IFRS 9, herunder leasingaftaler og lånetilsagn, men dette vil ikke blive yderligere uddybet i kapitlet, da det anses som værende uvæsentligt for opgavens problemfelt.

Der vil i dette kapitel blive redegjort for hovedelementerne i IFRS 7, hvilket omfatter en gennemgang af alle væsentlige oplysningskrav. I lighed med kapitlet om IFRS 9, vil der for visse områder blive foretaget en mere overordnet gennemgang, mens der for afsnittet om kreditrisiko er foretaget en mere dybdegående gennemgang, da oplysningskravene heri skal anvendes i det senere analysearbejde. Regnskabsmæssig sikring vil ligeledes være udeladt af dette afsnit jf. afgrænsningen.

Standarden er oprindeligt udstedt i august 2005 med ikrafttrædelsesdato for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2007, eller herefter. Siden 2008, hvor den seneste danske sammenskrevne udgave er fra, er der sket 16 større eller mindre ændringer til standarden. Særligt den nye IFRS 9 standard har medført betydelige ændringer til IFRS 7, og en struktureret sammenskrivning har derfor været nødvendig for at få et samlet overblik over standarden. Der henvises derfor til bilag 5, hvor en opdateret, dansk sammenskriven IFRS 7 standard fremgår¹⁰⁷.

Selve formålet med standarden er *"at fastsætte krav om, at virksomhederne i deres årsregnskaber skal give oplysninger, der gør det muligt for brugere af årsregnskabet at vurdere:*

- a) *Finansielle instrumenters betydning for virksomhedens finansielle stilling og indtjening, og*
- b) *Karakteren og omfanget af de med finansielle instrumenters forbundne risici i regnskabsåret og på balancedagen, og hvordan virksomheden styrer disse risici."*¹⁰⁸

5.1 Indregnede finansielle instrumenter

IFRS 7 gælder for alle kategorier og grupper af finansielle instrumenter, med undtagelse af de finansielle instrumenter, der er nævnt i IFRS 7.3, herunder kapitalandele, forsikringskontrakter, pensionsordninger m.m. Kategorierne er i overensstemmelse med de klassifikationer, der allerede er nævnt i afsnittet om IFRS 9, med henblik på fastsættelse af målingsreglerne. Grupper af finansielle instrumenter er en virksomhedsspecifik inddeling, og kan anses som en yderligere specifikation af virksomhedens kategorier af finansielle instrumenter. Standarden fastslår, at der *"kræves oplysning om de enkelte kategorier af finansielle instrumenter, [og virksomheden] skal [...] opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters*

¹⁰⁷ Appendiks indeholdende definitioner er dog udeladt.

¹⁰⁸ IFRS 7.1

karakteristika. Virksomheden skal give tilstrækkelige oplysninger til at muliggøre afstemning af balanceposterne¹⁰⁹. Virksomhederne skal dermed gruppere deres instrumenter i separate kategorier, hvor den almindelige gruppering vil være en opdeling mellem instrumenter, der måles til dagsværdi og kostpris. Herudover bør man endvidere skelne mellem finansielle aktiver, der reguleres til dagsværdi over resultatopgørelsen, og de, der reguleres til dagsværdi over øvrig totalindkomst¹¹⁰. Finansielle instrumenter, der ikke er omfattet af standarden, skal betragtes som en separat gruppe.

Den regnskabsmæssige værdi for hver kategori af finansielle instrumenter skal oplyses enten i balancen eller i noterne¹¹¹. Der er ikke et specifikt krav om specifikation pr. gruppe, men det vil være naturligt, da man typisk vil vælge at lade balancepræsentationen følge grupperingen.

5.2 Beløb indregnet i resultatopgørelsen eller øvrig totalindkomst

I IFRS 7.20 fastsættes oplysningskravene for gevinster og tab i året. Virksomheden skal oplyse herom enten i resultatopgørelsen/totalindkomstopgørelsen, eller i noterne. Det drejer sig helt overordnet om følgende typer gevinster og tab:

- Gevinster og tab fra finansielle instrumenter, der er indregnet til dagsværdi over resultatopgørelsen
- Gevinster og tab fra finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris
- Investeringer i egenkapitalinstrumenter klassificeret til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst
- Gevinster og tab fra finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i
- Indtægter fra og omkostninger ved provisioner og gebyrer

Herudover skal virksomheden *"fremlægge en analyse af den gevinst eller det tab, der er indregnet i totalindkomstopgørelsen, hidrørende fra ophør af indregning af finansielle aktiver, som er målt til amortiseret kostpris, med separat præsentation af gevinster og tab hidrørende fra ophør af indregning af disse finansielle aktiver"*¹¹².

5.3 Omklassifikation og modregning

5.3.1 Omklassifikation

Vælger en virksomhed at omklassificere finansielle aktiver i overensstemmelse med afsnit 4.4.1 i IFRS 9, skal den for hver omklassificering oplyse om¹¹³:

- a) Datoen for omklassifikationen

¹⁰⁹ IFRS 7.6

¹¹⁰ Fedders & Steffensen, 2012, s. 236

¹¹¹ IFRS 7.8

¹¹² IFRS 7.21

¹¹³ IFRS 7.12B

- b) *En detaljeret forklaring på ændringen i forretningsmodellen, samt en kvalitativ beskrivelse af virkningen på virksomhedens årsregnskab.*
- c) *Det omklassificerede beløb til eller fra hver kategori.*

Endvidere skal virksomheden for alle "aktiver, der er omklassificeret fra kategorien dagsværdi gennem resultatet, så de måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i henhold til afsnit 4.4.1 i IFRS 9"¹¹⁴, for alle efterfølgende regnskabsperioder, og indtil ophør af indregning oplyse om:

- a) Den effektive rente på datoen for omklassifikationen og
- b) De indregnede renteindtægter

Har virksomheden omklassificeret "finansielle aktiver fra kategorien dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, så de måles til amortiseret kostpris, eller fra kategorien dagsværdi gennem resultatet, så de måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, skal den oplyse"¹¹⁵:

- a) Dagsværdien af de finansielle aktiver ved udgangen af regnskabsperioden og
- b) Den gevinst eller det tab i dagsværdi, der ville være blevet indregnet i resultatet eller øvrig totalindkomst i regnskabsperioden, hvis de finansielle aktiver ikke var blevet omklassificeret.

5.3.2 Modregning

Når virksomheder har gjort anvendelse af muligheden for at modregne finansielle aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32, skal der blandt andet gives oplysninger om¹¹⁶:

- Bruttotilgodehavender og – gæld
- De beløb, der modregnes i overensstemmelse med kriterierne i afsnit 42 i IAS 32 ved bestemmelse af de nettobeløb, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling
- Nettobeløb efter modregning

Desuden skal virksomheden give oplysninger om beløb, der kan modregnes i henhold til en 'master netting agreement'¹¹⁷, men som ikke opfylder modregningsbetingelserne. Herudover skal der gives en udførlig beskrivelse af disse aftaler¹¹⁸. Endeligt skal virksomheden indsætte en valid krydsreference, hvis oplysningerne i afsnit 13B–13E præsenteres i flere noter¹¹⁹.

¹¹⁴ IFRS 7.12C

¹¹⁵ IFRS 7.12D

¹¹⁶ IFRS 7.13A

¹¹⁷ En aftale omkring netting. "Formålet hermed er, at der gives modregningsadgang i forbindelse med den løbende afregning af derivathandler med samme modpart samt modregningsadgang ved modpartens konkurs eller tilsvarende. Netting-adgangen er derfor med til at nedbringe modpartsrisikoen samt virksomhedens generelle likviditetstræk"

¹¹⁸ IFRS 7.13C-E

¹¹⁹ IFRS 7.13F

5.4 Dagsværdier

Standarden fastslår, at der på balancedagen for hver kategori af virksomhedens finansielle instrumenter, skal oplyses om dagsværdien på en sådan måde, at det er muligt at sammenligne med den regnskabsmæssige værdi for det finansielle instrument¹²⁰. Endvidere skal virksomheden i de tilfælde, hvor gevinst og tab ikke indregnes ved første indregning, *"fordi dagsværdien hverken indikeres af en officiel markedskurs på et aktivt marked for et aktiv eller en forpligtelse af samme type (f.eks. et niveau 1-input) eller baseres på en værdiansættelsesmetode"*¹²¹ oplyse:

- a) *Sin regnskabspraksis for indregning af forskellen mellem dagsværdien ved første indregning og transaktionsprisen i resultatet, for at afspejle en ændring i faktorer (herunder tid), som markedsdeltagere ville tage i betragtning ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen (jf. afsnit B5.1.2A, litra b), i IFRS 9)*
- b) *Den samlede forskel, der skal indregnes i resultatet ved perioden begyndelse og slutning, og en afstemning af ændringer i denne forskel i balancen*
- c) *Hvorfor virksomheden konkluderede, at transaktionsprisen ikke var den bedste indikation for dagsværdien, herunder en beskrivelse af den indikation, der underbygger dagsværdien.*

Derimod skal der ikke oplyses om dagsværdien, hvis den regnskabsmæssige værdi er meget ens med dagsværdien. Dette kunne, for finansielle instrumenter, være kortfristede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og leverandørforpligtelser¹²².

IFRS 13 indeholder også detaljerede oplysningskrav for dagsværdimålinger, men dette skønnes at være uden for afhandlingens problemformulering, og medtages derfor ikke i afsnittet.

5.5 Overdragelse af finansielle instrumenter

I tilfældet af, at en virksomhed har overdraget deres finansielle aktiver, skal der i en enkelt note i årsregnskabet gives en række oplysninger herom¹²³. Oplysningsbestemmelserne omfatter transaktioner, der berettiger til ophør med indregning, samt dem, der ikke gør. Der skal i noten gives oplysninger, der gør det muligt for regnskabsbrugere *"at forstå forholdet mellem overdragne finansielle aktiver, hvor indregning ikke er ophørt fuldt ud, og de dermed forbundne forpligtelser"* samt *"at vurdere arten af og risiciene i forbindelse med virksomhedens fortsatte engagement i finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt"*¹²⁴. Virksomhedens fortsatte engagement afgrænses i IFRS 7.42C. I tilfælde af overdragelse til fuldt ophør med

¹²⁰ IFRS 7.25

¹²¹ IFRS 7.28

¹²² IFRS 7.29

¹²³ IFRS 7.42A

¹²⁴ IFRS 7.42B

indregning, hvor der fortsat er interesse i aktivet i form af eksempelvis afgivelse af en begrænset garanti, skal der bl.a. gives oplysninger om¹²⁵:

- Aktivets bogførte værdi af den post, der udtrykker den fortsatte interesse (fx værdien af den begrænsede garanti), samt dennes dagsværdi.
- Virksomhedens maksimale tabsrisiko, og størrelsen af de udiskonterede pengestrømme knyttet hertil.

I tilfælde af afhændelse af et aktiv, hvor virksomheden ikke er berettiget til ophør med indregning, skal der bl.a. oplyses om¹²⁶:

- En beskrivelse af aktivet
- En beskrivelse af de risici virksomheden fortsat er eksponeret overfor
- Den regnskabsmæssige værdi og aktivet, samt den tilknyttede "belåningsforpligtelse", hvilket vil sige det modtagne salgsprovenu.

Nedenfor ses et illustrativt eksempel over finansielle aktiver, der er overdraget, men ikke ophørt med indregning.

	FVTPL		Amortiseret kostpris		FVTOCI
31. december 20XX	Handels-aktiver	Afledte finansielle instrumenter	Udlån, og andre tilgodehavender	Udlån, og andre tilgodehavender	Værdipapirer
Regnskabsmæssige værdi af aktiver	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Regnskabsmæssige værdi af associeret forpligtelser	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
For forpligtelser, der har regresret for de omklassificerede finansielle aktiver	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Dagsværdi af aktiver	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Dagsværdi af associeret forpligtelser	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Nettoposition	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]

Figur 5.1 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9)

¹²⁵ IFRS 7.42E

¹²⁶ IFRS 7.42D

5.6 Kreditrisiko, likviditetsrisiko & markedsrisiko

Kreditrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko kan samlet ses som virksomhedens finansielle risici. Standarden fastslår, at virksomheden skal give oplysninger, der gør det muligt for regnskabsbrugere at *"vurdere arten og omfanget af virksomhedens risici hidrørende fra finansielle instrumenter på balancedagen"*¹²⁷. De finansielle risici er ikke kun begrænset til de tre ovenstående, men opfattes som de typiske risici, og skal dermed medinddrages. Oplysningerne om virksomhedens finansielle risici skal gives enten i noterne, andre steder i årsrapporten, eller i en særskilt rapport. For at brugerne skal kunne danne sig et samlet billede af arten og omfanget af de risici virksomhedens finansielle instrumenter besidder, skal den give både kvalitative og kvantitative oplysninger, således at regnskabsbrugere lettest muligt kan vurdere virksomhedens risikoeksponering. Oplysningerne skal gives for hver type risiko, og omfatter for de kvalitative oplysninger følgende parametre¹²⁸:

- *Risikoeksponeringen, samt en beskrivelse af, hvorledes risikoen opstår*
- *Virksomhedens mål med, politikker og procedurer for styring af risikoen og de metoder, der anvendes til at måle risikoen, og*
- *Angivelse af ændringer i forhold til det foregående regnskabsår*

Virksomheden skal desuden angive, hvordan den maksimalt tilladte eksponering fastsættes i absolutte beløb i forhold til regnskabsmæssige nøgletal, og hvordan virksomhedens styringsmæssigt undgår eksponeringer ud over det tilladte¹²⁹.

De kvantitative oplysninger skal ligeledes gives for hver type risiko relateret til de finansielle instrumenter¹³⁰:

- a) Sammenfattende kvantitative data om eksponeringen over for den pågældende risiko ved regnskabsårets slutning. Disse oplysninger skal være baseret på den information, der formidles internt til nøglepersoner i virksomhedens ledelse*
- b) De oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 36–42, såfremt de ikke er givet i medfør af (a)*
- c) Koncentrationer af risici, hvis de ikke fremgår af de oplysninger, der skal gives medfør af (a) og (b)*

5.6.1 Kreditrisiko

Kreditrisikoelementet er det afsnit, der er underlagt de mest vidtgående ændringer i forbindelse med ikrafttrædelsen af IFRS 9. Kreditrisikoen defineres som *"risikoen for, at et finansielt instruments ene part*

¹²⁷ IFRS 7.31

¹²⁸ IFRS 7.33

¹²⁹ Fedders & Steffensen, 2012, s. 242

¹³⁰ IFRS 7.34

ikke indfrier en forpligtelse og dermed påfører den anden part et tab"¹³¹. Det fastslås endvidere, at kreditoplysningerne skal gøre brugere af årsregnskabet "i stand til at forstå virkningen af kreditrisikoen på den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden forbundet med fremtidige pengestrømme"¹³². Derfor skal virksomheden blandt andet give oplysninger om¹³³:

- a) Oplysninger om virksomhedens kreditrisikostyringspraksis, og hvorledes den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab, herunder de metoder, antagelser og oplysninger, der bruges til at måle forventede kredittab,
- b) Kvantitative og kvalitative oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere de beløb i årsregnskabet, der har forbindelse til forventede kredittab, herunder ændringer i den beløbsmæssige størrelse af forventede kredittab, og årsagerne til disse ændringer, og
- c) Oplysninger om virksomhedens kreditrisikoeksponering (dvs. den kreditrisiko, der er indbygget i en virksomheds finansielle aktiver og kredittilsagn), herunder væsentlige koncentrationer af kreditrisiko.

Som allerede kommenteret vil virksomheden i sin årsrapport have mulighed for at henvise til en anden opgørelse f.eks. en risikorapport udarbejdet af ledelsen eller tilsvarende¹³⁴.

5.6.1.1 Kreditrisikostyringspraksis

Virksomhedens kreditrisikostyringspraksis er de definitioner, politikker og mål, der anvendes til at fastsætte indregning og måling af forventede kredittab. Dette omfatter blandt andet, hvordan virksomheden definerer misligholdelse af forskellige finansielle instrumenter, samt begrundelsen for disse definitioner¹³⁵. Desuden skal afsnittet indeholde oplysninger om, hvordan virksomheden "overvåger, i hvilken grad hensættelsen til tab på finansielle aktiver [...] efterfølgende måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, i overensstemmelse med afsnit 5.5.3 i IFRS 9"¹³⁶. I afsnittet om virksomhedens kreditrisikostyringspraksis skal der desuden oplyses¹³⁷:

- Hvordan virksomheden afgør, hvorvidt en kreditrisiko er steget væsentligt siden første indregning i henhold til IFRS 9, og afsnittet herom ovenfor
- Hvordan instrumenterne bliver grupperet, hvis forventede kredittab måles samlet
- Hvordan virksomheder afgør, om finansielle aktiver er værdiforringet

¹³¹ IFRS 7 Appendiks A

¹³² IFRS 7.35B

¹³³ IFRS 7.35B

¹³⁴ IFRS 7.35C

¹³⁵ IFRS 7.B8A

¹³⁶ IFRS 7.B8B

¹³⁷ IFRS 7.35F

- Virksomhedens afskrivningspolitik, og de indikatorer der anvendes til om inddrivelse forventes at være realistisk mulig
- Hvordan kravene i afsnit 5.5.12 i IFRS 9 om ændrede finansielle aktiver er anvendt

Yderligere skal virksomheden afgive oplysninger om *”input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene i afsnit 5.5 i IFRS 9”*¹³⁸. Dette indebærer, at der skal afgives oplysninger om de underliggende grundlag, der er anvendt til at:

- Måle de forventede kredittab over 12 måneder og i løbetiden,
- Vurdere, hvorvidt den kreditrisiko, der er forbundet med finansielle instrumenter, er steget væsentligt siden første indregning, og
- Vurdere, hvorvidt et finansielt aktiv er et værdiforringet finansielt aktiv.

Desuden skal virksomheden oplyse, hvordan den har indarbejdet fremadrettede oplysninger i vurderingen af dens kredittab, medtaget makroøkonomiske oplysninger, samt medtaget *”ændringer i de skønsmetoder eller væsentlige antagelser i regnskabsperioden og begrundelsen for sådanne ændringer”*.

I denne del af noten bør virksomheden blandt andet give oplysninger om, hvilke kreditrisikokategorier, der anvendes i dens interne styring af kundeporteføljer, og hvilke PD-niveauer, der medvirker til en *væsentlig stigning i kreditrisikoen*. Antallet af kreditrisikokategorier, der gives i oplysningerne, skal desuden svare til det antal virksomheden rapporterer til nøglemedarbejdere i virksomhedens ledelse i forbindelse med kreditrisikostyringen¹³⁹. Desuden skal afsnittet indeholde informationer om de fremadrettede oplysninger, der er anvendt, samt hvordan forventede kredittab måles. Et illustrativt eksempel på, hvordan en sådan note kunne præsenteres, medtages derfor i analyseafsnittet.

5.6.1.2 Kvantitative og kvalitative oplysninger om beløb, der opstår fra forventede kredittab

Standarden fastsætter en betydelig mængde af kvalitative og kvantitative oplysningskrav. Virksomheden skal blandt andet fremlægge en afstemning af hensættelsen til tab primo og ultimo i en tabel efter kategorien af finansielle instrumenter¹⁴⁰. Tabellen skal indeholde forskellige beløb, og et samlet illustrativt eksempel fremgår i analyseafsnittet. Desuden skal virksomheden motivere ændringerne i hensættelsen til tab og *”hvordan væsentlige ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi i perioden bidrog til ændringer i hensættelsen til tab”*¹⁴¹. Standarden nævner en række eksempler, der kan bidrage til disse:

¹³⁸ IFRS 7.35G

¹³⁹ IFRS 7.B81

¹⁴⁰ IFRS 7.35H

¹⁴¹ IFRS 7.35I

- a) Ændringer, der skyldes, at finansielle instrumenter er blevet oprettet eller erhvervet i regnskabsperioden.
- b) Ændringen af kontraktlige pengestrømme for finansielle aktiver, der ikke medfører ophør af indregning af de finansielle aktiver i overensstemmelse med IFRS 9.
- c) Ændringer, der skyldes ophør af indregning af finansielle instrumenter (herunder afskrevne finansielle instrumenter) i regnskabsperioden, og
- d) Ændringer, der skyldes, at hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til enten de forventede kredittab over 12 måneder eller i løbetiden.

Virksomheden skal endvidere videregive oplysninger, der gør det muligt for regnskabsbrugere af årsregnskabet, at forstå effekten af ændringer i virksomhedens finansielle aktivers kontraktlige pengestrømme, som ikke har medført ophør af indregning, samt hvorledes dette har påvirket målingen af forventede kredittab¹⁴².

Desuden skal der i virksomhedens regnskab gives oplysninger om sikkerhedsstillelse, og andre udvidelser af kreditværdigheden på de beløb, der opstår fra forventede kredittab¹⁴³. Derfor skal virksomheden blandt andet oplyse om:

- Beløbet, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser, eller andre udvidelser af kreditværdigheden.
- Sikkerhedsstillelser, og andre udvidelser af kreditværdigheden.
- Sikkerhedsstillelser, og andre udvidelser af kreditværdigheden for finansielle aktiver, der er værdiforringet på balancedagen.

Den maksimale kreditrisiko vil for et finansielt aktiv være den regnskabsmæssige bruttoværdi fratrasket "alle beløb, der er modregnet i overensstemmelse med IAS 32, og en eventuel hensættelse til tab indregnet i overensstemmelse med IFRS 9"¹⁴⁴. De aktiviteter, der medfører en kreditrisiko for virksomheden, fremgår af IFRS 7.B10. Afslutningsvis skal virksomheden oplyse om de kontraktlige, udestående beløb for dens finansielle aktiver, som er blevet afskrevet i regnskabsperioden, men stadigvæk søges inddrevet¹⁴⁵.

5.6.1.3 Kreditrisikoeksponering

En virksomheds kreditrisikoeksponering er det samlede beløb, virksomheden er eksponeret over for i eksempelvis udlån og andre tilgodehavender. Størrelsen af krediteksponeringen indikerer dermed det omfang, hvormed långiveren er eksponeret i tilfælde af låntageres misligholdelse. Krediteksponeringen skal

¹⁴² IFRS 7.35J

¹⁴³ IFRS 7.35K

¹⁴⁴ IFRS 7.B9

¹⁴⁵ IFRS 7.35L

altså ses som en komponent af virksomhedens kreditrisiko. I tilknytning hertil skal virksomheden "efter kreditrisikokategorier oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle aktiver og eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn"¹⁴⁶ også oplyse herom separat for dens forskellige finansielle instrumenter, og:

- a) For hvilken hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab over 12 måneder,
- b) For hvilken hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, og som er,
 - i. Finansielle instrumenter, hvor kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, men som ikke er kreditforringede finansielle aktiver,
 - ii. Finansielle aktiver, der er værdiforringede på balancedagen (men som ikke var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen), og (iii. udeladt)
- c) Der er finansielle aktiver, der var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen.

Ovenstående kan også defineres som de tre *kreditstadier*, og er den fordeling virksomheden skal benytte i dens kvantitative oplysninger i kreditrisikonoten. En sammenligning af kreditstadierne efter IFRS 7 og regnskabsbekendtgørelsen fremgår nedenfor.

Kreditstadie	IFRS 7	Regnskabsbekendtgørelsen
<i>Stadie 1 (IFRS 7.35M(a))</i>	For hvilke hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab over 12 måneder	Instrumenter, for hvilke der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning
<i>Stadie 2 (IFRS 7.35M(b))</i>	Finansielle instrumenter, hvor kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, men som ikke er kreditforringende, finansielle aktiver	Instrumenter, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen
<i>Stadie 3 (IFRS 7.35M(b))</i>	Finansielle aktiver, der er værdiforringede på balancedagen, men som ikke var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen.	Instrumenter, der er kreditforringede på balancedagen, men som ikke var det ved første indregning.
<i>POCI (IFRS 7.35M(c))</i>	Finansielle aktiver, der var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen.	Finansielle aktiver, der var kreditforringede ved første indregning

Figur 5.2 – Egen tilvirkning

¹⁴⁶ IFRS 7.35M

Virksomheden skal desuden, i henhold til IFRS 7.38, give oplysninger om arten og den regnskabsmæssige værdi af aktiver, som virksomheden er kommet i besiddelse af i regnskabsåret, ved at gøre udlæg i modtaget sikkerhed, eller indfri andre udvidelser af kreditværdigheden, som opfylder kriterierne i andre standarder for indregning. Såfremt aktiverne ikke kan konverteres til likviditet skal *"virksomhedens strategi for afhændelse af sådanne aktiver eller anvendelse af dem i forbindelse med sine aktiviteter"* fremlægges.

5.6.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at der ikke er den nødvendige likviditet til stede for at opfylde virksomhedens finansielle forpligtelser. Denne finansielle risiko er modsat kreditrisikoen ikke underlagt nye væsentlige oplysningskrav i forbindelse med ikrafttrædelsen af IFRS 9. I tilknytning til likviditetsrisikoen skal virksomhedens årsrapport indeholde en løbetidsanalyse for ikke-afledte finansielle forpligtelser, der viser de kontraktlige restløbetider¹⁴⁷. Herudover skal virksomheden medtage en løbetidsanalyse af afledte finansielle forpligtelser, der skal omfatte de kontraktlige restløbetider for de afledte finansielle forpligtelser¹⁴⁸. Årsrapporten skal endvidere indeholde en beskrivelse af, hvorledes virksomheden styrer likviditetsrisikoen for dens finansielle instrumenter. Standarden fastsætter ikke specifikke krav til analysens tidsperioder, og virksomheden fastsætter dermed selv hvilke tidsintervaller, den finder hensigtsmæssig. Et illustrativt eksempel på forfaldsanalysen for aktivsiden fremgår nedenfor.

31. december 20XX	Regnskabs mæssig værdi	Inden for en måned	1-3 måneder	3-12 måneder	1-5 år	Senere end 5 år
Finansielle aktiver						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Kassebeholdning	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Obligationer til dagsværdi	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
I alt	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]

Figur 5.3 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen *International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9*)

De kontraktlige beløb, der oplyses i løbetidsanalysen i overensstemmelse med afsnit IFRS7.39(a) og (b), er de kontraktlige udiskonterede bruttopengestrømme. Dette er eksempelvis bruttolånetilsagn, eller

¹⁴⁷ IFRS 7.39

¹⁴⁸ IFRS 7.39

finansielle leasingforpligtelser¹⁴⁹. I tilfælde af en variabel rente, skal de forventede rentebetalinger estimeres, og dette vil som udgangspunkt være de gældende 'forwardrenter', der skal fastslås på grundlag af forholdene på balancedagen¹⁵⁰. Desuden skal virksomheden medtage pengestrømme fra finansielle aktiver, i det omfang de indgår i likviditetsstyringen, og bidrager til en øget forståelse af likviditetsrisikoen.

Standarden fastslår endvidere, at virksomheden bør overveje andre faktorer i forbindelse med beskrivelse af likviditetsrisikoen. Dette omfatter, men er ikke begrænset til, hvorvidt virksomheden:¹⁵¹:

- a) Har garanterede lånefaciliteter (eksempelvis commercial paper-faciliteter) eller andre kreditfaciliteter (eksempelvis kredittilsagn), som den kan trække på for at opfylde sit likviditetsbehov,*
- b) Har indeståender i centralbanker til opfyldelse af eget likviditetsbehov,*
- c) Har meget forskelligartede finansieringskilder,*
- d) Har store koncentrationer af likviditetsrisiko i forbindelse med enten egne aktiver egne eller finansieringskilder,*
- e) Har interne kontrolprocedurer og beredskabsplaner til at styre egen likviditetsrisiko,*
- f) Har instrumenter, hvis betingelser omfatter fremrykket betaling (eksempelvis ved en nedjustering af virksomhedens kreditværdighed),*
- g) Har instrumenter, som kan kræve sikkerhedsstillelse (eksempelvis margin calls for afledte finansielle instrumenter),*
Har instrumenter, som tillader virksomheden at vælge mellem at indfri sine finansielle forpligtelser, ved overdragelse af likvide beholdninger (eller andre finansielle aktiver), eller ved overdragelse af egne aktier, eller
- h) Har instrumenter, som indgår i nettingaftaler.*

Ud over løbetidsanalysen og informationer om virksomhedens likviditetsstyringsstrategi, vil likviditetsrisikonoten forventeligt indeholde en:

- Likviditetsstresstest for at illustrere, at virksomheden i rimelig tid er opmærksom på fremtidige likviditets- og refinansieringsrisici.
- Oversigt over virksomhedens fundingstruktur, der giver brugere oplysninger om, hvordan virksomheden har sikret en diversificeret og balanceret fundingstruktur, samt draget betimelig

¹⁴⁹ IFRS 7.B11D

¹⁵⁰ Fedders & Steffensen, 2012, s. 245

¹⁵¹ IFRS 7.B11F

omsorg for, at der er et overblik over fremtidige fundingbehov fordelt på de forskellige fundingkilder og

- Oversigt indeholdende oplysninger om virksomhedens likviditetsreserver/likviditetsberedskab

5.6.3 Markedsrisiko

Markedsrisikoen defineres som *"risikoen for, at dagsværdien af eller fremtidige pengestrømme fra et finansielt instrument vil svinge som følge af ændringer i markedskurser. Markedsrisiko omfatter tre typer risici: valutarisiko, renterisiko og anden prisrisiko"*¹⁵² mens renterisikoen er *"risikoen for, at dagsværdien af eller fremtidige pengestrømme fra et finansielt instrument vil svinge som følge af ændringer i markedsrenter"*¹⁵³. Renterisikoen vedrører således rentebærende, finansielle instrumenter, der er indregnet i balancen, f.eks. erhvervede eller udstedte gældsinstrumenter, og fra visse finansielle instrumenter, som ikke er indregnet i balancen f.eks. visse lånetilsagn¹⁵⁴. Valutarisikoen er *"risikoen for, at dagsværdien af eller fremtidige pengestrømme fra et finansielt instrument vil svinge som følge af ændringer i valutakurser"*¹⁵⁵. Valutarisiko opstår på baggrund af indgåede finansielle instrumenter, der er angivet i andre valuta end virksomhedens egen funktionelle valuta¹⁵⁶.

For hver type af de markedsrisici, virksomheden er udsat for, skal den udarbejde en følsomhedsanalyse *"med angivelse af, hvordan resultatet og egenkapitalen ville være blevet påvirket af ændringer i den relevante risikovariabel"*¹⁵⁷.

5.7 Andre oplysninger

Udover ovenstående skal virksomheden også afgive en række oplysninger, om den anvendte regnskabspraksis. Dette omfatter blandt andet en beskrivelse af, hvordan betingelserne for at henføre finansielle instrumenter til kategorien dagsværdi over resultatopgørelsen er opfyldt¹⁵⁸. Desuden skal der oplyses, om *"almindelige køb og salg af finansielle aktiver behandles regnskabsmæssigt på handelsdatoen eller afregningsdatoen"*, og hvorledes nettogevinster eller nettotab på hver kategori af finansielle instrumenter opgøres.

¹⁵² IFRS 7 Appendiks A

¹⁵³ IFRS 7 Appendiks A

¹⁵⁴ IFRS 7.B22

¹⁵⁵ IFRS 7 Appendiks A

¹⁵⁶ IFRS 7.B23

¹⁵⁷ IFRS 7.40

¹⁵⁸ IFRS 7.B5

5.8 Førsteganganvendelse af IFRS 9

I virksomhedens første regnskabsperiode med IFRS 9 skal der, for dens finansielle aktiver og forpligtelser, blandt andet afgives en række relevante oplysninger om¹⁵⁹:

- a) *Den oprindelige målingskategori og regnskabsmæssige værdi fastlagt i overensstemmelse med IAS 39*
- b) *Den nye målingskategori og regnskabsmæssige værdi fastlagt i overensstemmelse med IFRS 9 samt*
- c) *Den beløbsmæssige størrelse af eventuelle finansielle aktiver og finansielle forpligtelser i balancen, som tidligere blev klassificeret som målt til dagsværdi gennem resultatet, men som ikke længere klassificeres som sådan, hvor der skelnes mellem de finansielle aktiver og forpligtelser, som en virksomhed i henhold til IFRS 9 skal omklassificere, og dem, som en virksomhed vælger at omklassificere på datoen for den første anvendelse.*

Endvidere skal virksomheden afgive kvalitative oplysninger, som gør brugere i stand til at forstå, hvordan virksomheden har anvendt klassifikationskravene i IFRS 9, samt *"årsagerne til klassifikation eller afklassifikation af finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser som målt til dagsværdi gennem resultatet på datoen for den første anvendelse"*¹⁶⁰. Endeligt skal der afgives oplysninger om ændringerne i de regnskabsmæssige værdier, der skyldes ændringer i målingsparametrene ved overgangen til IFRS 9¹⁶¹. For alle finansielle instrumenter, der er blevet omklassificeret, som følge af overgangen, skal virksomheden afgive en række oplysninger jf. IFRS 7.42M & 42N.

Endvidere skal virksomheden præsentere ovenstående oplysninger, der giver brugerne mulighed for afstemning mellem¹⁶²:

- a) Målingskategorierne præsenteret i overensstemmelse med IAS 39 og IFRS 9 og
- b) Kategorien af finansielt instrument

Virksomheden er ligeledes forpligtet til og *"give oplysninger, der giver mulighed for afstemning af hensættelser til værdiforringelse ultimo i overensstemmelse med IAS 39 og hensættelser i henhold til IAS 37 til tab primo fastlagt i overensstemmelse med IFRS 9"*¹⁶³. Standarden indeholder yderligere oplysningskrav for førsteganganvendelsen, hvorfor ovenstående derfor ikke er en udtømmelig beskrivelse.

¹⁵⁹ IFRS 7.42I

¹⁶⁰ IFRS 7.42J

¹⁶¹ IFRS 7.42L

¹⁶² IFRS 7.42O

¹⁶³ IFRS 7.42P

5.9 Delkonklusion

Dette kapitel har i en detaljeret, men ikke udtømmende grad, beskæftiget sig med oplysningskravene for finansielle instrumenter i henhold til IFRS 7. Formålet med kapitlet har blandt andet være at besvare to af afhandlingens undersøgelsesspørgsmål. Det første undersøgelsesspørgsmål, som dette kapitel afdækker omfatter:

Hvilke særlige krav gør sig gældende for førstegangsansværelsen af IFRS 9?

Forfatteren har i processen erfaret, at der i forbindelse med overgangen fra IAS 39 til IFRS 9 skal gives en række kvalitative og kvantitative oplysninger, der gør brugerne i stand til at forstå effekten af denne transition. Oplysningskravene omfatter blandt andet, at virksomheden for dens finansielle aktiver og forpligtelser, skal give oplysninger om den oprindelige målingskategori og regnskabsmæssige værdi fastlagt i overensstemmelse med IAS 39, samt den nye kategori fastlagt i henhold til IFRS 9. Mange af oplysningskravene relateret til førstegangsansværelsen vedrører de omklassifikationer eller afklassifikationer, som den nye standard medfører, hvor det skal tydeliggøres hvilken balance- og resultatmæssig betydning dette har. Herudover skal virksomheden give oplysninger om ændringerne i de regnskabsmæssige værdier, der skyldes ændringer i målingsparametrene ved overgangen til IFRS 9. Dette omfatter blandt andet de nye krav i IFRS 9 afsnit 5.5 om værdiforringelse, hvor virksomheden skal give oplysninger, *"der giver mulighed for afstemning af hensættelser til værdiforringelse ultimo i overensstemmelse med IAS 39 og hensættelser i henhold til IAS 37 til tab primo fastlagt i overensstemmelse med IFRS 9"*¹⁶⁴. Det øvrige undersøgelsesspørgsmål, der afdækkes i dette kapitel, består af:

Hvilke oplysningskrav gør sig overordnet gældende for IFRS 9 i henhold til IFRS 7?

Det er konstateret, at IFRS 7 helt overordnet fastlægger de kvantitative og kvalitative krav, der stilles til oplysningerne om finansielle instrumenter i virksomheders regnskaber. Oplysningskravene for finansielle instrumenter er bygget op efter samme struktur som IFRS 9, og dermed indeholder IFRS 7 de tilsvarende afsnit som IFRS 9. De overordnet afsnit, som IFRS 7 indeholder oplysningskrav om, er beløb indregnet i resultatopgørelsen, eller øvrig totalindkomst, kravene til omklassifikation og modregning, dagsværdier, overdragelse af finansielle instrumenter, samt til virksomhedens finansielle risici omfattende kreditrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Ikrafttrædelsen af IFRS 9 har særligt medført store ændringer til oplysninger vedrørende virksomhedens kreditrisiko, indregning til dagsværdi, og regnskabsmæssig sikring, hvilket er helt i overensstemmelse med de områder, der er underlagt store opdateringer i IFRS 9.

¹⁶⁴ IFRS 7.42P

6. Analysemodel

I afhandlingens forudgående kapitler, er teorien og reguleringen bag finansielle instrumenter efter IFRS minutiøst gennemgået. Formålet med dette kapitel vil imidlertid være, at introducere læseren til de oplysningskrav i IFRS 7, der har relevans for analysen af kreditrisikonoten, og i forlængelse heraf opstille en analysemodel til anvendelse for opgavens efterfølgende analyse. Det er ønsket, at analysemodellen skal sikre en struktureret analyse af Spar Nord regnskabet. Opbygningen af analysemodellen vil således baseres på oplysningskravene IFRS 7, med eventuelle henvisninger til IFRS 9 eller IAS 32.

De samlede oplysningskrav for IFRS 7 fremgår i en sammenskrevet udgave jf. bilag 5, dog udeladt pkt. 44 om standardens nuværende og tidligere ikrafttrædelsestidspunkter, samt Appendiks A, der indeholder standardens definerede termer. Det har været nødvendigt og udarbejde en fuldt sammenskrevet standard, da denne indeholder oplysningskravene, der skal anvendes i opgavens analyseafsnit. Den seneste konsoliderede udgave af IFRS 7 er fra 2008, og der er som beskrevet tidligere udgivet adskillige efterfølgende ændringer til forordningen siden da¹⁶⁵. Disse er alle indarbejdet i standarden vedhæftet i bilag 5.

IFRS 7 standarden som helhed er blevet gennemgået i det foregående kapitel, og i dette afsnit vil forfatteren eksplicit foretage en gennemgang af de oplysningskrav, der har relevans for analysearbejdet på Spar Nord's regnskab. Følgende oplysningskrav, inklusiv appendiks, anses for at være relateret til analysen af kreditrisikonoten i Spar Nord's regnskab for 2018.

Oplysningskrav	Relevans
IFRS7 6	Relaterer sig til kreditkvaliteten af virksomhedens finansielle instrumenter, og fastsætter kravene i forhold til kategoriseringen.
IFRS7 7	Standarden fastslår, at det skal være muligt at vurdere virksomhedens finansielle instrumenters betydning for dens finansielle stilling og indtjening. Har relevans for kreditrisikonoten.
IFRS7 31	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.
IFRS7 32	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.
IFRS7 32A	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.
IFRS7 33	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.
IFRS7 34	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.
IFRS7 35	Vedrører virksomhedens samlede risici, og indeholder derfor relevante oplysningskrav.

¹⁶⁵ Fsr.dk, 2017

IFRS7 35A	Dette er standardens afsnit om kreditrisiko, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 35B	Dette er standardens afsnit om kreditrisiko, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 35C	Dette er standardens afsnit om kreditrisiko, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 35D	Dette er standardens afsnit om kreditrisiko, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 35E	Dette er standardens afsnit om kreditrisiko, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 35F	Dette er standardens afsnit om kreditrisikostyringspraksis. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35G	Dette er standardens afsnit om kreditrisikostyringspraksis. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35H	Dette er standardens afsnit om de kvantitative og kvalitative oplysninger, der skal gives om beløb, som opstår fra forventede kredittab. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35I	Dette er standardens afsnit om de kvantitative og kvalitative oplysninger, der skal gives om beløb, som opstår fra forventede kredittab. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35J	Dette er standardens afsnit om de kvantitative og kvalitative oplysninger, der skal gives om beløb, som opstår fra forventede kredittab. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35K	Dette er standardens afsnit om de kvantitative og kvalitative oplysninger, der skal gives om beløb, som opstår fra forventede kredittab. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35L	Dette er standardens afsnit om de kvantitative og kvalitative oplysninger, der skal gives om beløb, som opstår fra forventede kredittab. Har derfor relevans for noten.
IFRS7 35M	Dette er standardens afsnit om virksomhedens krediteksponering, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 36	Dette er standardens afsnit om virksomhedens krediteksponering, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 38	Dette er standardens afsnit om virksomhedens krediteksponering, og har derfor relevans for noten.
IFRS7 B8	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til afsnittet om finansielle risici i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8A	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8B	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8C	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8D	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8G	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8H	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8I	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B8J	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B9	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden, og har derfor relevans.
IFRS7 B10	Dette er anvendelsesvejledningens oplysninger til kreditrisiko afsnittet i standarden og har derfor relevans.

Det er hensigten, at der i analyseafsnittet for hver enkelt punkt af ovenstående oplysningskrav vil blive foretaget en gennemgang og sammenholdelse med case virksomhedens regnskab for 2016. Overholdelsen af oplysningskravene er i høj grad baseret på en kombination af kvantitative og kvalitative oplysninger. Analyseafsnittet vil derfor indeholde en betydelig mængde af illustrative eksempler, der er tilpasset Spar Nord, og som kan give et samlet overblik over, hvordan kreditrisikonoten bør se ud i 2018 regnskabet. For de oplysningskrav, der allerede efterleves fuldt ud, vil der kun blive tilføjet illustrative forslag, såfremt afhandlingens forfatter identificerer forbedringsmuligheder. Analysemodellen er endvidere tilføjet som bilag 4.

Teksten i analysemodellen er egen tolkning af informationerne i Spar Nord's regnskab og i visse tilfælde, ville andre kunne komme frem til andre konklusioner, da der vil være skønsmæssige betragtninger. Dette vil primært være tilfældet, i de dele af oplysningskravene, som umiddelbart kan være genstand for tolkning i teksten.

7. Analyse af kreditrisikonoten i Spar Nord Bank A/S' regnskab med forslag til implementering af de nye oplysningskrav i henhold til IFRS 7

Det følgende afsnit skal bidrage til en besvarelse af afhandlingens sidste undersøgelsesspørgsmål, samt opgavens problemformulering. Afsnittet vil indeholde en kort introduktion til afhandlingens case virksomhed, Spar Nord, samt en dybdegående analyse af bankens kreditrisikonote for 2016, samt hvilke ændringer, der skal implementeres for at leve op til de opdaterede oplysningskrav i IFRS 7. Den overordnede analyse er foretaget i en analysemodel jf. kapitel 6, og er vedhæftet i samlet form i bilag 4. Analysens illustrative eksempler er i størst muligt omfang forsøgt tilpasset Spar Nord, men i de tilfælde, hvor der mangler relevante tal eller oplysninger, vil der være forsøgt indsat repræsentative eksempler.

De illustrative eksempler vil indeholde [X] i stedet for specifikke tal, da forfatteren ikke har haft mulighed for at få adgang til konkrete tal hos case virksomheden. De fleste eksempler vil derfor være fyldt ud med [X] frem for tal eller procenttal. I visse tilfælde har procenttallene dog kunne fastsættes, og er efterfølgende indarbejdet, da det vurderes at give en betydelig, øget forståelse for tabellen. I en endelig udformning af tabellerne ville der ikke skulle indarbejdes tal i alle celler. Dette er en vigtig pointe. PwC's illustrative skabelon "IFRS 9 for banks – Illustrative disclosures" giver nogle meget pædagogiske eksempler herpå. Endvidere skal det bemærkes, at visse af forkortelserne vil blive anvendt og forklaret i løbet af analysen. De fleste af forkortelserne er allerede præsenteret for læseren, men de væsentligste oplistes nedenfor:

- ECL – Expected Credit Loss (forventede kredittab)
- EAD – Exposure At Default (eksponering ved konkurs/default)
- LGD – Loss Given Default (tab i tilfælde af konkurs/default)
- PD – Probability of Default (sandsynlighed for konkurs/default)
- POCI – Purchased or Originated Credit Impaired (Erhvervede eller oprettede værdiforringede aktiver)
- S&P – Standard & Poor's (verdens største globale udbyder af kreditscores)

7.1 Introduktion til Spar Nord Bank A/S

Spar Nord er en større dansk bank med udlån for ca. 41 mia. kr., og en balancesum på 78 mia. kr. i 2016. Banken er markedsledende i Nordjylland, og arbejder med en decentral strategi sammenlignet med normale banker, hvilket vil sige, at de har uddelegeret meget beslutningskraft til de lokale filialer. Spar Nord har i dag således 58 filialer, og ca. 1.500 ansatte. Bankens hovedkontor er placeret i Aalborg, hvorfra Kredithåndteringen ligeledes monitoreres og styres fra.

Spar Nord arbejder med en todelt IFRS 9 implementeringsproces opdelt mellem det interne arbejde med implementeringen, og processen med bankens IT-samarbejdspartner, BEC, der arbejder på at klargøre de systemer og modeller, der påvirkes af denne betydelige transition. Benny Holland estimerer, at de samlede omkostninger ved implementeringen løber op i trecifret millionbeløb og herudover omkostninger til opkvalificering af visse medarbejdere¹⁶⁶. Desuden forventes overgangen til den nye nedskrivningsmodel, at påvirke bankens samlede opgørelse af kredittab, og vil forventeligt medføre en forøgelse af bankens nedskrivninger i niveauet 250 mio. kr. jf. drøftelser med Flemming Kirketerp¹⁶⁷.

7.2 Analyse af kreditrisikonoten i Spar Nord A/S' regnskab

Kreditrisikonoten i Spar Nord's regnskab, er bankens største note, og udgør 15 sider fra side 88 til 102 i 2016 regnskabet. Noten anses overordnet for at overholde de gamle oplysningskrav, og indeholder endvidere oplysninger, der ikke er et krav i henhold til den tidligere version af IFRS 7. Det er overordnede vurderingen, at Spar Nord, i forbindelse med overgangen til IFRS 9, kunne styrke notestrukturen samt overskueligheden. I relation til overskueligheden refereres der helt konkret til måden, hvorpå regnskabet i dag benytter store og små overskrifter, der ikke fremstår særligt intuitivt eller indlysende for regnskabslæseren. Dette forhold kunne relativt simpelt styrkes ved eksempelvis at anvende farver eller tal i overskrifterne, således at regnskabslæseren tydeligt kan se, hvordan de forskellige afsnit i noten er relateret. Endvidere ville en form for indholdsfortegnelse for noten bidrage til et betragteligt øget overblik.

Notestrukturen kunne desuden styrkes ved at nogle af de kvalitative oplysninger, der i dag gives, i løbet af noten lægges sammen til et samlet afsnit om bankens kreditrisikostyringspraksis. Den første del af analysen indeholder derfor et forslag til en ny og opdateret notestruktur, hvor de tilhørende oplysningskrav endvidere er oplistet. Mange af oplysningskravene henviser endvidere til forklaringer eller definitioner i IFRS 9. Disse er dog ikke medtaget nedenfor.

7.2.1 Forslag til forbedringer af den samlede notestruktur

Overskrift	IFRS oplysningskrav
Kreditrisiko indledning (afsnit)	7.7, 7.31, 7.32, 7.32A, 7.33, 7.34, 7.35, 7.35A, 7.35B, 7.35C 7B8,
- Målsætning for brancher	Ej et oplysningskrav
Kreditrisikostyringspraksis (afsnit)	7.35B(a)
- Kreditpolitik & definition misligholdelse	7.35B(a), 7B8A
- Kontrolmiljø & intern revision	7.35B(a)

¹⁶⁶ Bilag 3

¹⁶⁷ Bilag 4

Fastlæggelse af væsentlig kreditrisici	7.35F(a)
- Interne kredit rating grupper	7.35G(a)
- Skønsmetoder og måling af forventede kredittab	7.35G(a)
- Indarbejdelse af fremadrettede oplysninger	7.35G(b) & (c), 7.B8C
- Følsomhedsanalyse	7.35G(b) & (c)
- Måling af ECL	7.35F(c), 7.B8C
o PD (probability of default)	7.35F(c)
o LGD (loss given default)	7.35F(c)
o EAD (exposure at default)	7.35F(c)
Gruppering pba. Fælles kreditrisikokarakteristika	9.B5.5.5
Kreditkvalitet & krediteksponering (afsnit)	
Spar Nords eksponeringsfordeling grupperet	7:6, 7:34,
Eksponeringer og nedskrivninger fordelt på brancher	7:34
- Målsætning for brancher	Ej et oplysningskrav
- Privatkunder inkl. Kreditstadier	7:35M, 7.B8H
o Overtræk	Ej et oplysningskrav
- Erhvervskunder inkl. kreditstadier	7:35M, 7.B8H
- Landbrug inkl. Kreditstadier	7:35M, 7.B8H
Nedskrivningskonto	7:35H, 7.B8D
Individuelt nedskrevne udlån mv.	7.35H
Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse	7.35H
Virksomhedens maksimale kreditrisiko	7.35K(a), 7.B8D, 7.B9
Væsentlige ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi	7.35I
Non-performing eksponering (NPL)	7.35L
Forfaldne, men ikke værdiforringede fordringer	7.B8I
Kreditlempelse	7:35J
Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele	Ej et oplysningskrav
Spar Nord modtagne sikkerheder og typer heraf	7.35K(b), 7.36(b), 7.B8G, 7.35K(c)
Modtagne sikkerheder	7.35K(b), 7.36(b), 7.B8G, 7.35K(c), 7.38
Ejendomspant fordelt på ejendomstyper	Ej et oplysningskrav
Geografisk fordeling af ejendomspant	Ej et oplysningskrav

Figur 7.1 – Egen tilvirkning

7.2.2 Oplysninger om virksomhedens kreditrisikostyringspraksis

De første to sider af kreditrisikonoten indeholder i dag en række kvalitative oplysninger om bankens definition af kreditrisiko, kreditpolitik, kreditstyring og overvågning af kreditrisici, samt et afsnit om nedskrivninger. Med visse mangler er flere af disse oplysninger i overensstemmelse med de oplysningskrav standarden fastsætter i IFRS 7.7, 31, 32, 32A 33, 34, 35, B8, 35A, 35B, 35C, 35D, 35E jf. angivelserne i forslag til notestrukturen ovenfor.

I den første del af noten, der meget passende kunne defineres som "indledningen", burde banken tilføje oplysninger om, at kreditrisikoen betegnes som værende en "hovedrisiko", som følge af at bankens hovedindtægtskilde genereres via udlånsaktiviteter. Endvidere kunne man tilføje, at man i bankens kreditovervejelser har taget alle elementer af kreditrisikoen i betragtning, herunder risikoen for låntageres misligholdelse, geografiske risici, samt industri - og branche risici. Oplysningskravene i IFRS 7.35A om, at virksomheden skal forklare sin kreditrisikostyringspraksis opfyldes delvist i dag ved de oplysninger, der gives om bankens kreditpolitik og kreditstyring, men der mangler efter den nye standard blandt andet oplysninger om:

- Hvordan Spar Nord har afgjort, om kreditrisikoen, relateret til bankens finansielle instrumenter, er steget væsentligt siden første indregning, og
- Hvordan finansielle instrumenter anses for at have en lav kreditrisiko, i overensstemmelse med afsnit 5.5.10 i IFRS 9 samt de kategorier af finansielle instrumenter, det finder anvendelse på.
- Bankens definitioner af misligholdelse, herunder begrundelsen for disse definitioner, samt
- Hvordan instrumenterne er blevet grupperet, hvis forventede kredittab bliver målt samlet (*kunne forklares tydeligere*)

Det er forfatterens holdning, at notestrukturen i afsnittet om bankens kreditrisikostyringspraksis kunne styrkes. Overskriftsinddelingen kunne eksempelvis ensrettes med de termer, som IFRS 7 anvender i dag. Bankens kreditpolitik bør placeres under en ny overskrift 'Kreditrisikostyringspraksis' sammen med et nyt afsnit om bankens kontrolmiljø og den interne revisions rolle. I dette afsnit bør afsnittet om 'Kreditstyring og overvågning af kreditrisici' endvidere implementeres. Dette afsnit bør efterfølgende indeholde et afsnit om hvordan bankens fastlægger væsentlige kreditrisici. Her bør det nuværende afsnit 'Nedskrivninger' samt 'Klassifikation af kunder' (side 91) endvidere indarbejdes.

Det fremgår af IFRS 7.35F(a), at banken skal give oplysninger om, hvordan den fastlægger væsentlige stigninger i dens kreditrisici. Dette er et nyt oplysningskrav, og er derfor ikke beskrevet med den detaljeringsgrad, som de nye opdateringer til standarden ellers normsætter. For at regnskabsbruger skal kunne forstå fastlæggelsen af væsentlige stigninger i kreditrisikoen, bør banken blandt andet informere om

de interne kreditrating grupper, anvendte skønsmetoder, samt hvordan fremadrettede eksterne data er indarbejdet i de interne beregningsmodeller. Nedenfor er gennemgået en række illustrative eksempler, der kan bidrage til et bedre overblik for regnskabsbrugeren.

IFRS 7.35G(a) omhandler de input, antagelser og skønsmetoder, banken har gjort brug af. I forbindelse med anvendelse af kravene i afsnit 5.5 i IFRS 9. Afsnit 5.5 i IFRS 9 omhandler værdiforringelse jf. afsnit 4.4 ovenfor. Disse oplysninger bør indeholde information om bankens interne kreditrating grupper. Nedenstående illustration er således et eksempel på, hvordan Spar Nord kunne illustrere dette fremadrettet. I eksemplet nedenfor er de anvendte PD spænd eksempler, og afspejler derfor ikke de niveauer banken anvender i dag.

Kvalitetstrin	PD spænd i procent	S&P		Beskrivelse af kvalitetstrinet
1	0 – 0,05	AAA	AA-	Investment grade (lav til normal risiko)
2	0,05 – 0,13	A+	A-	
3	0,13 – 0,68	BBB+	BBB-	Standard overvågning
4	0,68 – 2,40	BB+	BB-	
5	2,40 – 11,64	B+	B-	
6	11,64 – 14,48	CCC+	CCC	Under standard
7	22,41 – 99,99	CC	CC-	Under standard
8	N/A	N/A	N/A	Under standard
9	N/A	N/A	N/A	Dubiøs
10	N/A	N/A	N/A	Default

Figur 7.2 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9)

Som det fremgår af s. 91 i Spar Nord's regnskab, anvendes i dag kvalitetstrin fra 1-9 blandt bankens kunder. De kvalitative informationer, der gives i noten, anses for at være fyldestgørende, men en bedre illustration kunne umiddelbart godt indarbejdes. Sammenligningen mod S&P rating grupperne er således ikke et oplysningskrav, hvilket er bekræftet i forbindelse med interviewet med Jan Fedders¹⁶⁸. Tilsvarende kan sammenholdelse til PD undlades, hvis banken i øvrigt giver en fyldestgørende beskrivelse af grupperne.

Det fremgår endvidere af standarden, at virksomheden skal gøre regnskabsbrugere i stand til og forstå, hvordan den fastlægger den væsentlige stigning i kreditrisikoen. En væsentlig stigning vil ofte basere sig på egne interne beregninger, og desuden være afhængig af det finansielle aktiv, og dens eventuelle

¹⁶⁸ Bilag 1

gruppering. Spar Nord's opdeling mellem almindelige erhvervskunder og landbrug kunne være en sådan potentiel indikation. Banken giver i dag ikke specifikke oplysninger om, hvor meget PD skal øges, for at det anses som en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Den nedenstående illustrative oversigt ville derfor i væsentligt omfang øge forståelsen hos regnskabsbruger, og dermed give et langt bedre overblik end en lang skriftlig forklaring. Opdelingen mellem forskellige kategorier af udlån og andre tilgodehavender vurderes endvidere til at være hensigtsmæssig, da risikoen typisk vil variere fra kategori til kategori. Endvidere vil de anvendte kvalitative indikatorer kunne være forskellige. Svag-markeringen er, som beskrevet længere oppe, en af de informationer banken kan modtage fra kunder omkring negative faktorer, der alt andet lige vil påvirke den fremadrettede risikovurdering af kunden.

Kategori	Stigning i livstid PD angivet i procentpoint	Kvalitative indikatorer anvendt
<i>Udlån og andre tilgodehavender: Garantier og udlån</i>	0,5* 2,0**	Adfærdskomponent, konjunkturkomponent, kreditvurdering, kvalitativ risiko-klassificering, svag-markering
<i>Udlån og andre tilgodehavender: Ejendomme</i>	0,5* 2,0**	Adfærdskomponent, konjunkturkomponent, kreditvurdering, kvalitativ risiko-klassificering, svag-markering
<i>Udlån og andre tilgodehavender: Kassekredit (usikret)</i>	0,5* 2,0**	Adfærdskomponent, konjunkturkomponent, kreditvurdering, kvalitativ risiko-klassificering, svag-markering
<i>Udlån og andre tilgodehavender: Erhverv</i>	0,5* 2,0**	Regnskabskomponent, kreditvurdering, svag-markering

*En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.

** En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.

Figur 7.3 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9)

Ovenstående angivelser i procentpoint er fastlagt i regnskabsbekendtgørelsen, og skal anvendes for alle danske pengeinstitutter. Bankerne er derfor en smule fastlåst i deres vurdering af, hvad der er en "betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning af det finansielle aktiv, medmindre kreditrisikoen på balancedagen er lav"¹⁶⁹.

¹⁶⁹ Regnskabsbekendtgørelsen, 2017, s. 18

Som et øvrigt supplement til fastlæggelsen af kreditrisikoen, skal banken i henhold til IFRS 7.35G(b) oplyse, hvordan fremadrettede oplysninger indarbejdes i vurderingen af forventede kredittab. Dette oplysningskrav lever regnskabet for Spar Nord imidlertid ikke op til i dag, hvilket er forventeligt. Det oplyses dog i regnskabet, at banken anvender en adfærdskomponent, samt en konjunkturkomponent, men der gives ingen specifikke kvantitative oplysninger. Drøftelser med Benny Holland har fastslået, at de på nuværende tidspunkt anvender konjunkturarbejdsløshed, BNP output gab, samt inflation og renteutviklingen i deres interne kreditvurderinger¹⁷⁰.

	20XX+1	20XX+2	20XX+3	20XX+4	20XX+4
BNP vækst					
<i>Basis scenarie</i>	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
<i>Positivt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Negativt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Arbejdsløsheds rate					
<i>Basis scenarie</i>	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%
<i>Positivt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Negativt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Reference renteniveau					
<i>Basis scenarie</i>	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
<i>Positivt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Negativt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Inflation					
<i>Basis scenarie</i>	2%	2%	2%	2%	2%
<i>Positivt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Negativt scenarie</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]

Figur 7.4 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen *International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9*)

I tilknytning til ovenstående illustration, bør banken tilføje kvalitative oplysninger om, hvordan basisscenariet, samt de positive og negative scenarier fastsættes. Et basisscenario må opfattes som værende det *mest sandsynlige* fremadrettede scenarium, mens et negativt og positivt scenarium må anses som realistiske, men mindre sandsynlige udfald.

¹⁷⁰ Bilag 3

Som en yderligere tilføjelse til afsnittet fastslår 7.35G(c) desuden, at der skal oplyses om "ændringer i de skønsmetoder eller væsentlige antagelser i regnskabsperioden og begrundelsen for sådanne ændringer". Dette oplysningskrav er også nyt, men vil kunne afdækkes ved en følsomhedsanalyse af de fremadrettede oplysninger, som banken anvender jf. illustrationen nedenfor. Dette er ikke et krav og vil dermed kunne klares via beskrivelser. Den første række i illustration viser den gennemsnitlige PD, LGD og ECL i de efterfølgende rækker illustreres den forventede påvirkning af en +/- effekt på 0,5% i de fremadrettede oplysninger, som virksomheden vælger at anvende. Der fremgår imidlertid ikke specifikke oplysningskrav om at PD, LGD og ECL skal oplyses. Et alternativ kunne derfor være at give beløbsmæssige oplysninger om effekten på hensættelse til forventede kredittab eller lignende.

Udlån og andre tilgodehavender		Gns. PD	Gns. LGD	ECL
	Forventet	[X]	[X]	[X]
BNP vækst	+0,5%	[X]	[X]	[X]
	-0,5%	[X]	[X]	[X]
Arbejdsløsheds rate	+0,5%	[X]	[X]	[X]
	-0,5%	[X]	[X]	[X]
Reference renteniveau	+0,5%	[X]	[X]	[X]
	-0,5%	[X]	[X]	[X]
Inflation	+0,5%	[X]	[X]	[X]
	-0,5%	[X]	[X]	[X]

Figur 7.5 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9)

Et øvrigt punkt afsnittet kunne indeholde, relaterer sig til oplysningskravene IFRS 7.35F(c) og 7.B8C. Det fremgår, at banken skal "forklare sin kreditrisikostyringspraksis, og hvordan den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab", samt "give oplysninger om grundlaget for de input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene til værdiforringelse i IFRS 9". Det må formodes, at banken, for at overholde dette oplysningskrav, skal give informationer om, hvordan de forventede kredittab beregnes. Dette vil indebære en redegørelse for bankens definition af PD, LGD samt EAD. Dette afsnit vil forventelig ikke indeholde illustrationer, men skriftlige forklaringer. Et eget udarbejdet eksempel på en skriftlig forklaring af PD kunne eksempelvis lyde:

"PD er et estimat på sandsynligheden for konkurs over en given tidshorisont. Vores beregninger er baseret på statistiske rating modeller og vurderet via rating værktøjer, der er specifikt tilpasset forskellige kategorier af modparter og eksponeringer. Vores statistiske modeller er baseret på markedsdata samt

interne data, der indeholder kvalitative såvel som kvantitative faktorer. PD niveauerne bliver fastsat ud fra kontraktuelle forhold, samt estimerede tilbagebetalingsrater. Estimaterne er baseret på kunders eksisterede vilkår med justeringer for eventuelle fremtidige vilkår, der ville kunne få betydning for de fastsatte PD niveauer.”

7.2.3 Kvantitative og kvalitative oplysninger om beløb, der opstår fra forventede kredittab

Størstedelen af oplysningskravene i afsnittet om 'kvantitative og kvalitative oplysninger om beløb, der opstår fra forventede kredittab', er nye oplysninger, som regnskabet for Spar Nord derfor ikke lever op til i dag. Følgende oplysningskrav for afsnittet overholdes derfor slet ikke, eller kun delvist i dag: IFRS 7.35H, 35I og 35L. Det første oplysningskrav i afsnittet, IFRS 7.35H, relaterer sig til virksomhedens hensættelse til tab og udviklingen i hensættelsesbeløbet fra primo til ultimo. Dette oplysningskrav overholdes delvist i dag på side 99 i regnskabet for Spar Nord, men mangler fordelingen mellem hver kategori af finansielle instrumenter, samt en fordeling efter de tre kreditstadier. Nedenstående tabel er illustrativt eksempel på, hvordan noten kunne se ud.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	Stadie 1 12 mdr. ECL	Stadie 2 Livstid ECL	Stadie 3 Livstid ECL	POCI	Total
Regnskabsmæssig værdi d. 31. december 20YY	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Omvurdering vedrørende tidligere år	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Regnskabsmæssig værdi d. 1. januar 20XX	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Ændringer til regnskabsmæssige værdi	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
- Overførsel til stadie 1	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
- Overførsel til stadie 2	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
- Overførsel til stadie 3	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
- Ændringer, der ikke har medført ophør med indregning	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Nyerhvervede, eller oprettede finansielle aktiver, der er ophørt med indregning	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Afskrivninger	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Andre ændringer	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Regnskabsmæssig værdi d. 31. december 20XX	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Hensættelser til tab d. 31. december 20YY	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]

Figur 7.6 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen *International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9*)

IFRS 7.35I angiver, at regnskabet skal gøre brugerne i stand til at "forstå ændringerne i hensættelsen til tab, der er oplyst i overensstemmelse med afsnit 35H, [og] forklare, hvordan væsentlige ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi i perioden bidrog til ændringer i hensættelsen til tab". Overholdelsen af dette oplysningskrav vil kunne håndteres via en illustrativ tabel, der viser, hvordan de forskellige risikogrupper har flyttet sig mellem de tre kreditstadier. Illustrationen bør vises for alle klasser af finansielle instrumenter, men i dette tilfælde er der kun medtaget udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, der er Spar Nord's største finansielle aktiv.

	20XX				20YY	
	Stadie 1 12 mdr. ECL	Stadie 2 Livstid ECL	Stadie 3 Livstid ECL	POCI	Total	Total
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris						
<i>Risikogruppe 1-3: Lav til normal risiko</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Risikogruppe 4-6: Overvåges</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Risikogruppe 7-8: Under standard</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Risikogruppe 9: Dubiøs</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Risikogruppe 10: Default</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Ikke rated</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Total regnskabsmæssig værdi, brutto	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
<i>Hensættelser til tab</i>	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]
Total regnskabsmæssig værdi, netto	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]	[X]

Figur 7.7 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen *International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9*)

IFRS 7.35J relaterer sig til "virkningen af ændringer i finansielle aktivers kontraktlige pengestrømme, som ikke har medført ophør af indregning, og virkningen af sådanne ændringer på målingen af forventede kredittab". Oplysningskravet relaterer sig dermed til eksempelvis virksomhedens udlån og andre tilgodehavender, hvor man har accepteret en genforhandling af nødlidende lån, for at maksimere genindvindingen fra lånene, fremfor at lade kunden defaulte (gå konkurs). I oplysningen skal den amortiserede kostpris før modificeringen/ændringen samt tabet medtages. Dette kunne illustreres simpelt, som det fremgår nedenfor, med tilknyttede kvalitative oplysninger om, hvad der har medvirket til

genforhandlingen af finansielle instrumenter. Spar Nord giver oplysninger om kreditlempede udlån på s. 99, og lever dermed op til oplysningskravet i dag.

Udlån og andre tilgodehavender

Amortiseret kostpris før modificering	1.000
Netto modificering (tab)	-250

Figur 7.8 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9)

IFRS 7.35K fastslår, at Spar Nord skal gøre brugere af årsregnskaber i stand til *"at forstå virkningen af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden på de beløb, der opstår fra forventede kredittab"* og *"det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen"*. Dette oplyser Spar Nord på s. 90, hvor det fremgår, at *"Koncernens samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 55,6 mia. kr. (2015: 49,5 mia. kr.)"*. Endvidere skal der gives kvantitative oplysninger om sikkerhedsstillelser, samt *"beskrivende information om sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden"*. Dette fremgår i dag på s. 95 og 96 i regnskabet, hvor der dog kunne gives yderligere kvalitative oplysninger for de forskellige typer sikkerhedsstillelser. En forbedring af oplysningerne om bankens samlede udlån og garantier ville være en mere illustrativ tabeloversigt indeholdende en fordeling på de tre kreditstadier, jf. eksemplet ovenfor.

Det sidste oplysningskrav i dette afsnit af standarden, IFRS 7.35L, fastslår, at virksomheden *"skal oplyse det kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som virksomheden stadig søger at inddrive"*. Dette oplysningskrav kunne beskrives tydeligere, men er i princippet allerede opfyldt i regnskabet for Spar Nord på s. 99.

I henhold til IFRS B8I skal virksomheden i tilfælde, hvor *"forfaldsoplysninger er de eneste lånerspecifikke oplysninger, der er tilgængelige"* og virksomheden *"bruger forfaldsoplysninger til at vurdere, hvorvidt kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning i overensstemmelse med afsnit 5.5.10 i IFRS 9, skal den fremlægge en analyse efter forfaldsstatus for disse finansielle aktiver"*. Spar Nord lever allerede op til dette oplysningskrav i henhold til figur 14 på s. 99 i regnskabet. Illustrationen er i al væsentlighed ensartet med nedenstående, men man kunne tilføje informationer om hensættelse til tab fordelt på forskellige forfaldsgrupper.

20XX			20YY		
Udlån og andre tilgodehavender kunder	Regnskabsmæssig værdi, brutto	Hensættelse til tab	Regnskabsmæssig værdi, brutto	Hensættelse til tab	
0-29 dage	[X]	[X]	[X]	[X]	
30-59 dage	[X]	[X]	[X]	[X]	
60-89 dage	[X]	[X]	[X]	[X]	
90-180 dage	[X]	[X]	[X]	[X]	
Mere end 181 dage	[X]	[X]	[X]	[X]	
I alt	[X]	[X]	[X]	[X]	

Figur 7.9 – Egen tilvirkning (inspireret af Deloitte publikationen *International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9*)

7.2.4 Oplysninger om virksomhedens kreditrisikoeksponering

Afsnittet om virksomhedens krediteksponering omhandler jf. IFRS 7.35M, at banken skal "gøre brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere en virksomheds kreditrisikoeksponering og forstå de væsentlige koncentrationer af kreditrisiko" og "efter kreditrisikokategorier oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle aktiver og eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn og finansielle garantikontrakter". Oplysningskravet overholdes delvist på side 98 i regnskabet i dag, men mangler oplysninger om fordeling mellem bankens kreditrisikokategorier, samt kreditstadier. Banken skal i henhold til IFRS 7.38 desuden give oplysninger, hvis den har tilbagetrukket aktiver som sikkerhed. Dette oplyses på side 96 i bankens regnskab, men uden nogen illustrationer. Beløbet for 2016 på 23,7 mio. kr. kan ud fra en væsentlighedsbetragtning bidrage til, at en illustration vil være i overkanten, men et eksempel er dog medtaget nedenfor.

	20XX	20YY
Ejendomme	[X]	[X]
Gældsbreve	[X]	[X]
Øvrige	[X]	[X]
Samlede aktivet tilbagetaget som sikkerhed	[X]	[X]

Figur 7.10 – Egen tilvirkning

7.3 Delkonklusion

Dette afsnit har gennemgået en kort introduktion af Spar Nord, samt en detaljeret analyse af de opdaterede oplysningskrav i IFRS 7, og dets betydning for Spar Nord's kreditrisikonote. Endvidere undersøgte afsnittet forskellige forslag til en opdateret notestruktur og tiltag, der vil kunne øge brugervenligheden for regnskabslæseren. Afsnittet har dermed også behandlet afhandlingens sidste undersøgelsesspørgsmål:

Hvilken betydning har de opdaterede oplysningskrav i IFRS 7 for kreditrisikonoten (note 51) i Spar Nord Bank A/S' regnskaber efter 1. januar 2018?

Helt overordnet må det fastslås, at mængden af nye oplysningskrav efter IFRS 7 er ganske signifikante, og vil medføre til en væsentlig forøgelse i omfanget af Spar Nord's kreditrisikonote. De klart største elementer efter den opdaterede IFRS 7, er afsnittet om kreditrisikostyringspraksis, samt de kvantitative og kvalitative oplysninger, der medvirker til, at alle finansielle instrumenter nu skal inddeles efter de tre kreditstadier.

Kravene til kreditrisikostyringspraksis medfører, at banken nu blandt andet skal give øget oplysninger om:

- Bankens kreditpolitik
- Hvordan banken indplacerer kunder i interne kreditrating grupper
- Hvilke fremadrettede oplysninger, der er anvendt i vurderingen af forventede kredittab
- Hvordan banken beregner og måler forventede kredittab med specifikke oplysninger om definitioner på PD, EAD, LGD mv.

Herudover medfører de øgede krav til de kvalitative samt kvantitative oplysninger, at banken blandt andet skal give oplysninger om fordelingen efter de tre kreditstadier.

Ovenstående oplysningskrav vil samlet set betyde, at banken skal bruge flere ressourcer på kreditrisikonoten fremadrettet. Både fordelingen efter kreditstadier, samt følsomhedsanalyser på de anvendte fremadrettede oplysninger, vil hvert år medføre til forøget arbejde for banken, men også et styrket regnskab til glæde for den enkelte regnskabsbruger. Andre elementer af de nye oplysningskrav vil medføre et større stykke arbejde første år, men vil i de efterfølgende år kunne genbruges.

Desuden vil de opdaterede oplysningskrav helt generelt tvinge bankerne til at give oplysninger, som de ellers ikke ville have medtaget i eksterne rapporter. Det drejer sig eksempelvis om PD-niveauer, samt detaljerede oplysninger om bankens interne kreditrating grupper.

8. Konklusion

Denne opgave har behandlet den nye regnskabsstandard IFRS 9 med de tilhørende oplysningskrav efter IFRS 7. Opgaven har særligt haft fokus på værdiforringelse af finansielle aktiver samt de tilknyttede oplysningskrav til noten omhandlende virksomhedens kreditrisiko. Det har været hensigten med opgavens analyse, at skabe en praktisk anvendelig vurdering af, hvor Spar Nord på nuværende tidspunkt har mangler i forhold at leve op til de opdaterede oplysningskrav i henhold til IFRS 7. Opgavens konklusion skal give en fyldestgørende besvarelse af opgavens problemformulering, der lyder som følge:

Hvilke krav stilles der til oplysning for finansielle instrumenter efter IFRS 7 og IFRS 9 og hvordan får dette betydning for kreditrisikonoten i Spar Nord Bank A/S' koncernregnskab?

Det er i løbet af opgaven konstateret, at IFRS 7 fastlægger de kvantitative og kvalitative krav, som virksomhedernes regnskab skal leve op til ved besiddelse af finansielle instrumenter. Oplysningskravene i IFRS 7 er bygget op efter den samme struktur som IFRS 9, og indeholder dermed afsnit om beløb indregnet i resultatopgørelsen, eller øvrig totalindkomst, kravene til omklassificering og modregning, dagsværdier, overdragelse af finansielle instrumenter og til virksomhedens finansielle risici omfattende kreditrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko.

Ikrafttrædelsen af IFRS 9 har medført store ændringer til de oplysninger virksomhederne skal dele om deres kreditrisiko, indregning til dagsværdi samt regnskabsmæssig sikring. Udover det store arbejde bankerne har med at implementere en "expected credit loss" model med et "forward looking approach", vil de nye oplysningskrav efter IFRS 7 også medføre til en væsentlig forøgelse i omfanget af bankernes kreditrisikonote. Nogle af de større ændringer, er afsnittet om kreditrisikostyringspraksis, samt de kvantitative og kvalitative oplysninger, der medvirker til, at alle finansielle instrumenter nu skal indeles efter kreditstadier, alt afhængig af stigningen i aktivets kreditrisiko siden første indregning. Desuden medfører kravene til virksomhedens kreditrisikostyringspraksis, at regnskabet nu skal indeholde mere detaljeret oplysninger om:

- Bankens kreditpolitik
- Hvordan banken indplacerer kunder i interne kreditrating grupper
- Hvilke fremadrettede oplysninger, der er anvendt i vurderingen af forventede kredittab
- Hvordan banken beregner og måler forventede kredittab, med specifikke oplysninger om definitioner på PD, EAD, LGD mv.

Den samlede effekt af de opdaterede oplysningskrav er dermed, at banken skal bruge flere ressourcer på kreditrisikonoten fremadrettet. Både fordelingen efter kreditstadier, samt følsomhedsanalyser på de

anvendte fremadrettede oplysninger, vil hvert år medføre forøget arbejde for banken, men også et styrket regnskab, til glæde for regnskabsbrugerne. Andre elementer af de nye oplysningskrav vil også medføre et større implementeringsarbejde i det første år, men vil i de efterfølgende år kunne "rulles fremad".

Afslutningsvist, er det opfattelsen, at de opdaterede oplysningskrav generelt vil tvinge bankerne til at give oplysninger, som de ellers ikke havde medtaget i eksterne rapporter. Det drejer sig blandt om bankens om interne kreditrating grupper samt mere detaljeret oplysninger om bankens definitioner og anvendelse af fremadrettede oplysninger. Alle interviewpersonerne bekræfter, at dette er tilfældet, mens Jan Fedders fastslår at det er en naturlig effekt af de mere detaljeret krav til, hvordan virksomhederne håndterer værdiforringelse for finansielle aktiver¹⁷¹.

¹⁷¹ Bilag 1, 2 & 3

9. Perspektivering

9.1 Sammenlignelighed mellem bankernes regnskaber

Et centralt emne, der kunne diskuteres i forlængelse af afhandlingen, er hvorvidt man med IFRS 9 har forbedret muligheden for sammenligning på tværs af bankernes regnskaber. Dette giver desuden anledning til en diskussion om, hvorvidt IASB kunne have gjort yderligere for at øge sammenligneligheden.

Helt overordnet må det fastslås, at IASB med nedbringelsen af klassifikationsmuligheder i regnskabet, har haft til hensigt at nedbringe den samlede kompleksitet for regnskabsbrugeren. Den minimerede kompleksitet vil alt andet lige bidrage til en lettere forståelse, og giver dermed bedre mulighed for at sammenligne bankernes klassificering af indregnede finansielle instrumenter. Ligeledes er de nye principper for værdiforringelse med en "expected credit loss" model med til at give en klar forståelse for, hvordan og hvorfor finansielle aktiver værdiforringes. På flere områder må det dermed konstateres, at IASB med den nye standard har skabt en forbedret mulighed for at sammenligne på tværs af virksomhedernes regnskaber.

Et område, der ifølge Benny Holland dog stadigvæk er som "*pære og bananer*"¹⁷², er området for, *hvordan* bankerne i praksis beregner deres forventede kredittab. Benny fastlår i forbindelse med interviewet d. 12. januar 2018, at IASB kunne have gjort mere på området, da beregningsmodellerne i dag stadigvæk er helt individuelle, og en sammenholdelse mellem PD'er for to banker de facto ikke er muligt. Det er endvidere forfatterens opfattelse, at de PD-spænd bankerne i dag anvender i deres interne kreditrating grupper, er meget individuelle på tværs af bankerne. Kunder med en indplacering i kategorien "investment grade," kan derfor variere betydeligt fra bank til bank.

Jan Fedders er derimod af den holdning, at IASB ikke med rimelig kunne have detailstyret virksomhederne i et endnu større omfang, og anser yderligere krav som en umulighed¹⁷³. Det kan diskuteres om specifikke krav til beregningsmodellerne ville have været løsningen, da kreditrisikoen forventeligt varierer på tværs af EU. En fælleseuropæisk standard for beregning for forventede kredittab ville være en vanskelig øvelse. Imidlertid kunne IASB med fordel have reguleret kravene til kreditrating grupperne mere end tilfældet er i dag. Dette kunne eksempelvis være sket ved at fastsætte PD spænd for de anvendte grupper eller i anvendelsesvejledningen have tilføjet et større antal rating eksempler, hvor virksomhedens interne ratings skal ende i et PD-spænd fra x til x. Det vil derfor med de nye standarder til stadighed være umuligt at sammenligne på tværs af regnskaber, hvilket kunne have været et praktisk redskab for visse regnskabsbrugere.

¹⁷² Bilag 3

¹⁷³ Bilag 1

9.2 Risikoen for 'information overload' i kreditrisikonoten

Et andet relevant emne til diskussion, er risikoen for 'information overload' i regnskaberne, som følge af de væsentligt forøgede af oplysningskrav.

Der hersker ingen tvivl om, at de opdaterede oplysningskrav fremover vil bidrage til en endnu større kreditrisikonote hos bankerne, hvilket er en naturlig følge af kravene til værdiforringelse i henhold til IFRS 9. Det er ikke opfattelsen, at mængden af oplysningskrav på nogen måde er overflødige for regnskabets primære brugere. Derimod er det afgjort en risiko, at bankernes regnskaber definitivt bliver "ulæselige" for ikke-regnskabskyndige. Alle interviewpersonerne bekræfter denne risiko, og fastslår at det ligger en vigtig opgave hos virksomhederne i at monitorere dette¹⁷⁴. Jan Fedders fastslår dog også, at hvis virksomheden ikke giver relativt detaljeret oplysninger om, hvordan de har modelleret, så bliver det en "black box" for regnskabslæser¹⁷⁵.

Med de øgede oplysningskrav bliver det dermed af yderligere relevans, at virksomhederne i et tilstrækkeligt omfang sikrer overskueligheden af noteapparatet i deres regnskab. Endvidere har virksomhederne muligheden for at referere til eksterne rapporter, der opfylder delelementer af oplysningskravene, hvilket i visse tilfælde også må anses som en hensigtsmæssig løsning.

¹⁷⁴ Bilag 1,2 & 3

¹⁷⁵ Bilag 1

10. Litteraturliste

10.1 Litteratur

- Andersen, I. (2013). Den skinbarlige virkelighed. Frederiksberg: Samfundslitteratur.
- Elling, J. (2012). Finansiell rapportering. Kbh.: Gjellerup.
- Fedders, J. and Steffensen, H. (2012). Årsrapport efter internationale regnskabsstandarder. Kbh.: Karnov Group.
- Petersen, C., Plenborg, T. and Kinserdal, F. (2017). *Financial statement analysis*. Bergen: Fagbokforlaget.

10.2 Årsrapporter

- Spar Nord årsrapport. (2016)

10.3 Artikler, analyser & publikationer

- Reducing complexity in reporting financial instruments. (2008). London, U.K.: International Accounting Standards Board,
- IFRS 9 financial instruments – Understanding the basics (2017), PwC
- Regnskabshåndbogen 2017. (2017). Hellerup: PwC, Strandvejen 44, 2900 Hellerup. Tilgængelig på <http://www.pwc.dk/rh>
- International GAAP Bank Limited Illustrative disclosures under IFRS 7 as amended by IFRS 9. (2017). Deloitte U.K.

10.4 Love og standarder

- IFRS 7
- IFRS 9
- Bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. , BEK nr 1043 af 05/09/2017, Finanstilsynet (2017)

10.5 Internet

- Finanstilsynet.dk. (2017). *Pengeinstitutternes størrelsesgruppering*. [online] Tilgængelig på <https://www.finanstilsynet.dk/da/Tal-og-Fakta/Statistik/Statistik-om-sektoren/Pengeinstitutternes-stoerrelsesgruppering> [Tilgået d. 22 okt. 2017]
- FASB.org. (2017). Conceptual Framework - Meeting Minutes. [online] Tilgængelig på http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=Document_C&pagename=FASB%2FDocument_C%2FDocumentPage&cid=1176169030923 [Tilgået d. 22 okt. 2017]

- [iasplus.com](https://www.iasplus.com/en/projects/completed/framework/framework-joint). (2017). Conceptual Framework — IASB-FASB joint project. [online] Tilgængelig på <https://www.iasplus.com/en/projects/completed/framework/framework-joint> [Tilgået d. 22 Okt. 2017]
- [Fasb.org](http://www.fasb.org/jsp/FASB/FASBContent_C/ProjectUpdatePage&cid=900000011090#next_steps). (2017). Conceptual Framework—Project Update. [online] Tilgængelig på http://www.fasb.org/jsp/FASB/FASBContent_C/ProjectUpdatePage&cid=900000011090#next_steps [Tilgået d. 22 Okt. 2017]
- [Fsr.dk](http://fsr.dk/Faglige_informationer/Regnskaber/Standarder%20og%20vejledninger/Standarder%20IFRS/IFRS%207). (2017). IFRS 7 - Finansielle instrumenter: Oplysninger | FSR - danske revisorer. [online] Tilgængelig på http://fsr.dk/Faglige_informationer/Regnskaber/Standarder%20og%20vejledninger/Standarder%20IFRS/IFRS%207 [Tilgået d. 21 Nov. 2017].
- [Fitchratings.com](https://www.fitchratings.com/site/definitions). (2017). Rating Definitions. [online] Tilgængelig på <https://www.fitchratings.com/site/definitions> [Tilgået d. 23 Dec. 2017].

11. Bilag

11.1 Bilag 1 – Interview Jan Fedders

Mødet med Jan Fedders blev afholdt d. 11. januar 2017, hvor følgende spørgsmål blev drøftet:

- Hvad er din egen vurdering, af de nye krav om at indregne forventede kredittab over 12 måneder samt inddelingen i de tre kreditstadier ?
- Både PwC og Deloitte illustrative eksempler sammenligner de interne kredit rating grupper mod S&P. Opfatter du det som et oplysningskrav?
- "Tvinger" de opdaterede oplysningskrav bankerne til og give oplysninger, som de ellers ikke ville have medtaget?
- I relation til sammenlignelighed og indsigt i og mellem de forskellige banker. Kunne IASB have gjort endnu mere for at øge sammenligneligheden mellem bankerne? Fx specifikt fastsætte kredit rating gruppernes PD'er og definitioner i henhold til den måde S&P udarbejder rating grupper på eksempelvis?
- Kunne der være en risiko for information overload jf. den væsentlige forøgelse af oplysningskravene i IFRS 7 ?

Interviewet er vedlagt opgavens USB stik og findes i filen "Jan Feddersm4a" og varede samlet 12:19 minutter.

11.2 Bilag 2 – Interview Flemming Kirketerp

Udover løbende mailkorrespondance med Flemming henover september og oktober måned, blev det første møde afholdt d. 23. november 2017, hvor følgende spørgsmål blandt andet blev drøftet:

- Hvordan beskriver i en væsentlige forøgelse af jeres kreditrisici pt.?
- Har I nogle interne dokumenter omkring forretningsgange på kreditrisiko området?
- Hvordan har jeres tilgang til forventede kredittab været hidtil?
- Hvor langt er i med udvikling i stadierne for forventede kredittab?

Formålet med møde var at skabe en dybere forståelse for Spar Nord, hvilket afgjort var resultatet af mødet. Flemming henviste blandt andet til bankens risikorapport, der efterfølgende gav relevante informationer omkring bankens anvendte kreditpolitik samt vurdering af kreditrisici.

Det efterfølgende møde blev afholdt d. 6. december på Spar Nord's hovedkontor i Aalborg. På mødet deltog Benny Holland endvidere, hvor nedenstående spørgsmål blandt andet blev drøftet:

- Hvilke finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser måles til dagsværdi gennem resultatet?
Kort svar: Hele obligationsbeholdningen samt aktier.
- s. 99 nederst vedr. fordeling i forfald. Er dette denne metode i også rapporterer efter internt? (IFRS7 B8I)
- Hvilke antagelser og skønsmetoder anvendes til at måle jeres forventede kredittab ?
- Hvordan fastsætter i koncentrationer af kreditrisici ?

Kort svar: Landbrug er den eneste koncentration af kunder. Herudover er resten af erhverv puljet sammen i svag og stærk.

- Hvordan hænger 1-6 sammen i risikorapporten sammen med 1 – 9 i regnskabet (s. 93)
Kort svar: Der er tale om finansiell kreditrisiko i risikorapporten. I forhold til den øvrige kreditvurdering anvendes der en privatmodel og en erhvervsmodel. Her går man ind og kigger på om kunderne er "svage" eller "stærke". Landbrug er pillet ud af erhvervsmodellen, men ellers håndteres dette ensartet.

- Hvilke fremadrettede oplysninger indarbejdes i jeres kalkulationer?
- Hvilke porteføljer kunne man sammensætte i en følsomhedsanalyse?
- Er i allerede nu klar til indplaceringen i de tre kreditstadier ?

Kort svar: Stadie 3 ligner meget de individuelt nedskrevne udlån. Stadie 1 og 2 baserer sig i høj grad på finanstilsynets retningslinjer jf. pkt 8) og de anvendte modeller jf. ovenfor.

Det sidste møde blev afholdt telefonisk d. 11. januar 2018, hvor følgende spørgsmål blev drøftet:

- Hvordan påvirker ændrede krav til værdiforringelse af finansielle aktiver en bank som Spar Nord?
- Hvor stor er effekten af at I skal indregne de forventede kredittab over 12 måneder?
- Hvor stor var effekten af den nye nedskrivningsmodel?
- Vil de væsentlig forøgede oplysningskrav medføre, at I giver oplysninger som I ellers ikke havde givet? Fx PD niveauer for kredit rating grupper, følsomhedsanalyse mv.?
- Kunne der være en risiko for information overload jf. den væsentlige forøgelse af oplysningskravene i IFRS 7 ? Hvor eksempelvis og hvordan vil I monitorere dette?
- I relation til sammenlignelighed og indsigt i og mellem de forskellige banker. Kunne IASB have gjort endnu mere for at øge sammenligneligheden mellem bankerne? Fx specifikt fastsætte kredit rating gruppernes PD'er og definitioner i henhold til den måde S&P udarbejder rating grupper på eksempelvis?
- "Tvinger" de opdaterede oplysningskrav bankerne til at give oplysninger, som de ellers ikke ville have medtaget?

Interviewet er vedlagt opgavens USB stik og findes i filen "Flemming Kirketerp.m4a" og varede samlet 27:48 minutter.

11.3 Bilag 3 – Interview Benny Holland

Det første møde med Benny Holland blev afholdt d. 6. december. Mødet blev afholdt sammen med Flemming Kirketerp og en beskrivelse af mødet er samlet ovenfor.

Det efterfølgende møde blev afholdt telefonisk d. 12. januar 2018, hvor følgende spørgsmål blev drøftet:

- Hvordan påvirker ændrede krav til værdiforringelse af finansielle aktiver en bank som Spar Nord?
- Hvordan fastsætter I væsentlige økonomiske vanskeligheder?
- Udarbejdes der allerede i dag følsomhedsanalyse på de fremadrettede oplysninger der indarbejdes i dag? Har I et overblik over hvad det ville betyde ?
- Anvendte I nogle specifikke oplysninger om landbruget i jeres vurdering af kreditrisikoen?
- Vil de væsentlig forøgede oplysningskrav medføre, at I giver oplysninger som I ellers ikke havde givet? Fx PD niveauer for kredit rating grupper, følsomhedsanalyse mv.?
- Kunne der være en risiko for information overload jf. den væsentlige forøgelse af oplysningskravene i IFRS 7 ?
- I relation til sammenlignelighed og indsigt i og mellem de forskellige banker. Kunne IASB have gjort endnu mere for at øge sammenligneligheden mellem bankerne? Fx specifikt fastsætte kredit rating gruppernes PD'er og definitioner i henhold til den måde S&P udarbejder rating grupper på eksempelvis?
- Hvilke fremadrettede oplysninger indarbejdes i jeres kalkulationer? (blev drøftet sidst, men vil blot have det med i interviewet)

Interviewet er vedlagt opgavens USB stik og findes i filen "Benny Holland.m4a" og varede samlet 19:38 minutter.

11.4 Bilag 4 – Analyseark

Orange markering indikerer, at der er identificeret forbedringsforhold, mens rød indikerer, at oplysningskravet ikke overholdes i det nuværende årsregnskab. Oplysningskravene er ikke medtaget udtømmende i nedenstående analyseark.

Oplysningskrav	Tekstindhold	Relevans for kreditrisikonoten?	Kommentar
IFRS7 6	KATEGORIER AF FINANSIELLE INSTRUMENTER OG OPLYSNINGSNIVEAU Når der i henhold til denne standard kræves oplysning om de enkelte kategorier af finansielle instrumenter, skal virksomheden opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika. Virksomheden skal give tilstrækkelige oplysninger til at muliggøre afstemning af balanceposterne.	JA	Opfyldes på s. 90
IFRS7 7	FINANSIELLE INSTRUMENTERS BETYDNING FOR DEN FINANSIELLE STILLING OG IND TJENINGEN En virksomhed skal give oplysninger, der gør det muligt for brugere af dens årsregnskab at vurdere finansielle instrumenters betydning for virksomhedens finansielle stilling og indtjening.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Man kunne yderligere tilføje, at kreditrisikoen er en "principal risk", som følge af bankens hovedindtægtskilde genereres ved udlånsaktiviteter. I lighed med Deloitte Illustrative eksempler kunne man desuden tilføje, at man tager alle elementer kreditrisikoen i betragtning herunder counterparty default risk, geografiske risici samt industry/branche risici.
IFRS7 31	ARTEN OG OMFANGET AF RISICI HIDRØRENDE FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER En virksomhed skal give oplysninger, som gør det muligt for brugere af virksomhedens årsregnskab at vurdere arten og omfanget af virksomhedens risici hidrørende fra finansielle instrumenter på balancedagen.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 32	De oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 33-42, tager sigte på risici hidrørende fra finansielle instrumenter, og hvordan sådanne risici styres. Disse risici omfatter typisk (men ikke kun) kreditrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 32A	Kvalitative oplysninger i forbindelse med kvantitative oplysninger gør det muligt for brugerne at sammenkæde relaterede oplysninger og danne sig et samlet billede af arten og omfanget af de risici, der hidrører fra finansielle instrumenter. Samspillet mellem kvalitative og kvantitative oplysninger bidrager til, at oplysningerne præsenteres på en måde, som gør det lettere for brugerne at vurdere virksomhedens risikoeksponering.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7

IFRS7 33	Kvalitative oplysninger En virksomhed skal for hver type risiko hidrørende fra finansielle instrumenter give følgende oplysninger: a) de risici, virksomheden er udsat for, og hvordan de opstår	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 34	Kvantitative oplysninger En virksomhed skal for hver type risiko hidrørende fra finansielle instrumenter give følgende oplysninger: (a) sammenfattende kvantitative data om eksponeringen over for den pågældende risiko ved regnskabsårets slutning. Disse oplysninger skal være baseret på den information, der formidles internt til nøglepersoner i virksomhedens ledelse (som defineret i IAS 24 Oplysning om nærtstående parter), f.eks. virksomhedens bestyrelse eller administrerende direktør	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 35	Hvis de kvantitative data, der er oplyst på balancedagen, ikke giver et korrekt billede af virksomhedens risici i regnskabsåret, skal virksomheden give yderligere oplysninger, som giver et korrekt billede.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 35A	Kreditrisiko Anvendelsesområde og mål En virksomhed skal anvende oplysningskravene i afsnit 35F-35N på finansielle instrumenter, for hvilke kravene til værdiforringelse i IFRS 9 finder anvendelse. Bemærk dog:	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 35B	De kreditrisikooplysninger, der gives i overensstemmelse med afsnit 35F-35N, skal gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå virkningen af kreditrisikoen på den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden forbundet med fremtidige pengestrømme. Derfor skal kreditrisikooplysningerne indeholde: a) oplysninger om en virksomheds kreditrisikostyringspraksis, og hvordan den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab, herunder de metoder, antagelser og oplysninger, der bruges til at måle forventede kredittab,	JA	Opfyldes på resten af s. 88. Man kunne endvidere komme yderligere ind på kontrolmiljøet samt hvilken rolle intern revision spiller ifht. kreditrisikostyringspraksissen.
IFRS7 35C	En virksomhed behøver ikke gentage oplysninger, som allerede er præsenteret et andet sted, forudsat at oplysningerne er indarbejdet ved krydshenvisning fra årsregnskabet til en anden opgørelse, f.eks. en kommentar eller risikoredegørelse fra ledelsen, som er tilgængelig for regnskabsbrugere på samme vilkår og tidspunkt som årsregnskabet. Er oplysningerne ikke indarbejdet ved krydshenvisninger, er årsregnskabet ufuldstændigt.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 35D	For at opfylde formålene i afsnit 35B skal en virksomhed (medmindre andet er angivet) vurdere, hvor mange detaljer den skal	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7

	oplyse, hvor stor vægt der skal lægges på de forskellige aspekter af oplysningskravene, det passende aggregerings- eller opdelingsniveau, og hvorvidt årsregnskabsbrugere har behov for yderligere forklaringer for at vurdere de afgivne kvantitative oplysninger.		
IFRS7 35E	Hvis oplysningerne afgivet i henhold til afsnit 35F-35N er utilstrækkelige til at opfylde målene i afsnit 35B, skal en virksomhed afgive yderligere oplysninger, der er nødvendige for at opfylde disse mål.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 35F	Kreditrisikostyringspraksis En virksomhed skal forklare sin kreditrisikostyringspraksis, og hvordan den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab. For at opfylde dette mål skal en virksomhed give oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at forstå og vurdere:	JA	Kunne forklares tydeligere i et særskilt afsnit
IFRS7 35G	En virksomhed skal forklare de input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene i afsnit 5.5 i IFRS 9. I den forbindelse skal en virksomhed oplyse: a) grundlaget for de input og antagelser samt de skønsmetoder, der er brugt til at: i) måle de forventede kredittab over 12 måneder og i løbetiden, ii) vurdere, hvorvidt den kreditrisiko, der er forbundet med finansielle instrumenter, er steget væsentligt siden første indregning, og iii) vurdere, hvorvidt et finansielt aktiv er et værdiforringet finansielt aktiv	JA	Opfyldes delvist i afsnittet klassifikation af kunder s 91, men man kunne i højere grad tilføje mere fra risikorapporten s. 31 herunder en risikoinddeling af kunderne med sammenligning til S&P og en beskrivelse af hver enkel gruppe. Herudover burde man for hver type finansielt instrument, hvor der anvendes forskellige kvalitative kriterier for PD beregningerne oplyste disse skematisk. Samt hvor meget PD % skal forøges for at denne anses som værende signifikant.
IFRS7 35H	Kvantitative og kvalitative oplysninger om beløb, der opstår fra forventede kredittab For at forklare ændringerne i hensættelsen til tab og begrundelsen for disse ændringer skal en virksomhed fremlægge en afstemning efter kategori af finansielle instrumenter mellem hensættelsen til tab primo og ultimo i en tabel med separat præsentation af ændringerne i perioden for:	JA	Mangler fordelingen mellem hver kategori af finansielle instrumenter samt fordeling i de tre kreditstadier.
IFRS7 35I	For at gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå ændringerne i hensættelsen til tab, der er oplyst i overensstemmelse med afsnit 35H, skal en virksomhed forklare, hvordan væsentlige ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi i perioden bidrog til ændringer i hensættelsen til tab. Oplysningerne skal præsenteres separat for finansielle instrumenter, som repræsenterer hensættelsen til tab, som beskrevet i afsnit 35H, litra a)-c), og skal omfatte de relevante kvalitative og kvantitative oplysninger. Eksempler på ændringer i finansielle instrumenters	JA	Opfyldes pt. ikke, men kan formentlig afdækkes af 35H

	regnskabsmæssige bruttoværdi, der bidrog til ændringerne i hensættelsen til tab:		
IFRS7 35J	For at gøre det muligt for brugere af årsregnskabet at forstå arten og virkningen af ændringer i finansielle aktivers kontraktlige pengestrømme, som ikke har medført ophør af indregning, og virkningen af sådanne ændringer på målingen af forventede kredittab, skal en virksomhed oplyse: a) den amortiserede kostpris før ændringen og nettogevinsten eller -tabet forbundet med ændringen for finansielle aktiver, for hvilke de kontraktlige pengestrømme er blevet ændret i regnskabsperioden, mens de havde en hensættelse til tab målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, og	JA	Opfyldes pt. ikke.
IFRS7 35K	For at gøre det muligt for brugere af årsregnskaber at forstå virkningen af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden på de beløb, der opstår fra forventede kredittab, skal en virksomhed oplyse følgende efter kategori af finansielle instrumenter: a) det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til eventuel sikkerhedsstillelse eller andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32)	JA	Opfyldes på s. 90 og 95/96
IFRS7 35L	En virksomhed skal oplyse det kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som virksomheden stadig søger at inddrive.	JA	Kunne beskrives tydeligere, men er delvist medtaget på s. 99
IFRS7 35M	Kreditrisikoeksponering For at gøre brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere en virksomheds kreditrisikoeksponering og forstå de væsentlige koncentrationer af kreditrisiko, skal en virksomhed efter kreditrisikokategorier oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle aktiver og eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn og finansielle garantikontrakter. Disse oplysninger skal præsenteres separat for finansielle instrumenter:	JA	Opfyldes ikke pt. Indeholder delelementer på s. 98
IFRS7 36	For alle finansielle instrumenter, der er omfattet af denne standard, men hvor kravene til værdiforringelse i IFRS 9 ikke anvendes, skal en virksomhed efter kategori af finansielt instrument oplyse: (a) det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til	JA	Kun aktuell hvis kravene ikke opfyldes

	eventuel sikkerhedsstillelse eller andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32), idet denne oplysning ikke skal gives for finansielle instrumenter, hvis regnskabsmæssige værdi bedst udtrykker den maksimale kreditrisiko		
IFRS7 38	Sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden Hvis en virksomhed kommer i besiddelse af finansielle eller ikke-finansielle aktiver i regnskabsåret ved at gøre udlæg i modtaget sikkerhed eller indfri andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. garantier), og disse aktiver opfylder kriterierne i andre standarder for indregning, skal virksomheden give følgende oplysninger for sådanne aktiver, som besiddes på balancedagen:	JA	Opfyldes på s. 96. Som følge af væsentligheden vil det formentlig være meget at gå mere i dybden med arten af aktiverne mv.
IFRS7 B8	I henhold til afsnit 34c) skal der oplyses om koncentrationer af risici. Koncentrationer af risici hidrører fra finansielle instrumenter, som har samme karakteristika og påvirkes på samme måde af ændringer i økonomiske eller andre forhold. Identifikationen af koncentrationer af risici forudsætter en vurdering, der tager hensyn til virksomhedens forhold. Oplysninger om koncentrationer af risici skal omfatte: a) en beskrivelse af, hvordan ledelsen opgør koncentrationer b) en beskrivelse af de fælles karakteristika, der kendetegner hver koncentration (f.eks. modpart, geografisk område, valuta eller marked), og c) den beløbsmæssige størrelse af den risiko, der er forbundet med alle finansielle instrumenter med de respektive karakteristika.	JA	Opfyldes på s. 88 i første afsnit. Se forslag til forbedringer under IFRS 7 7
IFRS7 B8A	Kreditrisikostyringspraksis (afsnit 35F-35G) I henhold til afsnit 35F, litra b), skal virksomheden give oplysninger om, hvordan den har defineret misligholdelse for forskellige finansielle instrumenter, og begrundelsen for disse definitioner. I henhold til afsnit 5.5.9 i IFRS 9 er vurderingen af, hvorvidt forventede kredittab i løbetiden skal indregnes, baseret på væsentlige stigninger i risikoen for misligholdelse siden første indregning. Oplysninger om en virksomheds definitioner af misligholdelse, som vil gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå, hvordan en virksomhed har anvendt kravene vedrørende forventet kredittab i IFRS 9, kan bl.a. omfatte:	JA	Opfyldes ikke pt. indeholder delelementer på s. 88

IFRS7 B8C	I henhold til afsnit 35G, litra a), skal virksomheden give oplysninger om grundlaget for de input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene til værdiforringelse i IFRS 9. En virksomheds antagelser og input, som den bruger til at måle forventede kredittab eller vurdere omfanget af stigninger i kreditrisikoen siden første indregning, kan bl.a. omfatte oplysninger fra interne historiske oplysninger eller vurderingsrapporter og antagelser om finansielle instrumenters forventede levetid og timingen af et salg af sikkerhedsstillelse.	JA	
IFRS7 B8D	Ændringer i hensættelsen til tab (afsnit 35H) I henhold til afsnit 35H skal en virksomhed give begrundelser for ændringer i hensættelsen til tab i perioden. Ud over afstemningen mellem hensættelsen til tab primo og ultimo kan det være nødvendigt at give en beskrivende forklaring af ændringerne. Denne kan omfatte en analyse af årsagerne til ændringerne i hensættelsen til tab i perioden, herunder:	JA	Ej indeholdt, men skyldes formentlig der ingen større ændringer. Dette ville dog være pædagogisk med et afsnit "Ændringer i hensættelsen til tab"
IFRS7 B8G	Beskrivende information om sikkerhedsstillelse og virkningen på den beløbsmæssige størrelse af kredittab kan omfatte oplysninger om: a) de primære typer sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden (eksempler på sidstnævnte er garantier, afledte kreditinstrumenter og nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32)	JA	Beskrives på s. 95, 96
IFRS7 B8H	I henhold til afsnit 35M skal der gives oplysninger om en virksomheds kreditrisikoeksponering og væsentlige koncentrationer af kreditrisiko på balancedagen. Der foreligger en koncentration af kreditrisiko, når et antal modparter befinder sig i samme geografiske region eller beskæftiger sig med lignende aktiviteter og har tilsvarende økonomiske karakteristika, som betyder, at deres evne til at opfylde deres kontraktlige forpligtelser påvirkes på samme måde af ændringer i økonomiske eller andre forhold. En virksomhed bør give oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at forstå, om der er grupper eller porteføljer af finansielle instrumenter med særlige egenskaber, der kunne påvirke en stor del af den gruppe af finansielle instrumenter, såsom en koncentration af bestemte risici. Dette kunne f.eks. omfatte lån til værdigrupperinger eller koncentrationer relateret til geografi, branche eller	JA	

	udstedertype.		
IFRS7 B8I	Det antal kreditrisikokategorier, der bruges i oplysningerne i henhold til afsnit 35M, skal svare til det antal, virksomheden rapporterer til nøglemedarbejdere i virksomhedens ledelse i forbindelse med kreditrisikostyringen. Hvis forfaldsoplysninger er de eneste lånerspecifikke oplysninger, der er tilgængelige, og en virksomhed bruger forfaldsoplysninger til at vurdere, hvorvidt kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning i overensstemmelse med afsnit 5.5.10 i IFRS 9, skal den fremlægge en analyse efter forfaldsstatus for disse finansielle aktiver.	JA	Fremgår af s. 99 nederst.
IFRS7 B8J	Når en virksomhed har målt forventede kredittab samlet, vil virksomheden muligvis ikke være i stand til at henføre den regnskabsmæssige bruttoværdi af enkelte finansielle aktiver eller eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn og finansielle garantikontrakter til de kreditrisikokategorier, for hvilke forventede kredittab i løbetiden indregnes. I den situation bør en virksomhed anvende kravet i afsnit 35M på de finansielle instrumenter, der direkte kan henføres til en kreditrisikokategori, og oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle instrumenter, for hvilke de forventede kredittab i løbetiden er blevet målt samlet, separat.	JA	
IFRS7 B9	Den maksimale kreditrisiko (afsnit 36a)) I henhold til afsnit 35K, litra a), og afsnit 36, litra a), skal virksomheden oplyse det beløb, som bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko. For et finansielt aktiv vil det normalt være den regnskabsmæssige bruttoværdi fratrasket: a) alle beløb, der er modregnet i overensstemmelse med IAS 32, og	JA	
IFRS7 B10	Aktiviteter, der medfører kreditrisiko og dermed bidrager til den maksimale kreditrisiko, omfatter bl.a. (men ikke kun): a) ydelse af lån til kunder og placering af midler i andre virksomheder. I så fald er den maksimale kreditrisiko den regnskabsmæssige værdi af de til formålet anvendte finansielle aktiver	JA	

11.5 Bilag 5 – Sammenskrevet IFRS 7 standard

IFRS 7	Tekstindhold
	IFRS 7 Finansielle instrumenter: Oplysninger
IFRS7 1	FORMÅL Formålet med denne standard er at fastsætte krav om, at virksomhederne i deres årsregnskaber skal give oplysninger, der gør det muligt for brugere af årsregnskabet at vurdere: a) finansielle instrumenters betydning for virksomhedens finansielle stilling og indtjening, og b) karakteren og omfanget af de med finansielle instrumenter forbundne risici i regnskabsåret og på balancedagen, og hvordan virksomheden styrer disse risici.
IFRS7 2	Principperne i denne standard supplerer principperne for indregning, måling og præsentation af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser i IAS 32 Finansielle instrumenter: Præsentation og IFRS 9 Finansielle instrumenter
IFRS7 3	ANVENDELSESOMRÅDE Denne standard skal anvendes af alle virksomheder på alle typer finansielle instrumenter med undtagelse af: a) de kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og joint ventures, som regnskabsmæssigt behandles i henhold til IFRS 10 Koncernregnskaber, IAS 27 Separate årsregnskaber eller IAS 28 Investeringer i associerede virksomheder og joint ventures. I visse tilfælde giver IFRS 10, IAS 27 og IAS 28 imidlertid en virksomhed mulighed for at — eller kræver, at den skal — behandle en kapitalandel i en dattervirksomhed eller associeret virksomhed eller et joint venture regnskabsmæssigt i henhold til IFRS 9. I disse tilfælde finder kravene i denne standard anvendelse. Virksomheder skal desuden anvende denne IFRS på alle afledte finansielle instrumenter vedrørende kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder eller joint ventures, medmindre det afledte finansielle instrument hører ind under definitionen af et egenkapitalinstrument i IAS 32. b) arbejdsgiveres rettigheder og forpligtelser i forbindelse med pensionsordninger, hvor IAS 19 Personaleydelser finder anvendelse c) <i>ophævet</i> d) forsikringskontrakter som defineret i IFRS 4 Forsikringskontrakter. Denne standard finder imidlertid anvendelse på afledte finansielle instrumenter, der er indbygget i forsikringskontrakter, hvis IFRS 9 kræver, at virksomheden foretager separat regnskabsmæssig behandling af disse. Desuden skal en udsteder anvende denne standard på finansielle garantikontrakter, hvis udstederen anvender IFRS 9 til indregning og måling af kontrakterne, men anvende IFRS 4, hvis udstederen, i overensstemmelse med afsnit 4, litra d), i IFRS 4, vælger at anvende IFRS 4 på indregning og måling af kontrakterne. e) finansielle instrumenter, kontrakter og forpligtelser i henhold til aktiebaseret vederlæggelse, der er omfattet af IFRS 2 Aktiebaseret vederlæggelse, idet denne standard dog finder anvendelse på kontrakter, som er omfattet af IFRS 9. f) instrumenter, der skal klassificeres som egenkapitalinstrumenter i overensstemmelse med afsnit 16A og 16B eller afsnit 16C og 16D i IAS 32.
IFRS7 4	Denne standard finder anvendelse på indregnede og ikke-indregnede finansielle instrumenter. Indregnede finansielle instrumenter omfatter finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som ligger inden for anvendelsesområdet for IFRS 9. Ikke-indregnede finansielle instrumenter omfatter visse finansielle instrumenter, som ligger uden for anvendelsesområdet for IFRS 9, men inden for denne standards anvendelsesområde.
IFRS7 5	Denne standard finder anvendelse på kontrakter vedrørende køb eller salg af et ikke-finansielt aktiv, som er omfattet af IFRS 9.
IFRS7 5A	Kravene til oplysninger om kreditrisiko i 35A-35N finder anvendelse på de rettigheder, der i henhold til IFRS 15 Indregning af omsætning fra kontrakter med kunder regnskabsmæssigt behandles i henhold til IFRS 9 med henblik på indregning af gevinster eller tab ved værdiforringelse. Medmindre andet er angivet, omfatter enhver henvisning til finansielle aktiver eller finansielle instrumenter i disse afsnit også disse rettigheder.
IFRS7 6	KATEGORIER AF FINANSIELLE INSTRUMENTER OG OPLYSNINGSNIVEAU Når der i henhold til denne standard kræves oplysning om de enkelte kategorier af finansielle instrumenter, skal virksomheden opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika. Virksomheden skal give tilstrækkelige oplysninger til at muliggøre afstemning af balanceposterne.

IFRS7 7	FINANSIELLE INSTRUMENTERS BETYDNING FOR DEN FINANSIELLE STILLING OG IND TJENINGEN En virksomhed skal give oplysninger, der gør det muligt for brugere af dens årsregnskab at vurdere finansielle instrumenters betydning for virksomhedens finansielle stilling og indtjening.
IFRS7 8	Balancen Kategorier af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser Den regnskabsmæssige værdi af hver af følgende kategorier, som defineret i IFRS 9, skal oplyses enten i balancen eller i noterne: a) finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatet med separat præsentation af i) de finansielle aktiver, der klassificeres som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i henhold til afsnit 6.7.1 i IFRS 9, og ii) de finansielle aktiver, som skal klassificeres som målt til dagsværdi i overensstemmelse med IFRS 9 b-d) ophævet e) finansielle forpligtelser til dagsværdi gennem resultatet med separat præsentation af i) de finansielle aktiver, der klassificeres som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i henhold til afsnit 6.7.1 i IFRS 9, og ii) de finansielle aktiver, der opfylder definitionen af »som besiddes med handelshensigt« i IFRS 9 f) finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris g) finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris h) finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst med separat præsentation af i) finansielle aktiver, der måles til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i henhold til afsnit 4.1.2A i IFRS 9, og ii) investeringer i egenkapitalinstrumenter, der klassificeres som sådanne ved første indregning i henhold til afsnit 5.7.5 i IFRS 9.
IFRS7 9	Finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser til dagsværdi gennem resultatet Hvis en virksomhed har klassificeret et finansielt aktiv (eller en gruppe af finansielle aktiver) til dagsværdi gennem resultatet, som ellers ville blive målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst eller amortiseret kostpris, skal den oplyse: a) den maksimale kreditrisiko (jf. afsnit 36, litra a)), der er forbundet med det finansielle aktiv (eller gruppen af finansielle aktiver) ved udgangen af regnskabsperioden b) det beløb, hvormed eventuelle tilknyttede afledte kreditinstrumenter eller lignende instrumenter reducerer den maksimale kreditrisiko c) den beløbsmæssige størrelse af den ændring i dagsværdien for det finansielle aktiv (eller gruppen af finansielle aktiver) i løbet af perioden og akkumuleret, som kan henføres til ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med det finansielle aktiv, opgjort enten: i) som den beløbsmæssige størrelse af den ændring i dagsværdien, der ikke kan henføres til ændringer i markedsforhold, der giver anledning til en markedsrisiko, eller ii) med brug af en anden metode, som efter virksomhedens opfattelse giver et mere retvisende billede af den beløbsmæssige størrelse af den ændring i dagsværdien, som kan henføres til ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med aktivet. Ændringer i markedsforhold, som giver anledning til markedsrisiko, omfatter ændringer i en observeret (toneangivende) rente, råvarepris, valutakurs eller et pris- eller renteindeks d) den beløbsmæssige størrelse af ændringen i dagsværdien for alle tilknyttede afledte kreditinstrumenter eller lignende instrumenter i løbet af perioden og akkumuleret, siden det finansielle aktiv blev klassificeret.
IFRS7 10	Hvis en virksomhed har klassificeret en finansiell forpligtelse som til dagsværdi gennem resultatet i henhold til afsnit 4.2.2 i IFRS 9 og skal præsentere virkningen af ændringer i forpligtelsens kreditrisiko i øvrig totalindkomst (jf. afsnit 5.7.7 i IFRS 9) skal den oplyse: a) den akkumulerede beløbsmæssige størrelse af den ændring i den finansielle forpligtelses dagsværdi, som kan henføres til ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med forpligtelsen, (afsnit B5.7.13-B5.7.20 i IFRS 9 indeholder vejledning om vurdering af virkningen af ændringer i en forpligtelses kreditrisiko) b) forskellen mellem den finansielle forpligtelses regnskabsmæssige værdi og det beløb, virksomheden i henhold til kontrakten ville skulle betale til indehaveren af forpligtelsen ved kontraktens udløb c) eventuelle overførsler af den akkumulerede gevinst eller det akkumulerede tab inden for egenkapitalen i løbet af perioden, herunder årsagen til sådanne overførsler d) hvis indregning af en forpligtelse ophører i perioden, det (eventuelle) beløb, der præsenteres i øvrig totalindkomst, og som blev realiseret i forbindelse med ophør af indregning.
IFRS7 10A	Hvis en virksomhed har klassificeret en finansiell forpligtelse som til dagsværdi gennem resultatet i henhold til afsnit 4.2.2 i IFRS 9 og skal præsentere alle ændringer i forpligtelsens dagsværdi (herunder virkningen af ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med forpligtelsen) i resultatet (jf. afsnit 5.7.7 og 5.7.8 i IFRS 9)

	skal den oplyse: a) den beløbsmæssige størrelse af den ændring i den finansielle forpligtelses dagsværdi, i løbet af perioden og akkumuleret, som kan henføres til ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med forpligtelsen, (afsnit B5.7.13-B5.7.20 i IFRS 9 indeholder vejledning om vurdering af virkningen af ændringer i en forpligtelses kreditrisiko) og b) forskellen mellem den finansielle forpligtelses regnskabsmæssige værdi og det beløb, virksomheden i henhold til kontrakten ville skulle betale til indehaveren af forpligtelsen ved kontraktens udløb.
IFRS7 11	Virksomheden skal desuden oplyse: a) en detaljeret beskrivelse af de anvendte metoder til opfyldelse af kravene i afsnit 9, litra c), afsnit 10, litra a), og afsnit 10A, litra a), samt afsnit 5.7.7, litra a), i IFRS 9, herunder en forklaring på, hvorfor denne metode bruges b) hvis virksomheden mener, at de oplysninger, den har givet, enten i balancen eller i noterne, for at opfylde kravene i afsnit 9, litra c), afsnit 10, litra a), eller afsnit 10A, litra a), eller afsnit 5.7.7, litra a), i IFRS 9, ikke giver et retvisende billede af den ændring i det finansielle aktivs eller den finansielle forpligtelses dagsværdi, som kan henføres til ændringer i den med aktivet eller forpligtelsen forbundne kreditrisiko, begrundelsen for denne vurdering samt de efter virksomhedens opfattelse relevante faktorer c) en detaljeret beskrivelse af den eller de anvendte metoder til vurdering af, hvorvidt præsentation af virkningerne af ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med en forpligtelse, i øvrig totalindkomst ville forårsage eller forværre en regnskabsmæssig inkonsistens i resultatet (jf. afsnit 5.7.7 og 5.7.8 i IFRS 9). Hvis en virksomhed skal præsentere virkningerne af ændringer i den kreditrisiko, der er forbundet med en forpligtelse, i resultatet (jf. afsnit 5.7.8 i IFRS 9), skal oplysningen omfatte en detaljeret beskrivelse af det økonomiske forhold, der er beskrevet i afsnit B5.7.6 i IFRS 9.
IFRS7 11A	Hvis en virksomhed har klassificeret investeringer i egenkapitalinstrumenter til at blive målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, i overensstemmelse med afsnit 5.7.5 i IFRS 9, skal den oplyse: a) hvilke investeringer i egenkapitalinstrumenter, der er klassificeret til at blive målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst b) begrundelsen for at bruge denne præsentation c) dagsværdien af de enkelte instrumenter ved udgangen af regnskabsperioden d) udbytte, der er indregnet i perioden, med separat præsentation af udbytte relateret til investeringer, for hvilke indregning er ophørt i regnskabsperioden, og udbytte relateret til investeringer, der besiddes ved udgangen af regnskabsperioden e) eventuelle overførsler af den akkumulerede gevinst eller det akkumulerede tab inden for egenkapitalen i løbet af perioden, herunder årsagen til sådanne overførsler
IFRS7 11B	Hvis en virksomhed er ophørt med at indregne investeringer i egenkapitalinstrumenter målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i regnskabsperioden, skal den oplyse: a) årsagerne til, at investeringerne afhændes b) investeringernes dagsværdi på datoen for ophør af indregning c) den akkumulerede gevinst eller det akkumulerede tab ved afhændelsen.
IFRS7 12	Omklassifikation <i>Ophævet</i>
IFRS7 12A	<i>Ophævet</i>
IFRS7 12B	En virksomhed skal oplyse, hvis den i denne eller den forudgående regnskabsperiode har omklassificeret nogen finansielle aktiver i overensstemmelse med afsnit 4.4.1 i IFRS 9. For hver enkelt sådan begivenhed skal en virksomhed oplyse: a) datoen for omklassifikationen b) en detaljeret forklaring af ændringen i forretningsmodellen samt en kvalitativ beskrivelse af virkningen på virksomhedens årsregnskab c) det omklassificerede beløb til eller fra hver kategori.
IFRS7 12C	For hver enkelt regnskabsperiode efter omklassifikationen og indtil ophør af indregning skal virksomheden for aktiver, der er omklassificeret fra kategorien dagsværdi gennem resultatet, så de måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i henhold til afsnit 4.4.1 i IFRS 9, oplyse: a) den effektive rente på datoen for omklassifikationen og b) de indregnede renteindtægter

IFRS7 12D	Hvis en virksomhed siden den sidste årlige balancedag har omklassificeret finansielle aktiver fra kategorien dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, så de måles til amortiseret kostpris, eller fra kategorien dagsværdi gennem resultatet, så de måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, skal den oplyse: a) dagsværdien af de finansielle aktiver ved udgangen af regnskabsperioden og b) den gevinst eller det tab i dagsværdi, der ville være blevet indregnet i resultatet eller øvrig totalindkomst i regnskabsperioden, hvis de finansielle aktiver ikke var blevet omklassificeret.
IFRS7 13	Ophør af indregning Ophævet
IFRS7 13A	Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser Oplysningskravene i afsnit 13B–13E udgør et supplement til de øvrige oplysningskrav i denne IFRS og gælder for alle indregnede finansielle instrumenter, der modregnes i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32. Disse oplysningskrav gælder også for indregnede finansielle instrumenter, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, uanset om de modregnes i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32 eller ej.
IFRS7 13B	En virksomhed skal præsentere oplysninger, som gør det muligt for brugere af virksomhedens årsregnskab at vurdere virkningen eller den potentielle virkning af nettingaftaler for virksomhedens finansielle stilling. Dette omfatter virkningen eller den potentielle virkning af retten til modregning forbundet med virksomhedens indregnede finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der falder inden for anvendelsesområdet for afsnit 13A.
IFRS7 13C	For at opfylde formålet med afsnit 13B skal en virksomhed ved regnskabsårets afslutning afgive følgende kvantitative oplysninger særskilt for indregnede finansielle aktiver og for indregnede finansielle forpligtelser, der falder inden for anvendelsesområdet for afsnit 13A: (a) bruttobeløbet for disse indregnede finansielle aktiver og indregnede finansielle forpligtelser (b) de beløb, der modregnes i overensstemmelse med kriterierne i afsnit 42 i IAS 32 ved bestemmelse af de nettobeløb, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling (c) de nettobeløb, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling (d) de beløb, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, der ellers ikke er omfattet af afsnit 13C(b), herunder: (i) beløb forbundet med indregnede finansielle instrumenter, der ikke opfylder visse af eller alle modregningskriterierne i afsnit 42 i IAS 32 og (ii) beløb forbundet med finansiell sikkerhedsstillelse (inkl. kontant sikkerhedsstillelse) og (e) nettobeløbet efter fradrag af de beløb, der er angivet i (d), i beløbene i (c). De oplysninger, der kræves i henhold til dette afsnit, skal præsenteres i tabelform, særskilt for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, medmindre et andet format er mere hensigtsmæssigt.
IFRS7 13D	Det samlede beløb for et instrument, der oplyses i overensstemmelse med afsnit 13C(d), skal begrænses til beløbet i afsnit 13C(c) for dette instrument.
IFRS7 13E	En virksomhed skal i oplysningerne inkludere en beskrivelse af retten til modregning forbundet med virksomhedens indregnede finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, som der gives oplysninger om i overensstemmelse med afsnit 13C(d), herunder arten af denne ret.
IFRS7 13F	Hvis de oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 13B–13E, præsenteres i mere end en note til årsregnskabet, skal virksomheden indsætte en krydshenvisning mellem disse noter.
IFRS7 14	Sikkerhed En virksomhed skal give følgende oplysninger: a) den regnskabsmæssige værdi af finansielle aktiver, der er stillet som sikkerhed for forpligtelser eller betingede forpligtelser, herunder beløb, som er omklassificeret i overensstemmelse med afsnit 3.2.23, litra a), i IFRS 9, og b) betingelser, der er knyttet til sikkerhedsstillelsen.
IFRS7 15	Hvis en virksomhed har modtaget pant (i form af finansielle eller ikke-finansielle aktiver), som den kan sælge eller genpantsette uanset misligholdelse fra pantets indehaver, skal den oplyse: a) dagsværdien af det modtagne pant b) dagsværdien af pant, som virksomheden på denne måde har solgt eller genpantset, og hvorvidt virksomhedener forpligtet til at levere det tilbage, og c) betingelser, der er knyttet til anvendelsen af pantet.

IFRS7 16	<i>Ophævet</i>
IFRS7 16A	Den regnskabsmæssige værdi af finansielle aktiver, der måles til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i overensstemmelse med afsnit 4.1.2A i IFRS 9, reduceres ikke af en hensættelse til tab, og en virksomhed skal ikke præsentere hensættelsen til tab separat i balancen som en reduktion af det finansielle aktivs regnskabsmæssige værdi. En virksomhed skal imidlertid oplyse hensættelsen til tab i noterne til årsregnskabet.
IFRS7 17	Sammensatte finansielle instrumenter med flere indbyggede afledte finansielle instrumenter Hvis en virksomhed har udstedt et instrument, som både indeholder et forpligtelses- og et egenkapitalelement (jf. afsnit 28 i IAS 32), og instrumentet omfatter flere indbyggede afledte finansielle instrumenter med indbyrdes afhængige værdier (f.eks. et konvertibelt gældsinstrument, som kan indløses), skal virksomheden oplyse om tilstedeværelsen af disse elementer.
IFRS7 18	Misligholdelse En virksomhed skal give følgende oplysninger om lån, der er indregnet på balancedagen: a) detaljer vedrørende eventuel misligholdelse i regnskabsåret af hovedstol, renter, amortiseringsfonde eller indløsningsbestemmelser for disse lån b) den regnskabsmæssige værdi på balancedagen af misligholdte lån, og c) hvorvidt misligholdelsen er udbedret eller lånebetingelserne genforhandlet forud for tidspunktet for årsregnskabs godkendelse til offentliggørelse.
IFRS7 19	Har der i regnskabsåret fundet anden misligholdelse af låneaftaler end de i afsnit 18 anførte, skal virksomheden give de samme oplysninger, som kræves i henhold til afsnit 18, såfremt sådan misligholdelse gjorde det muligt for långiver at kræve tilbagebetaling (medmindre misligholdelsen blev udbedret eller lånebetingelserne genforhandlet på eller forud for balancedagen).
IFRS7 20	Totalindkomstopgørelse Indtægts- og omkostningsposter samt gevinster og tab En virksomhed skal oplyse om følgende indtægts- og omkostningsposter samt gevinster og tab enten i totalindkomstopgørelsen eller i noterne: a) nettogevinster eller nettotab hidrørende fra: i) finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser målt til dagsværdi gennem resultatet med separat præsentation af gevinster eller tab hidrørende fra finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser, der er klassificeret som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i overensstemmelse med afsnit 6.7.1 i IFRS 9, og gevinster eller tab hidrørende fra finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som klassificeres til dagsværdi gennem resultatet i henhold til IFRS 9 (f.eks. finansielle forpligtelser, der opfylder definitionen af »som besiddes med handelshensigt« i IFRS 9). For finansielle forpligtelser, der er klassificeret som til dagsværdi gennem resultatet, skal en virksomhed vise den beløbsmæssige størrelse af gevinst eller tab, som er indregnet i øvrig totalindkomst, og det beløb, der er indregnet i resultatet, separat ii)-iv) [Ophævet] v) finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris vi) finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris vii) investeringer i egenkapitalinstrumenter klassificeret som til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i overensstemmelse med afsnit 5.7.5 i IFRS 9 viii) finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i overensstemmelse med afsnit 4.1.2A i IFRS 9 med separat præsentation af den beløbsmæssige størrelse af gevinst eller tab, som er indregnet i øvrig totalindkomst, og det beløb, som er omklassificeret ved ophør af indregning fra akkumuleret øvrig totalindkomst til årets resultat b) samlede renteindtægter og samlede renteudgifter (beregnet ved anvendelse af den effektive rentemetode) for finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris, eller som måles til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst i overensstemmelse med afsnit 4.1.2A i IFRS 9 (med separat præsentation af disse beløb), eller finansielle forpligtelser, som ikke måles til dagsværdi gennem resultatet c) indtægter fra og omkostninger ved provisioner og gebyrer (bortset fra de beløb, der indgår i opgørelsen af den effektive rente) hidrørende fra: i) finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som ikke er til dagsværdi gennem resultatet, og ii) forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter, som indebærer forvaltning eller investering af aktiver på vegne af enkeltpersoner, fonde, pensionskasser og andre institutioner. d) <i>ophævet</i> e) <i>ophævet</i>
IFRS7 20A	En virksomhed skal fremlægge en analyse af den gevinst eller det tab, der er indregnet i totalindkomstopgørelsen, hidrørende fra ophør af indregning af finansielle aktiver, som er målt til amortiseret kostpris, med separat præsentation af gevinster og tab hidrørende fra ophør af indregning af disse finansielle aktiver. Virksomheden skal desuden oplyse begrundelserne for at ophøre med indregningen

	af disse finansielle aktiver.
IFRS7 21	Andre oplysninger Regnskabspraksis En virksomhed skal i henhold til afsnit 117 i IAS 1 Præsentation af årsregnskaber (ajourført 2007) oplyse om væsentlig anvendt regnskabspraksis, herunder de(t) ved udarbejdelsen af årsregnskabet anvendte målingsgrundlag og andre anvendte regnskabsprincipper, som er relevante for forståelsen af årsregnskabet.
IFRS7 21A	Regnskabsmæssig sikring En virksomhed skal anvende oplysningskravene i afsnit 21B-24F for de risikoeksponeringer, en virksomhed sikrer, og for hvilke den vælger regnskabsmæssig sikring. Oplysninger om regnskabsmæssig sikring skal omfatte: a) en virksomheds risikostyringsstrategi, og hvordan den bruges til at styre risikoen, b) hvordan virksomhedens sikringsaktiviteter kan påvirke den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden forbundet med de fremtidige pengestrømme, og c) den virkning, den regnskabsmæssige sikring har haft på virksomhedens balance, totalindkomstopgørelse og egenkapitalopgørelse.
IFRS7 21B	En virksomhed skal præsentere de krævede oplysninger i én note eller et separat afsnit i årsregnskabet. En virksomhed behøver imidlertid ikke gentage oplysninger, som allerede er præsenteret et andet sted, forudsat at oplysningerne er indarbejdet ved krydshenvisning fra årsregnskabet til en anden opgørelse, f.eks. en kommentar eller risikoredegørelse fra ledelsen, som er tilgængelig for regnskabsbrugere på samme vilkår og tidspunkt som årsregnskabet. Er oplysningerne ikke indarbejdet ved krydshenvisninger, er årsregnskabet ufuldstændigt.
IFRS7 21C	Hvis virksomheden i henhold til afsnit 22A-24F skal opdele oplysningerne efter risikokategori, skal virksomheden vurdere de enkelte risikokategorier på grundlag af de risikoeksponeringer, en virksomhed beslutter at sikre, og for hvilke den anvender regnskabsmæssig sikring. En virksomhed skal vælge risikokategorier konsekvent for alle oplysninger vedrørende regnskabsmæssig sikring.
IFRS7 21D	For at opfylde formålene i afsnit 21A skal en virksomhed (medmindre andet er angivet nedenfor) vurdere, hvor mange detaljer den skal oplyse, hvor stor vægt der skal lægges på de forskellige aspekter af oplysningskravene, det passende aggregerings- eller opdelingsniveau, og hvorvidt årsregnskabsbrugere har behov for yderligere forklaringer for at vurdere de afgivne kvantitative oplysninger. En virksomhed skal imidlertid anvende samme aggregerings- eller opdelingsniveau som til oplysningskravene vedrørende relaterede oplysninger i denne standard og i IFRS 13 Dagsværdimåling.
IFRS7 22	<i>Ophævet</i>
IFRS7 22A	En virksomhed skal forklare sin risikostyringsstrategi for hver risikokategori af risikoeksponeringer, som den beslutter sig for at sikre sig mod, og for hvilke den anvender regnskabsmæssig sikring. Denne forklaring bør sætte årsregnskabsbrugere i stand til at vurdere (eksempelvis): a) hvordan den enkelte risiko opstår b) hvordan virksomheden styrer hver enkelt risiko, herunder hvorvidt virksomheden sikrer en post i sin helhed for alle risici eller sikrer en risikokomponent (eller risikokomponenter) for en post, og hvorfor c) omfanget af de risikoeksponeringer, virksomheden forvalter.
IFRS7 22B	For at opfylde kravene i afsnit 22A bør oplysningerne omfatte (men er ikke begrænset til) en beskrivelse af: a) de anvendte sikringsinstrumenter (og hvordan de anvendes) til sikring af risikoeksponeringer, b) hvordan virksomheden bestemmer det økonomiske forhold mellem den sikrede post og sikringsinstrumentet for at vurdere sikringseffektiviteten, og c) hvordan virksomheden fastlægger sikringsraten, og hvad kilderne til sikringsineffektiviteten er.
IFRS7 22C	Hvis en virksomhed klassificerer en bestemt risikokomponent som en sikret post (jf. afsnit 6.3.7 i IFRS 9), skal den ud over de i afsnit 22A og 22B krævede oplysninger afgive kvalitative og kvantitative oplysninger om: a) hvordan virksomheden bestemte den risikokomponent, som klassificeres som den sikrede post (herunder en beskrivelse af arten af forholdet mellem risikokomponenten og posten som helhed), og b) hvad forholdet mellem risikokomponenten og posten i sin helhed er (f.eks. har den klassificerede risikokomponent historisk dækket gennemsnitligt 80 % af ændringerne i dagsværdien af posten som helhed).
IFRS7 23	<i>Beløbsmæssig størrelse, tidspunkt og usikkerhed forbundet med fremtidige pengestrømme</i> <i>Ophævet</i>
IFRS7 23A	Medmindre undtagelsen i afsnit 23C finder anvendelse, skal en virksomhed efter risikokategori give kvantitative oplysninger, som gør årsregnskabsbrugere i stand til at vurdere vilkårene og betingelserne for sikringsinstrumenter, og hvordan de berører den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden

	forbundet med virksomhedens fremtidige pengestrømme.
IFRS7 23B	For at opfylde kravet i afsnit 23A skal en virksomhed give opdelte oplysninger om: a) en profil af timingen af sikringsinstrumentets nominelle beløb og b) hvis det er relevant, sikringsinstrumentets gennemsnitlige kurs eller sats (f.eks. aftalekurs eller terminkurs).
IFRS7 23C	I situationer, hvor en virksomhed ofte ændrer (dvs. afslutter og genoptager) sikringsforhold, fordi både sikringsinstrumentet og den sikrede post ofte ændrer sig (dvs. at virksomheden bruger en dynamisk proces, hvor både eksponeringen og de sikringsinstrumenter, der bruges til at styre eksponeringen, ikke er de samme i længere tid ad gangen, som f.eks. i eksemplet i afsnit B6.5.24, litra b), i IFRS 9): a) er virksomheden fritaget for at give de i afsnit 23A og 23B krævede oplysninger, b) skal virksomheden give følgende oplysninger: i) oplysninger om, hvad den endelige risikostyringsstrategi er for disse sikringsforhold, ii) en beskrivelse af, hvordan den bruger risikostyringsstrategien i den regnskabsmæssige sikring og klassifikationen af disse sikringsforhold, og iii) en indikation af, hvor ofte sikringsforholdene afsluttes og genoptages som led i virksomhedens proces for disse sikringsforhold.
IFRS7 23D	En virksomhed skal fremlægge en beskrivelse efter risikokategori af de kilder til sikringsineffektivitet, der forventes at påvirke sikringsforholdet i løbetiden.
IFRS7 23E	Hvis andre kilder til sikringsineffektivitet viser sig i et sikringsforhold, skal en virksomhed oplyse disse kilder efter risikokategori og beskrive den deraf følgende risikoineffektivitet.
IFRS7 23F	For sikring af pengestrømme skal en virksomhed fremlægge en beskrivelse af en forventet transaktion, hvor der er anvendt regnskabsmæssig sikring i den foregående periode, men som ikke længere forventes at finde sted.
IFRS7 24	Virkningerne af regnskabsmæssig sikring på finansiell stilling og indtjening <i>Ophævet</i>
IFRS7 24A	En virksomhed skal i tabelform oplyse følgende beløb vedrørende poster, der er klassificeret som sikringsinstrumenter, separat efter risikokategori for hver sikringstype (sikring af dagsværdi, sikring af pengestrømme eller sikring af en nettoinvestering i en udenlandsk virksomhed): a) den regnskabsmæssige værdi af sikringsinstrumenterne (finansielle aktiver og forpligtelser hver for sig), b) posten i balancen, som omfatter sikringsinstrumentet, c) ændringen i dagsværdien af sikringsinstrumentet, som bruges til at indregne sikringsineffektivitet for perioden, og d) sikringsinstrumenternes nominelle beløb (herunder mængdeangivelser som tons eller kubikmeter).
IFRS7 24B	En virksomhed skal i tabelform oplyse følgende beløb vedrørende sikrede poster separat efter risikokategori for hver sikringstype på følgende måde: a) for sikringer af dagsværdi: i) den regnskabsmæssige værdi af den sikrede post, der er indregnet i balancen (finansielle aktiver og forpligtelser hver for sig) ii) det akkumulerede beløb for justeringer vedrørende sikring af dagsværdien for den sikrede post, der er omfattet af den regnskabsmæssige værdi af den sikrede post, der er indregnet i balancen (finansielle aktiver og forpligtelser hver for sig) iii) posten i balancen, som omfatter den sikrede post iv) ændringen i værdien af den sikrede post, som bruges til at indregne sikringsineffektivitet for perioden, og v) det akkumulerede beløb for justeringer vedrørende sikring af dagsværdien i balancen for eventuelle sikrede poster, der ikke længere justeres for sikringsgevinster og -tab i overensstemmelse med afsnit 6.5.10 i IFRS 9 b) for sikring af pengestrømme og sikring af en nettoinvestering i en udenlandsk virksomhed: i) ændringen i værdien af den sikrede post, som bruges som grundlag for indregning af sikringsineffektiviteten for perioden (dvs. for sikringer af pengestrømme er det ændringen i værdien, der bruges til at bestemme den indregnede sikringsineffektivitet i overensstemmelse med afsnit 6.5.11, litra c), i IFRS 9) ii) saldoen på reserven vedrørende sikring af pengestrømme og valutaomregningsreserven for fortsættende sikringsforhold, der regnskabsmæssigt behandles i overensstemmelse med afsnit 6.5.11 og 6.5.13, litra a), i IFRS 9, og iii) saldoen på reserven vedrørende sikring af pengestrømme og valutaomregningsreserven fra eventuelle sikringsforhold, for hvilke der ikke længere anvendes regnskabsmæssig sikring.

IFRS7 24C	En virksomhed skal i tabelform oplyse følgende beløb separat efter risikokategori for hver sikringstype på følgende måde: a) for sikringer af dagsværdi: i) sikringsineffektivitet — dvs. forskellen mellem sikringsgevinster eller -tab på sikringsinstrumentet og den sikrede post — som indregnes i resultatet (eller øvrig totalindkomst, hvis sikringsinstrumentet sikrer et egenkapitalinstrument, hvor virksomheden har valgt at præsentere ændringer i dagsværdien under øvrig totalindkomst i henhold til afsnit 5.7.5 i IFRS 9), og ii) posten i totalindkomstopgørelsen, som omfatter den indregnede sikringsineffektivitet b) for sikring af pengestrømme og sikring af en nettoinvestering i en udenlandsk virksomhed: i) sikringsgevinster eller -tab i regnskabsperioden, som blev indregnet i øvrig totalindkomst ii) sikringsineffektivitet, som indregnes i resultatet iii) posten i totalindkomstopgørelsen, som omfatter den indregnede sikringsineffektivitet iv) det beløb, der er omklassificeret fra reserven vedrørende sikring af pengestrømme til resultatet som en omklassifikationsregulering (jf. IAS 1) (hvor der skelnes mellem beløb, for hvilke der tidligere er brugt regnskabsmæssig sikring, men for hvilke de sikrede fremtidige pengestrømme ikke længere forventes at finde sted, og beløb, der er overført, fordi den sikrede post har påvirket resultatet) v) posten i totalindkomstopgørelsen, som omfatter omklassifikationsreguleringen (jf. IAS 1), og vi) for sikringer af nettopositioner de sikringsgevinster eller -tab, der indregnes i en separat post i totalindkomstopgørelsen (jf. afsnit 6.6.4 i IFRS 9).
IFRS7 24D	Hvis de sikringsforhold, som falder ind under undtagelsen i afsnit 23C, har en volumen, der ikke er repræsentativ for normale volumener i perioden (dvs. at volumen på balancedagen ikke afspejler volumenerne i perioden), skal en virksomhed oplyse om dette samt om, hvorfor volumenerne ikke er repræsentative.
IFRS7 24E	En virksomhed skal fremlægge en afstemning af hvert egenkapitalelement samt en analyse af øvrig totalindkomst i overensstemmelse med IAS 1, som sammen: a) som minimum skelner mellem de beløb, der vedrører oplysningerne i afsnit 24C, litra b), nr. i), og litra b), nr. iv), samt de beløb, der regnskabsmæssigt behandles i overensstemmelse med afsnit 6.5.11, litra d), nr. i), og litra d), nr. iii), i IFRS 9, b) skelner mellem de beløb, der er forbundet med den tidsmæssige værdi af optioner, der sikrer transaktionsrelaterede sikrede poster, og de beløb, der er forbundet med den tidsmæssige værdi af optioner, der sikrer tidsperioderelaterede sikrede poster, når en virksomhed behandler den tidsmæssige værdi af en option i overensstemmelse med afsnit 6.5.15 i IFRS 9, og c) skelner mellem de beløb, der er forbundet med terminsdelen af terminskontrakter og valutaspændene for finansielle instrumenter, der sikrer transaktionsrelaterede sikrede poster, og de beløb, der er forbundet med terminsdelen af terminskontrakter og valutaspændene for finansielle instrumenter, der sikrer tidsperioderelaterede sikrede poster, når en virksomhed behandler sådanne beløb i overensstemmelse med afsnit 6.5.16 i IFRS 9.
IFRS7 24F	En virksomhed skal give de oplysninger, der kræves i afsnit 24E, separat efter risikokategori. Denne opdeling efter risiko kan angives i noter til årsregnskabet.
IFRS7 24G	<i>Mulighed for at klassificere en krediteksponering som målt til dagsværdi gennem resultatet</i> Hvis en virksomhed klassificerede et finansielt instrument eller en del af det som målt til dagsværdi gennem resultatet, fordi det bruger et afledt kreditinstrument til at styre den kreditrisiko, der er forbundet med det finansielle instrument, skal den oplyse: a) for afledte kreditinstrumenter, der er blevet anvendt til at styre den kreditrisiko, der er forbundet med finansielle instrumenter, som er klassificeret til dagsværdi gennem resultatet i overensstemmelse med afsnit 6.7.1 i IFRS 9, en afstemning af både det nominelle beløb og dagsværdien ved periodens begyndelse og slutning, b) den gevinst eller det tab, der blev indregnet i resultatet i forbindelse med klassifikation af et finansielt instrument, eller en andel af det, som målt til dagsværdi gennem resultatet i overensstemmelse med afsnit 6.7.1 i IFRS 9, og c) i forbindelse med ophør af måling af et finansielt instrument, eller en andel af det, til dagsværdi gennem resultatet, det finansielle instruments dagsværdi, der er blevet den nye regnskabsmæssige værdi i overensstemmelse med afsnit 6.7.4, litra b), i IFRS9, og det dermed forbundne nominelle beløb eller hovedstolen (bortset fra de sammenligningstal, den skal fremlægge i henhold til IAS 1, behøver en virksomhed ikke give disse oplysninger igen i efterfølgende perioder).
IFRS7 25	Dagsværdi En virksomhed skal, med undtagelse af bestemmelserne i afsnit 29, for hver kategori af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser (jf. afsnit 6) oplyse dagsværdien af den pågældende kategori af aktiver og forpligtelser på en måde, som gør det muligt at sammenligne den med den regnskabsmæssige værdi.

IFRS7 26	Ved oplysning af dagsværdier foretager virksomheden en kategorisering af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, men modregner dem kun i det omfang, deres regnskabsmæssige værdi modregnes i balancen.
IFRS7 27	<i>Ophævet</i>
IFRS7 27A	<i>Ophævet</i>
IFRS7 27B	<i>Ophævet</i>
IFRS7 28	I nogle tilfælde indregner en virksomhed ikke en gevinst eller et tab ved første indregning af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse, fordi dagsværdien hverken indikeres af en officiel markedskurs på et aktivt marked for et aktiv eller en forpligtelse af samme type (f.eks. et niveau 1-input) eller baseres på en værdiansættelsesmetode, der kun benytter data fra observerede markeder (se afsnit B5.1.2A i IFRS 9). I sådanne tilfælde skal virksomheden for hver kategori af finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser oplyse om: a) sin regnskabspraksis for indregning af forskellen mellem dagsværdien ved første indregning og transaktionsprisen i resultatet for at afspejle en ændring i faktorer (herunder tid), som markedsdeltagere ville tage i betragtning ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen (jf. afsnit B5.1.2A, litra b), i IFRS 9) b) den samlede forskel, der skal indregnes i resultatet ved perioden begyndelse og slutning, og en afstemning af ændringer i denne forskel i balancen c) hvorfor virksomheden konkluderede, at transaktionsprisen ikke var den bedste indikation for dagsværdien, herunder en beskrivelse af den indikation, der underbygger dagsværdien.
IFRS7 29	Der skal ikke oplyses om dagsværdien: a) hvis den regnskabsmæssige værdi udgør en rimelig tilnærmelse af dagsværdien, eksempelvis for finansielle instrumenter såsom kortfristede tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og leverandørforpligtelser (b) Ophævet c) for kontrakter med skønsmæssig deltagelse (som beskrevet i IFRS 4), hvis dagsværdien af dette element ikke kan måles pålideligt.
IFRS7 30	I det i afsnit 29, litra c), beskrevne tilfælde skal virksomheden give oplysninger, som hjælper brugere af årsregnskabet til selv at vurdere omfanget af en eventuel forskel på den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af disse kontrakter, herunder: a) det forhold, at dagsværdien ikke er oplyst for disse instrumenter, fordi den ikke kan måles pålideligt b) en beskrivelse af de finansielle instrumenter, deres regnskabsmæssige værdi og en redegørelse for, hvorfor deres dagsværdi ikke kan måles pålideligt c) oplysning om markedet for de pågældende instrumenter d) oplysning om, hvorvidt og hvordan virksomheden påtænker at afhænde de finansielle instrumenter, og e) det forhold, at indregning af finansielle instrumenter, hvis dagsværdi tidligere ikke kunne måles pålideligt, i givet fald ophører, dagsværdien på det tidspunkt, indregning ophører, og den beløbsmæssige størrelse af den indregnede gevinst eller det indregnede tab.
IFRS7 31	ARTEN OG OMFANGET AF RISICI HIDRØRENDE FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER 31. En virksomhed skal give oplysninger, som gør det muligt for brugere af virksomhedens årsregnskab at vurdere arten og omfanget af virksomhedens risici hidrørende fra finansielle instrumenter på balancedagen.
IFRS7 32	De oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 33-42, tager sigte på risici hidrørende fra finansielle instrumenter, og hvordan sådanne risici styres. Disse risici omfatter typisk (men ikke kun) kreditrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.
IFRS7 32A	Kvalitative oplysninger i forbindelse med kvantitative oplysninger gør det muligt for brugerne at sammenkæde relaterede oplysninger og danne sig et samlet billede af arten og omfanget af de risici, der hidrører fra finansielle instrumenter. Samspillet mellem kvalitative og kvantitative oplysninger bidrager til, at oplysningerne præsenteres på en måde, som gør det lettere for brugerne at vurdere virksomhedens risikoeksponering.
IFRS7 33	Kvalitative oplysninger En virksomhed skal for hver type risiko hidrørende fra finansielle instrumenter give følgende oplysninger: a) de risici, virksomheden er udsat for, og hvordan de opstår b) virksomhedens mål med, politikker og procedurer for styring af risikoen og de metoder, der anvendes til at måle risikoen, og c) alle ændringer i a) eller b) i forhold til det foregående regnskabsår.
IFRS7 34	Kvantitative oplysninger En virksomhed skal for hver type risiko hidrørende fra finansielle instrumenter give følgende oplysninger: (a) sammenfattende kvantitative data om eksponeringen over for den pågældende risiko ved regnskabsårets

	slutning. Disse oplysninger skal være baseret på den information, der formidles internt til nøglepersoner i virksomhedens ledelse (som defineret i IAS 24 Oplysning om nærtstående parter), f.eks. virksomhedens bestyrelse eller administrerende direktør (b) de oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 36–42, såfremt de ikke er givet i medfør af (a) (c) koncentrationer af risici, hvis de ikke fremgår af de oplysninger, der skal gives medfør af (a) og (b)
IFRS7 35	Hvis de kvantitative data, der er oplyst på balancedagen, ikke giver et korrekt billede af virksomhedens risici i regnskabsåret, skal virksomheden give yderligere oplysninger, som giver et korrekt billede.
IFRS7 35A	Kreditrisiko Anvendelsesområde og mål En virksomhed skal anvende oplysningskravene i afsnit 35F-35N på finansielle instrumenter, for hvilke kravene til værdiforringelse i IFRS 9 finder anvendelse. Bemærk dog: a) for tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver og leasingtilgodehavender finder afsnit 35J anvendelse på de tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver eller leasingtilgodehavender, for hvilke forventede kredittab i løbetiden indregnes i overensstemmelse med afsnit 5.5.15 i IFRS 9, hvis disse finansielle aktiver ændres, når de er forfaldne med mere end 30 dage, og b) afsnit 35K, litra b), finder ikke anvendelse på leasingtilgodehavender.
IFRS7 35B	De kreditrisikooplysninger, der gives i overensstemmelse med afsnit 35F-35N, skal gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå virkningen af kreditrisikoen på den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden forbundet med fremtidige pengestrømme. Derfor skal kreditrisikooplysningerne indeholde: a) oplysninger om en virksomheds kreditrisikostyringspraksis, og hvordan den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab, herunder de metoder, antagelser og oplysninger, der bruges til at måle forventede kredittab, b) kvantitative og kvalitative oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere de beløb i årsregnskabet, der har forbindelse til forventede kredittab, herunder ændringer i den beløbsmæssige størrelse af forventede kredittab og årsagerne til disse ændringer, og c) oplysninger om en virksomheds kreditrisikoeksponering (dvs. den kreditrisiko, der er indbygget i en virksomheds finansielle aktiver og kredittilsagn), herunder væsentlige koncentrationer af kreditrisiko.
IFRS7 35C	En virksomhed behøver ikke gentage oplysninger, som allerede er præsenteret et andet sted, forudsat at oplysningerne er indarbejdet ved krydshenvisning fra årsregnskabet til en anden opgørelse, f.eks. en kommentar eller risikoredegørelse fra ledelsen, som er tilgængelig for regnskabsbrugere på samme vilkår og tidspunkt som årsregnskabet. Er oplysningerne ikke indarbejdet ved krydshenvisninger, er årsregnskabet ufuldstændigt.
IFRS7 35D	For at opfylde formålene i afsnit 35B skal en virksomhed (medmindre andet er angivet) vurdere, hvor mange detaljer den skal oplyse, hvor stor vægt der skal lægges på de forskellige aspekter af oplysningskravene, det passende aggregerings- eller opdelingsniveau, og hvorvidt årsregnskabsbrugere har behov for yderligere forklaringer for at vurdere de afgivne kvantitative oplysninger.
IFRS7 35E	Hvis oplysningerne afgivet i henhold til afsnit 35F-35N er utilstrækkelige til at opfylde målene i afsnit 35B, skal en virksomhed afgive yderligere oplysninger, der er nødvendige for at opfylde disse mål.
IFRS7 35F	Kreditrisikostyringspraksis En virksomhed skal forklare sin kreditrisikostyringspraksis, og hvordan den er forbundet med indregning og måling af forventede kredittab. For at opfylde dette mål skal en virksomhed give oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at forstå og vurdere: a) hvordan en virksomhed har afgjort, hvorvidt den kreditrisiko, der er forbundet med finansielle instrumenter, er steget væsentligt siden første indregning, herunder, om og hvordan: i) finansielle instrumenter anses for at have en lav kreditrisiko i overensstemmelse med afsnit 5.5.10 i IFRS 9, herunder de kategorier af finansielle instrumenter, det finder anvendelse på, og ii) antagelsen i afsnit 5.5.11 i IFRS 9, at kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, hvis finansielle aktiver er forfaldne med mere end 30 dage, er blevet afkræftet, b) en virksomheds definitioner af misligholdelse, herunder begrundelsen for disse definitioner, c) hvordan instrumenterne blev grupperet, hvis forventede kredittab blev målt samlet, d) hvordan en virksomhed har afgjort, at finansielle aktiver er værdiforringede finansielle aktiver, e) en virksomheds afskrivningspolitik, herunder indikatorer for, at der ikke er nogen rimelig forventning om inddrivelse, og oplysninger om politikken vedrørende finansielle aktiver, der afskrives, men som virksomheden stadig søger at inddrive, og

	f) hvordan kravene i afsnit 5.5.12 i IFRS 9 vedrørende ændring af de kontraktlige pengestrømme for finansielle aktiver er anvendt, herunder hvordan en virksomhed: i) vurderer, hvorvidt kreditrisikoen på et finansielt aktiv, der er blevet ændret, mens hensættelsen til tab blev målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, er reduceret i en sådan grad, at hensættelsen til tab igen kan måles til et beløb, der svarer til forventede kredittab over 12 måneder i overensstemmelse med afsnit 5.5.5 i IFRS 9, og ii) overvåger, i hvilken grad hensættelsen til tab på finansielle aktiver, som opfylder kriterierne i nr. i), efterfølgende måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, i overensstemmelse med afsnit 5.5.3 i IFRS 9.
IFRS7 35G	En virksomhed skal forklare de input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene i afsnit 5.5 i IFRS 9. I den forbindelse skal en virksomhed oplyse: a) grundlaget for de input og antagelser samt de skønsmetoder, der er brugt til at: i) måle de forventede kredittab over 12 måneder og i løbetiden, ii) vurdere, hvorvidt den kreditrisiko, der er forbundet med finansielle instrumenter, er steget væsentligt siden første indregning, og iii) vurdere, hvorvidt et finansielt aktiv er et værdiforringet finansielt aktiv b) hvordan fremadrettede oplysninger er blevet indarbejdet i vurderingen af forventede kredittab, herunder makroøkonomiske oplysninger, og c) ændringer i de skønsmetoder eller væsentlige antagelser i regnskabsperioden og begrundelsen for sådanne ændringer.
IFRS7 35H	Kvantitative og kvalitative oplysninger om beløb, der opstår fra forventede kredittab For at forklare ændringerne i hensættelsen til tab og begrundelsen for disse ændringer skal en virksomhed fremlægge en afstemning efter kategori af finansielle instrumenter mellem hensættelsen til tab primo og ultimo i en tabel med separat præsentation af ændringerne i perioden for: a) hensættelsen til tab målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab over 12 måneder, b) hensættelsen til tab målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden for: i) finansielle instrumenter, hvor kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, men som ikke er kreditforringede finansielle aktiver, ii) finansielle aktiver, der er værdiforringede på balancedagen (men som ikke var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen), og iii) tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver eller leasingtilgodehavender, hvor hensættelsen til tab måles i overensstemmelse med afsnit 5.5.15 i IFRS 9 c) finansielle aktiver, der var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen. Ud over afstemningen skal en virksomhed oplyse de samlede ikke-diskonterede forventede kredittab ved første indregning på finansielle aktiver, der blev indregnet første gang i regnskabsperioden.
IFRS7 35I	For at gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå ændringerne i hensættelsen til tab, der er oplyst i overensstemmelse med afsnit 35H, skal en virksomhed forklare, hvordan væsentlige ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi i perioden bidrog til ændringer i hensættelsen til tab. Oplysningerne skal præsenteres separat for finansielle instrumenter, som repræsenterer hensættelsen til tab, som beskrevet i afsnit 35H, litra a)-c), og skal omfatte de relevante kvalitative og kvantitative oplysninger. Eksempler på ændringer i finansielle instrumenters regnskabsmæssige bruttoværdi, der bidrog til ændringerne i hensættelsen til tab: a) ændringer, der skyldes, at finansielle instrumenter er blevet oprettet eller erhvervet i regnskabsperioden b) ændringen af kontraktlige pengestrømme for finansielle aktiver, der ikke medfører ophør af indregning af de finansielle aktiver i overensstemmelse med IFRS 9 c) ændringer, der skyldes ophør af indregning af finansielle instrumenter (herunder afskrevne finansielle instrumenter) i regnskabsperioden, og d) ændringer, der skyldes, at hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til enten de forventede kredittab over 12 måneder eller i løbetiden.
IFRS7 35J	For at gøre det muligt for brugere af årsregnskabet at forstå arten og virkningen af ændringer i finansielle aktivers kontraktlige pengestrømme, som ikke har medført ophør af indregning, og virkningen af sådanne ændringer på målingen af forventede kredittab, skal en virksomhed oplyse: a) den amortiserede kostpris før ændringen og nettogevinsten eller -tabet forbundet med ændringen for finansielle aktiver, for hvilke de kontraktlige pengestrømme er blevet ændret i regnskabsperioden, mens de havde en hensættelse til tab målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, og b) den regnskabsmæssige bruttoværdi ved udgangen af regnskabsperioden for finansielle aktiver, der er blevet ændret siden første indregning på et tidspunkt, hvor hensættelsen til tab blev målt til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, og for hvilke hensættelsen til tab er ændret i

	regnskabsperioden til et beløb, der svarer til de forventede kredittab over 12 måneder.
IFRS7 35K	For at gøre det muligt for brugere af årsregnskaber at forstå virkningen af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden på de beløb, der opstår fra forventede kredittab, skal en virksomhed oplyse følgende efter kategori af finansielle instrumenter: a) det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til eventuel sikkerhedsstillelse eller andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32) b) beskrivende information om sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden, herunder: i) en beskrivelse af arten og kvaliteten af sikkerhedsstillelsen ii) en forklaring af eventuelle væsentlige ændringer i kvaliteten af sikkerhedsstillelsen eller udvidelserne af kreditværdigheden som følge af forringelse eller ændringer i virksomhedens politik vedrørende sikkerhedsstillelse i regnskabsperioden og iii) oplysninger om finansielle instrumenter, for hvilke en virksomhed ikke har indregnet en hensættelse til tab som følge af sikkerhedsstillelsen c) kvantitative oplysninger om sikkerhedsstillelsen og andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. en angivelse af hvor meget sikkerhedsstillelsen og andre udvidelser af kreditværdigheden mindsker kreditrisikoen) for finansielle aktiver, der er værdiforringet på balancedagen.
IFRS7 35L	En virksomhed skal oplyse det kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som virksomheden stadig søger at inddrive.
IFRS7 35M	Kreditrisikoeksponering For at gøre brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere en virksomheds kreditrisikoeksponering og forstå de væsentlige koncentrationer af kreditrisiko, skal en virksomhed efter kreditrisikokategorier oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle aktiver og eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn og finansielle garantikontrakter. Disse oplysninger skal præsenteres separat for finansielle instrumenter: a) for hvilke hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab over 12 måneder, b) for hvilke hensættelsen til tab måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, og som er, i) finansielle instrumenter, hvor kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, men som ikke er kreditforringede finansielle aktiver, ii) finansielle aktiver, der er værdiforringede på balancedagen (men som ikke var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen), og iii) tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver eller leasingtilgodehavender, hvor hensættelsen til tab måles i overensstemmelse med afsnit 5.5.15 i IFRS 9 c) der er finansielle aktiver, der var værdiforringet ved erhvervelsen eller oprettelsen.
IFRS7 35N	For tilgodehavender fra salg, kontraktaktiver og leasingtilgodehavender, på hvilke en virksomhed anvender afsnit 5.5.15 i IFRS 9, kan de oplysninger, den giver i overensstemmelse med afsnit 35M, baseres på en hensættelsesmatrix (jf. afsnit B5.5.35 i IFRS 9).
IFRS7 36	For alle finansielle instrumenter, der er omfattet af denne standard, men hvor kravene til værdiforringelse i IFRS 9 ikke anvendes, skal en virksomhed efter kategori af finansielt instrument oplyse: (a) det beløb, der bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko på balancedagen uden hensyntagen til eventuel sikkerhedsstillelse eller andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32), idet denne oplysning ikke skal gives for finansielle instrumenter, hvis regnskabsmæssige værdi bedst udtrykker den maksimale kreditrisiko (b) en beskrivelse af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden samt den økonomiske virkning heraf (f.eks. en angivelse af hvor meget sikkerhedsstillelsen og andre udvidelser af kreditværdigheden mindsker kreditrisikoen) med hensyn til det beløb, der bedst udtrykker den maksimale kreditrisiko (uanset om det oplyses i henhold til (a) eller udtrykkes ved den regnskabsmæssige værdi af et finansielt instrument) (c) Ophævet (d) Ophævet
IFRS7 37	Ophævet

IFRS7 38	Sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden Hvis en virksomhed kommer i besiddelse af finansielle eller ikke-finansielle aktiver i regnskabsåret ved at gøre udlæg i modtaget sikkerhed eller indfri andre udvidelser af kreditværdigheden (f.eks. garantier), og disse aktiver opfylder kriterierne i andre standarder for indregning, skal virksomheden give følgende oplysninger for sådanne aktiver, som besiddes på balancedagen: (a) arten og den regnskabsmæssige værdi af aktiverne og (b) hvis aktiverne ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, virksomhedens strategi for afhændelse af sådanne aktiver eller anvendelse af dem i forbindelse med sine aktiviteter.
IFRS7 39	Likviditetsrisiko En virksomhed skal oplyse: (a) en løbetidsanalyse af ikke-afledte finansielle forpligtelser (herunder udstedte finansielle garantikontrakter), som viser de kontraktlige restløbetider, (b) en løbetidsanalyse af afledte finansielle forpligtelser. Denne løbetidsanalyse skal omfatte de kontraktlige restløbetider for de afledte finansielle forpligtelser, for hvilke kontraktlige løbetider er væsentlige for forståelsen af tidspunktet for pengestrømmene (jf. afsnit B11B), (c) en beskrivelse af, hvordan virksomheden styrer den likviditetsrisiko, der er forbundet med de i medfør af (a) og (b) oplyste løbetider.
IFRS7 40	Markedsrisiko Følsomhedsanalyse En virksomhed skal, hvis den ikke opfylder bestemmelserne i afsnit 41, give følgende oplysninger: a) en følsomhedsanalyse for hver type markedsrisiko, virksomheden er udsat for på balancedagen, med angivelse af, hvordan resultatet og egenkapitalen ville være blevet påvirket af ændringer i den relevante risikovariabel, som var rimeligt sandsynlige på det tidspunkt b) dels hvilke metoder og forudsætninger der er lagt til grund ved udarbejdelsen af følsomhedsanalysen, og c) ændringer i disse metoder og forudsætninger i forhold til det foregående regnskabsår og årsagerne til sådanne ændringer.
IFRS7 41	Hvis virksomheden udarbejder en følsomhedsanalyse, f.eks. value-at-risk, der afspejler den indbyrdes afhængighed mellem risikovariabler (f.eks. rentesatser og valutakurser), og anvender den til at styre finansielle risici, kan denne følsomhedsanalyse træde i stedet for den i afsnit 40 nævnte analyse. Virksomheden skal desuden give følgende oplysninger: a) en redegørelse for den anvendte metode til udarbejdelsen af en sådan følsomhedsanalyse og de vigtigste parametre og forudsætninger, der er lagt til grund for de oplyste data, og b) en redegørelse for formålet med den anvendte metode og for begrænsninger ved metoden, der kan betyde, at oplysningerne ikke fuldt ud afspejler dagsværdien af de pågældende aktiver og forpligtelser.
IFRS7 42	Andre oplysninger om markedsrisiko Hvis den følsomhedsanalyse, der er fremlagt i henhold til afsnit 40 eller 41, ikke giver et korrekt billede af den risiko, der er forbundet med et finansielt instrument (f.eks. fordi risikoen ved regnskabsårets slutning ikke afspejler risikoen i resten af regnskabsåret), skal virksomheden oplyse herom og begrunde, hvorfor den mener, følsomhedsanalysen ikke giver et korrekt billede.
IFRS7 42A	Overdragne finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt fuldt ud Oplysningskravene i afsnit 42B-42H vedrørende overdragelse af finansielle aktiver supplerer de øvrige oplysningskrav i denne standard. En virksomhed skal præsentere de oplysninger, der kræves i afsnit 42B-42H, i en enkelt note til sit årsregnskab. Virksomheden skal give de krævede oplysninger for alle overdragne finansielle aktiver, hvor indregning ikke er ophørt, og for et eventuelt fortsat engagement i et overdraget aktiv på balancedagen, uanset hvornår den tilknyttede overdragelsestransaktion fandt sted. Med henblik på anvendelsen af oplysningskravene i disse afsnit overdrager en virksomhed udelukkende et finansielt aktiv i dets helhed eller en del af et finansielt aktiv (det overdragne finansielle aktiv), hvis den enten: a) overfører de kontraktlige rettigheder til at modtage pengestrømme fra det pågældende finansielle aktiv eller b) bibeholder de kontraktlige rettigheder til at modtage pengestrømme fra det pågældende finansielle aktiv, men påtager sig en kontraktlig forpligtelse til at betale disse pengestrømme til en eller flere modtagere i henhold til en aftale.
IFRS7 42B	En virksomhed skal give oplysninger, der gør det muligt for regnskabsbrugere: a) at forstå forholdet mellem overdragne finansielle aktiver, hvor indregning ikke er ophørt fuldt ud, og de dermed forbundne forpligtelser og b) at vurdere arten af og risiciene i forbindelse med virksomhedens fortsatte engagement i finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt.

IFRS7 42C	Med henblik på anvendelsen af oplysningskravene i afsnit 42E-42H har en virksomhed et fortsat engagement i et overdraget finansielt aktiv, hvis virksomheden som en del af overdragelsen bibeholder nogle af de kontraktlige rettigheder eller forpligtelser, der knytter sig til det overtagne finansielle aktiv, eller opnår nye kontraktlige rettigheder eller forpligtelser vedrørende det overtagne finansielle aktiv. Med henblik på anvendelsen af oplysningskravene i afsnit 42E-42H udgør følgende ikke et fortsat engagement: a) sædvanlige erklæringer og garantier vedrørende svigagtig overdragelse og begreberne rimelighed, god tro og »fair dealing«, der kunne ugyldiggøre en overdragelse som resultat af en retssag b) en aftale, hvorved en virksomhed bibeholder de kontraktlige rettigheder til at modtage pengestrømme fra et finansielt aktiv, men påtager sig en kontraktlig forpligtelse til at betale pengestrømmene til en eller flere virksomheder, og betingelserne i afsnit 3.2.5, litra a)-c), i IFRS 9 er opfyldt. c) en aftale, hvorved en virksomhed bibeholder de kontraktlige rettigheder til at modtage pengestrømme fra et finansielt aktiv, men påtager sig en kontraktlig forpligtelse til at betale pengestrømmene til en eller flere virksomheder, og betingelserne i afsnit 19 a)-c) of IAS 39 er opfyldt.
IFRS7 42D	En virksomhed kan have overdraget finansielle aktiver på en sådan måde, at ingen eller kun nogle af de overtagne finansielle aktiver opfylder kriterierne for ophør af indregning. For at opfylde de opstillede formål i afsnit 42B, litra a), skal virksomheden på hver balancedag for hver kategori af overtagne finansielle aktiver, hvor indregning ikke er ophørt fuldt ud, give oplysning om: a) de overtagne aktivers art b) arten af virksomhedens risici og afkast tilknyttet ejendomsretten c) en beskrivelse af arten af forholdet mellem de overtagne aktiver og de dermed forbundne forpligtelser, herunder restriktioner som følge af overdragelsen for den regnskabsaflæggende virksomheds anvendelse af de overtagne aktiver d) hvis modpartens (modparternes) regres i forbindelse med de tilknyttede forpligtelser er begrænset til de overtagne aktiver, en oversigt over dagsværdien af de overtagne aktiver, dagsværdien af de dermed forbundne forpligtelser og nettopositionen (forskellen mellem dagsværdien af de overtagne aktiver og de dermed forbundne forpligtelser) e) hvis virksomheden fortsætter med at indregne samtlige overtagne aktiver, de regnskabsmæssige værdier af de overtagne aktiver og de dermed forbundne forpligtelser f) hvis virksomheden fortsætter med at indregne aktiverne i det omfang, den fortsat har et engagement (jf. afsnit 3.2.6, litra c), nr. ii), og 3.2.16 i IFRS 9), de oprindelige aktivers samlede regnskabsmæssige værdi inden overdragelsen, den regnskabsmæssige værdi af de aktiver, virksomheden fortsætter med at indregne, og den regnskabsmæssige værdi af de dertil knyttede forpligtelser.
IFRS7 42E	For at opfylde de opstillede formål i afsnit 42B, litra b), når en virksomhed ophører med at indregne overtagne finansielle aktiver fuldt ud (jf. afsnit 3.2.6, litra a) og c), nr. i), i IFRS 9), men fortsat har et engagement deri, skal virksomheden for hver type fortsat engagement på hver balancedag som minimum give oplysning om: a) den regnskabsmæssige værdi af de aktiver og passiver, der er indregnet i virksomhedens opgørelse af finansiell stilling og repræsenterer virksomhedens fortsatte engagement i de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt, og de regnskabsposter, hvori den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver og passiver er indregnet b) dagsværdien af de aktiver og passiver, der repræsenterer virksomhedens fortsatte engagement i de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt c) det beløb, der bedst repræsenterer virksomhedens maksimale eksponering for tab som følge af dens fortsatte engagement i de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt, og oplysninger om, hvordan den maksimale eksponering for tab er beregnet d) de udiskonterede pengestrømme fra virksomheden, som der vil eller kan være behov for med henblik på at tilbagekøbe finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt (f.eks. strike-prisen i en optionsaftale), eller andre beløb, der skal betales til erhververen med hensyn til de overtagne aktiver. Hvis pengestrømmen fra virksomheden er variabel, bør det oplyste beløb være baseret på forhold, der eksisterer på hver balancedag e) en løbetidsanalyse af de udiskonterede pengestrømme fra virksomheden, som der vil eller kan være behov for med henblik på at tilbagekøbe de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt, eller andre beløb, der skal betales til erhververen med hensyn til de overtagne aktiver; denne løbetidsanalyse skal vise de kontraktlige restløbetider for virksomhedens fortsatte engagement f) kvalitative oplysninger, som forklarer og understøtter de kvantitative oplysninger, der kræves i medfør af a)-e).
IFRS7 42F	En virksomhed kan sammenfatte de oplysninger, der kræves i artikel 42E med hensyn til et bestemt aktiv, hvis virksomheden har mere end en type fortsat engagement i det pågældende finansielle aktiv, hvor indregning er ophørt, og præsentere dem under én type fortsat engagement.

IFRS7 42G	Desuden skal en virksomhed for hver type fortsat engagement give oplysning om: a) den indregnede gevinst eller det indregnede tab på tidspunktet for aktivernes overdragelse b) indregnede indtægter og omkostninger, både i regnskabsåret og kumulativt, i forbindelse med virksomhedens fortsatte engagement i de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt (f.eks. dagsværdiændringer i afledte finansielle instrumenter) c) hvis det samlede provenu fra overdragelsesaktiviteten (der opfylder kriterierne for ophør med indregning) i et regnskabsår ikke er jævnt fordelt i hele regnskabsåret (f.eks. hvis en betydelig del af den samlede overdragelsesaktivitet finder sted i de sidste dage af et regnskabsår): i) når den største overdragelsesaktivitet fandt sted inden for det pågældende regnskabsår (f.eks. de sidste fem dage før regnskabsårets afslutning) ii) det beløb (f.eks. tilknyttede gevinster eller tab), der er indregnet fra overdragelsesaktiviteten i den pågældende del af regnskabsåret, og iii) det samlede provenu fra overdragelsesaktiviteten i den pågældende del af regnskabsåret. En virksomhed skal give disse oplysninger for hver periode, for hvilken der er præsenteret en totalindkomstopgørelse.
IFRS7 42H	Supplerende oplysninger En virksomhed skal give eventuelle yderligere oplysninger, som den finder nødvendige for at opfylde oplysningsformålene i afsnit 42B.
IFRS7 42I	FØRSTEGANGSANVENDELSE AF IFRS 9 I den regnskabsperiode, der omfatter datoen for den første anvendelse af IFRS 9, skal virksomheden give følgende oplysninger for hver kategori af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser pr. datoen for den første anvendelse: a) den oprindelige målingskategori og regnskabsmæssige værdi fastlagt i overensstemmelse med IAS 39 eller en tidligere version af IFRS 9 (hvis virksomheden har valgt at anvende IFRS 9 på en måde, som omfatter mere end én dato for den første anvendelse for forskellige krav) b) den nye målingskategori og regnskabsmæssige værdi fastlagt i overensstemmelse med IFRS 9 c) den beløbsmæssige størrelse af eventuelle finansielle aktiver og finansielle forpligtelser i balancen, som tidligere blev klassificeret som målt til dagsværdi gennem resultatet, men som ikke længere klassificeres som sådan, hvor der skelnes mellem de finansielle aktiver og forpligtelser, som en virksomhed i henhold til IFRS 9 skal omklassificere, og dem, som en virksomhed vælger at omklassificere på datoen for den første anvendelse. I henhold til afsnit 7.2.2 i IFRS 9 kan overgangen omfatte mere end én dato for den første anvendelse, afhængigt af hvordan virksomheden har valgt at anvende IFRS 9. Derfor kan dette afsnit medføre, at virksomheden skal give oplysninger for mere end én dato for den første anvendelse. En virksomhed skal opstille disse kvantitative oplysninger i en tabel, medmindre et andet format er mere hensigtsmæssigt.
IFRS7 42J	I den regnskabsperiode, der omfatter datoen for den første anvendelse af IFRS 9, skal en virksomhed give kvalitative oplysninger, som gør brugere i stand til at forstå: a) hvordan den har anvendt klassifikationskravene i IFRS 9 på de finansielle aktiver, hvis klassifikation er blevet ændret som følge af anvendelsen af IFRS 9, b) årsagerne til klassifikation eller afklassifikation af finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser som målt til dagsværdi gennem resultatet på datoen for den første anvendelse. I henhold til afsnit 7.2.2 i IFRS 9 kan overgangen omfatte mere end én dato for den første anvendelse, afhængigt af hvordan virksomheden har valgt at anvende IFRS 9. Derfor kan dette afsnit medføre, at virksomheden skal give oplysninger for mere end én dato for den første anvendelse.
IFRS7 42K	I den regnskabsperiode, hvor en virksomhed første gang anvender klassifikations- og målingskravene for finansielle aktiver i IFRS 9 (dvs. når virksomheden overgår fra IAS 39 til IFRS 9 for finansielle aktiver), skal den præsentere de oplysninger, der er omhandlet i afsnit 42L-42O i denne standard, hvor det er krævet i overensstemmelse med afsnit 7.2.15 i IFRS 9.
IFRS7 42L	Hvor det er krævet i overensstemmelse med afsnit 42K, skal en virksomhed oplyse om ændringerne i klassifikationen af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser pr. datoen for den første anvendelse af IFRS 9 med separat præsentation af: a) ændringerne i de regnskabsmæssige værdier på grundlag af deres målingskategorier i overensstemmelse med IAS 39 (dvs. som ikke skyldes en ændring i måleparameteret ved overgangen til IFRS 9) og b) ændringerne i de regnskabsmæssige værdier, der skyldes en ændring i målingsparameteret ved overgangen til IFRS 9. Oplysningerne i dette afsnit skal ikke gives efter den årlige regnskabsperiode, hvor virksomheden første gang anvender klassifikations- og målingskravene for finansielle aktiver i IFRS 9.

IFRS7 42M	Hvor det er krævet i overensstemmelse med afsnit 42K, skal en virksomhed oplyse følgende for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der er blevet omklassificeret, så de måles til amortiseret kostpris, og, med hensyn til finansielle aktiver, som er blevet omklassificeret fra dagsværdi gennem resultatet, så de måles til dagsværdi gennem øvrig totalindkomst, som følge af overgangen til IFRS 9: a) dagsværdien af de finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser ved udgangen af regnskabsperioden og b) den gevinst eller det tab i dagsværdi, der ville være blevet indregnet i resultatet eller øvrig totalindkomst i regnskabsperioden, hvis de finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser ikke var blevet omklassificeret. Oplysningerne i dette afsnit skal ikke gives efter den årlige regnskabsperiode, hvor virksomheden første gang anvender klassifikations- og målingskravene for finansielle aktiver i IFRS 9.
IFRS7 42N	Hvor det er krævet i overensstemmelse med afsnit 42K, skal en virksomhed oplyse følgende for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der er blevet omklassificeret fra kategorien dagsværdi gennem resultatet, som følge af overgangen til IFRS 9: a) den effektive rente på datoen for den første anvendelse og b) de indregnede renteindtægter eller -udgifter. Hvis en virksomhed behandler dagsværdien af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse som den nye regnskabsmæssige bruttoværdi på datoen for den første anvendelse (jf. afsnit 7.2.11 i IFRS 9), skal oplysningerne i dette afsnit gives for hver regnskabsperiode frem til ophør af indregning. Ellers skal oplysningerne i dette afsnit ikke gives efter den årlige regnskabsperiode, hvor virksomheden første gang anvender klassifikations- og målingskravene for finansielle aktiver i IFRS 9.
IFRS7 42O	Når en virksomhed præsenterer oplysningerne i afsnit 42K-42N, skal disse oplysninger og oplysningerne i afsnit 25 i denne standard, give mulighed for afstemning mellem: a) målingskategorierne præsenteret i overensstemmelse med IAS 39 og IFRS 9 og b) kategorien af finansielt instrument på datoen for den første anvendelse.
IFRS7 42P	På datoen for den første anvendelse af afsnit 5.5 i IFRS 9 skal en virksomhed give oplysninger, der giver mulighed for afstemning af hensættelser til værdiforringelse ultimo i overensstemmelse med IAS 39 og hensættelser i henhold til IAS 37 til tab primo fastlagt i overensstemmelse med IFRS 9. For finansielle aktiver skal disse oplysninger gives efter de relaterede målingskategorier for finansielle aktiver i overensstemmelse med IAS 39 og IFRS 9 med separat præsentation af virkningen af ændringer i målingskategori på hensættelsen til tab på denne dato.
IFRS7 42Q	I den regnskabsperiode, der omfatter datoen for den første anvendelse af IFRS 9, er det ikke påkrævet for en virksomhed at oplyse beløbet i de poster, der ville være rapporteret i overensstemmelse med klassifikations- og målingskravene (omfattende kravene vedrørende måling af finansielle aktiver til amortiseret kostpris og værdiforringelse i afsnit 5.4 og 5.5 i IFRS 9) i: a) IFRS 9 for tidligere perioder og b) IAS 39 for den aktuelle periode.
IFRS7 42R	I henhold til afsnit 7.2.4 i IFRS 9 skal en virksomhed, hvis det på datoen for den første anvendelse af IFRS 9 er praktisk umuligt (som defineret i IAS 8) for en virksomhed at vurdere en ændret tidsmæssig værdi af penge i henhold til afsnit B4.1.9B-B4.1.9D i IFRS 9 på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, vurdere det finansielle aktivs kontraktlige pengestrømmes egenskaber på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, uden at tage hensyn til kravene til ændring af den tidsmæssige værdi af penge i afsnit B4.1.9B-B4.1.9D i IFRS 9. En virksomhed skal oplyse den regnskabsmæssige værdi på balancedagen for de finansielle aktiver, hvis de kontraktlige pengestrømmes egenskaber er blevet vurderet på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, uden at tage hensyn til kravene til ændring af den tidsmæssige værdi af penge i afsnit B4.1.9B-B4.1.9D i IFRS 9, frem til ophør af indregning af disse finansielle aktiver.
IFRS7 42S	I henhold til afsnit 7.2.5 i IFRS 9 skal en virksomhed, hvis det på datoen for den første anvendelse er praktisk umuligt (som defineret i IAS 8) for en virksomhed at vurdere, hvorvidt dagsværdien af førtidig indfrielse var ubetydelig i henhold til afsnit B4.1.12, litra d), i IFRS 9 på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, vurdere det finansielle aktivs kontraktlige pengestrømmes egenskaber på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, uden at tage hensyn til undtagelsen vedrørende førtidig indfrielse i afsnit B4.1.12 i IFRS 9. En virksomhed skal oplyse den regnskabsmæssige værdi på balancedagen for de finansielle aktiver, hvis kontraktlige pengestrømmes egenskaber er blevet vurderet på grundlag af de forhold og omstændigheder, der var gældende ved den første indregning af det finansielle aktiv, uden at tage hensyn til

	undtagelsen vedrørende førtidig indfrielse i afsnit B4.1.12 i IFRS 9 frem til ophør af indregning af disse finansielle aktiver.
	Appendiks B Anvendelsesvejledning Dette appendiks er en integreret del af standarden.
IFRS7 B1	KATEGORIER AF FINANSIELLE INSTRUMENTER OG OPLYSNINGSNIVEAU (AFSNIT 6) Virksomheder skal i henhold til afsnit 6 opdele finansielle instrumenter i passende kategorier i forhold til arten af de givne oplysninger og under hensyntagen til de pågældende finansielle instrumenters karakteristika. De kategorier, der er beskrevet i afsnit 6, fastlægges af virksomhederne og adskiller sig derved fra de kategorier af finansielle instrumenter, som er omhandlet i IFRS 9 (der indeholder bestemmelser om, hvordan finansielle instrumenter måles, og hvor ændringer i dagsværdi indregnes).
IFRS7 B2	Ved fastlæggelsen af kategorier af finansielle instrumenter skal en virksomhed som minimum: a) sondre mellem instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, og instrumenter, der måles til dagsværdi b) behandle de finansielle instrumenter, der ligger uden for denne standards anvendelsesområde, som en (eller flere) separate kategori(er).
IFRS7 B3	En virksomhed afgør på grundlag af sine egne forhold, hvor detaljerede oplysninger den skal give for at opfylde kravene i denne standard, hvor stor vægt den vil lægge på forskellige aspekter af kravene, og hvordan den vil sammenfatte oplysningerne for at vise det samlede billede uden at sammenstille oplysninger med forskellige karakteristika. Det er nødvendigt at finde en balancegang mellem overfyldte årsregnskaber med for mange detaljer, som ikke vil være til hjælp for regnskabsbrugere, og utydeliggørelse af vigtige oplysninger som følge af, at for mange oplysninger sammendrages. Virksomheden skal f.eks. ikke tilsløre vigtige oplysninger ved at præsentere dem midt i en større mængde uvæsentlige detaljer. Tilsvarende skal virksomheden ikke give oplysninger, der er så summariske, at de skjuler vigtige forskelle mellem individuelle transaktioner eller dermed forbundne risici.
IFRS7 B4	<i>Ophæves</i>
IFRS7 B5	Andre oplysninger — regnskabspraksis (afsnit 21) I henhold til afsnit 21 skal virksomhederne oplyse om de(t) målingsgrundlag, der er anvendt ved udarbejdelsen af årsregnskabet, og anden anvendt regnskabspraksis, som har relevans for forståelsen af årsregnskabet. For så vidt angår finansielle instrumenter, kan disse oplysninger omfatte følgende: a) for finansielle forpligtelser, der er klassificeret til dagsværdi gennem resultatet: i) arten af de finansielle forpligtelser, virksomheden har klassificeret til dagsværdi gennem resultatet ii) kriterierne for denne klassifikation af sådanne finansielle forpligtelser på tidspunktet for første indregning og iii) hvordan virksomheden har opfyldt betingelserne i afsnit 4.2.2 i IFRS 9 for denne klassifikation aa) for finansielle aktiver, der er klassificeret til dagsværdi gennem resultatet: i) arten af de finansielle aktiver, virksomheden har klassificeret som målt til dagsværdi gennem resultatet, og ii) hvordan virksomheden har opfyldt betingelserne i afsnit 4.1.5 i IFRS 9 for denne klassifikation b) Ophævet c) hvorvidt almindelige køb og salg af finansielle aktiver behandles regnskabsmæssigt på handelsdatoen eller afregningsdatoen (jf. afsnit 3.1.2 i IFRS 9) d) Ophævet e) hvordan nettogevinster eller nettotab på hver kategori af finansielle instrumenter opgøres (jf. afsnit 20a)), f.eks. hvorvidt nettogevinster eller nettotab på poster til dagsværdi gennem resultatet omfatter renteindtægter eller udbytte f) Ophævet g) Ophævet Afsnit 122 i IAS 1 (ajourført 2007) kræver desuden, at virksomheder sammen med væsentlig anvendt regnskabspraksis eller i en anden note oplyser om de vurderinger, ud over skønsmæssige vurderinger, som ledelsen har foretaget som led i anvendelsen af virksomhedens regnskabspraksis, og som har mest væsentlig indvirkning på de i årsregnskabet indregnede beløb.
IFRS7 B6	ARTEN OG OMFANGET AF RISICI HIDRØRENDE FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER (AFSNIT 31–42) De oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 31–42, skal enten gives i årsregnskabet eller indarbejdes ved krydshenvisning fra årsregnskabet til en anden opgørelse, f.eks. en kommentar eller risikoredegørelse fra ledelsen, som er tilgængelig for regnskabsbrugere på samme vilkår og tidspunkt som årsregnskabet. Er oplysningerne ikke indarbejdet ved krydshenvisninger, er årsregnskabet ufuldstændigt.

IFRS7 B7	Kvantitative oplysninger (afsnit 34) I henhold til afsnit 34a) skal virksomheden præsentere sammenfattende kvantitative data om de risici, en virksomhed er udsat for, baseret på de oplysninger, som formidles internt til nøglepersoner i virksomhedens ledelse. Hvis en virksomhed anvender flere metoder til at styre risici, skal virksomheden give oplysning om den eller de metoder, der giver de mest relevante og pålidelige informationer. Begreberne »relevans« og pålidelighed er behandlet i IAS 8 Årets resultat, fundamentale fejl og ændringer i anvendt regnskabspraksis.
IFRS7 B8	I henhold til afsnit 34c) skal der oplyses om koncentrationer af risici. Koncentrationer af risici hidrører fra finansielle instrumenter, som har samme karakteristika og påvirkes på samme måde af ændringer i økonomiske eller andre forhold. Identifikationen af koncentrationer af risici forudsætter en vurdering, der tager hensyn til virksomhedens forhold. Oplysninger om koncentrationer af risici skal omfatte: a) en beskrivelse af, hvordan ledelsen opgør koncentrationer b) en beskrivelse af de fælles karakteristika, der kendetegner hver koncentration (f.eks. modpart, geografisk område, valuta eller marked), og c) den beløbsmæssige størrelse af den risiko, der er forbundet med alle finansielle instrumenter med de respektive karakteristika.
IFRS7 B8A	Kreditrisikostyringspraksis (afsnit 35F-35G) I henhold til afsnit 35F, litra b), skal virksomheden give oplysninger om, hvordan den har defineret misligholdelse for forskellige finansielle instrumenter, og begrundelsen for disse definitioner. I henhold til afsnit 5.5.9 i IFRS 9 er vurderingen af, hvorvidt forventede kredittab i løbetiden skal indregnes, baseret på væsentlige stigninger i risikoen for misligholdelse siden første indregning. Oplysninger om en virksomheds definitioner af misligholdelse, som vil gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå, hvordan en virksomhed har anvendt kravene vedrørende forventet kredittab i IFRS 9, kan bl.a. omfatte: a) de kvalitative og kvantitative faktorer, der indgår i definitionen af misligholdelse b) hvorvidt der er anvendt forskellige definitioner for forskellige typer finansielle instrumenter, og c) antagelser om »cure rate« (dvs. antallet af finansielle aktiver, der igen giver indtjening) efter misligholdelse af det finansielle aktiv.
IFRS7 B8B	For at gøre brugere af årsregnskabet i stand til at vurdere en virksomheds politik for omstruktureringer og ændringer kræves det i afsnit 35F, litra f), nr. i), at den giver oplysninger om, hvordan den overvåger, i hvilken grad hensættelsen til tab på finansielle aktiver, som tidligere er oplyst i overensstemmelse med afsnit 35F, litra f), nr. i), efterfølgende måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden, i overensstemmelse med afsnit 5.5.3 i IFRS 9. Kvantitative oplysninger, der vil gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå den efterfølgende stigning i kreditrisikoen for ændrede finansielle aktiver, kan omfatte oplysninger om ændrede finansielle aktiver, der opfylder kriterierne i afsnit 35F, litra f), nr. i), for hvilke hensættelsen til tab igen måles til et beløb, der svarer til de forventede kredittab i løbetiden (dvs. en forringelsesgrad).
IFRS7 B8C	I henhold til afsnit 35G, litra a), skal virksomheden give oplysninger om grundlaget for de input, antagelser og skønsmetoder, der er brugt i forbindelse med anvendelse af kravene til værdiforringelse i IFRS 9. En virksomheds antagelser og input, som den bruger til at måle forventede kredittab eller vurdere omfanget af stigninger i kreditrisikoen siden første indregning, kan bl.a. omfatte oplysninger fra interne historiske oplysninger eller vurderingsrapporter og antagelser om finansielle instrumenters forventede levetid og timingen af et salg af sikkerhedsstillelse.
IFRS7 B8D	Ændringer i hensættelsen til tab (afsnit 35H) I henhold til afsnit 35H skal en virksomhed give begrundelser for ændringer i hensættelsen til tab i perioden. Ud over afstemningen mellem hensættelsen til tab primo og ultimo kan det være nødvendigt at give en beskrivende forklaring af ændringerne. Denne kan omfatte en analyse af årsagerne til ændringerne i hensættelsen til tab i perioden, herunder: a) porteføljens sammensætning b) volumen af finansielle instrumenter, som er erhvervet eller oprettet, og c) de forventede kredittabs omfang.
IFRS7 B8E	For lånetilsagn og finansielle garantikontrakter indregnes hensættelsen til tab som en hensættelse. En virksomhed bør give separate oplysninger om ændringerne i hensættelsen til tab for finansielle aktiver og for lånetilsagn og finansielle garantikontrakter. Hvis et finansielt instrument omfatter både et lån (dvs. et finansielt aktiv) og en uudnyttet forpligtelse (dvs. et lånetilsagn), og virksomheden ikke kan skelne de forventede kredittab på lånetilsagnet fra de forventede kredittab på det finansielle aktiv, bør de forventede kredittab på lånetilsagnet indregnes sammen med hensættelsen til tab for det finansielle aktiv. I det omfang de samlede forventede kredittab overstiger det finansielle aktivs regnskabsmæssige bruttoværdi, bør de forventede kredittab indregnes som en hensættelse.

IFRS7 B8F	Sikkerhedsstillelse (afsnit 35K) I henhold til afsnit 35K skal der gives oplysninger, som vil gøre brugere af årsregnskabet i stand til at forstå virkningen af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden på den beløbsmæssige størrelse af forventede kredittab. En virksomhed skal hverken give oplysninger om dagsværdien af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden eller angive den nøjagtige værdi af sikkerhedsstillingen, som indgik i beregningen af forventede kredittab (dvs. tab givet misligholdelse).
IFRS7 B8G	Beskrivende information om sikkerhedsstillelse og virkningen på den beløbsmæssige størrelse af kredittab kan omfatte oplysninger om: a) de primære typer sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden (eksempler på sidstnævnte er garantier, afledte kreditinstrumenter og nettingaftaler, der ikke opfylder kriterierne for modregning i henhold til IAS 32) b) volumen af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden og betydningen deraf i forhold til hensættelsen til tab c) politikker og processer for værdiansættelse og styring af sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden d) de primære typer modparter i sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden og deres kreditværdighed og e) oplysninger om risikokoncentrationer med hensyn til sikkerhedsstillelse og andre udvidelser af kreditværdigheden.
IFRS7 B8H	I henhold til afsnit 35M skal der gives oplysninger om en virksomheds kreditrisikoeksponering og væsentlige koncentrationer af kreditrisiko på balancedagen. Der foreligger en koncentration af kreditrisiko, når et antal modparter befinder sig i samme geografiske region eller beskæftiger sig med lignende aktiviteter og har tilsvarende økonomiske karakteristika, som betyder, at deres evne til at opfylde deres kontraktlige forpligtelser påvirkes på samme måde af ændringer i økonomiske eller andre forhold. En virksomhed bør give oplysninger, der gør brugere af årsregnskabet i stand til at forstå, om der er grupper eller porteføljer af finansielle instrumenter med særlige egenskaber, der kunne påvirke en stor del af den gruppe af finansielle instrumenter, såsom en koncentration af bestemte risici. Dette kunne f.eks. omfatte lån til værdigrupperinger eller koncentrationer relateret til geografi, branche eller udstedertype.
IFRS7 B8I	Det antal kreditrisikokategorier, der bruges i oplysningerne i henhold til afsnit 35M, skal svare til det antal, virksomheden rapporterer til nøglemedarbejdere i virksomhedens ledelse i forbindelse med kreditrisikostyringen. Hvis forfaldsoplysninger er de eneste lånerspecifikke oplysninger, der er tilgængelige, og en virksomhed bruger forfaldsoplysninger til at vurdere, hvorvidt kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning i overensstemmelse med afsnit 5.5.10 i IFRS 9, skal den fremlægge en analyse efter forfaldsstatus for disse finansielle aktiver.
IFRS7 B8J	Når en virksomhed har målt forventede kredittab samlet, vil virksomheden muligvis ikke være i stand til at henføre den regnskabsmæssige bruttoværdi af enkelte finansielle aktiver eller eksponeringen for kreditrisiko på lånetilsagn og finansielle garantikontrakter til de kreditrisikokategorier, for hvilke forventede kredittab i løbetiden indregnes. I den situation bør en virksomhed anvende kravet i afsnit 35M på de finansielle instrumenter, der direkte kan henføres til en kreditrisikokategori, og oplyse den regnskabsmæssige bruttoværdi af finansielle instrumenter, for hvilke de forventede kredittab i løbetiden er blevet målt samlet, separat.
IFRS7 B9	Den maksimale kreditrisiko (afsnit 36a)) I henhold til afsnit 35K, litra a), og afsnit 36, litra a), skal virksomheden oplyse det beløb, som bedst udtrykker virksomhedens maksimale kreditrisiko. For et finansielt aktiv vil det normalt være den regnskabsmæssige bruttoværdi fratrasket: a) alle beløb, der er modregnet i overensstemmelse med IAS 32, og b) en eventuel hensættelse til tab indregnet i overensstemmelse med IFRS 9.
IFRS7 B10	Aktiviteter, der medfører kreditrisiko og dermed bidrager til den maksimale kreditrisiko, omfatter bl.a. (men ikke kun): a) ydelse af lån til kunder og placering af midler i andre virksomheder. I så fald er den maksimale kreditrisiko den regnskabsmæssige værdi af de til formålet anvendte finansielle aktiver b) indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter, f.eks. valutakontrakter, renteswaps og afledte kreditinstrumenter. Hvis det aktiv, der bliver resultatet, måles til dagsværdi, svarer den maksimale kreditrisiko på balancedagen til den regnskabsmæssige værdi c) udstedelse af finansielle garantier. I så fald er den maksimale kreditrisiko det maksimale beløb, som virksomheden ville skulle betale, hvis garantien kræves indfriet, og som kan være væsentligt større end det beløb, der er indregnet som en forpligtelse

	d) udstedelse af et lånetilsagn, som er uopsigeligt i facilitetens brugstid eller kun kan opsiges efter en væsentlig ændring i negativ retning. Hvis udsteder ikke kan nettoafregne lånetilsagnet i likvide beholdninger eller et andet finansielt instrument, er den maksimale kreditrisiko det fulde beløb for lånetilsagnet. Det skyldes, at det ikke kan vides, om beløbet for eventuelle uudnyttede dele af lånetilsagnet vil blive hævet på et senere
IFRS7 10A	I henhold til afsnit 34(a) præsenterer virksomheden sammenfattende kvantitative data om de likviditetsrisici, virksomheden er udsat for, baseret på de oplysninger, som formidles internt til nøglepersoner i ledelsen. Virksomheden skal forklare, hvordan disse data er opgjort. Hvis pengestrømme (eller strømme af andre finansielle aktiver) fra virksomheden, der indgår i disse data, enten kunne: (a) ske væsentligt tidligere end angivet i oplysningerne eller (b) vedrøre væsentligt andre beløb end angivet i oplysningerne (eksempelvis for et afledt finansielt instrument, som er medtaget på nettoafregningsbasis, men modparten har ret til at kræve bruttoafregnet), skal virksomheden angive dette og give kvantitative oplysninger, som gør det muligt for brugere af virksomhedens årsregnskab at vurdere omfanget af denne risiko, medmindre disse oplysninger er indeholdt i analyser af kontraktlige løbetider, der kræves i henhold til afsnit 39(a) og (b).
IFRS7 B11	Ved udarbejdelsen af de analyser af løbetider, der kræves i henhold til afsnit 39(a) og (b), baserer virksomheden sig på sin egen vurdering af det mest hensigtsmæssige antal tidsintervaller. Virksomheden kan eksempelvis beslutte, at følgende tidsintervaller er hensigtsmæssige: (a) højst en måned, (b) mindst en måned og højst tre måneder, (c) mindst tre måneder og højst et år og (d) mindst et år og højst fem år.
IFRS7 B11A	I overensstemmelse med afsnit 39(a) og (b) skal virksomheden ikke adskille et indbygget afledt finansielt instrument fra et kombineret finansielt instrument. For sådanne instrumenter skal virksomheden anvende afsnit 39(a).
IFRS7 B11B	Afsnit 39(b) kræver, at virksomheden oplyser en kvantitativ løbetidsanalyse for afledte finansielle forpligtelser, som viser de kontraktlige restløbetider, hvis de kontraktlige løbetider er væsentlige for forståelsen af tidspunktet for pengestrømmene. Dette gælder eksempelvis: (a) en renteswap med en restløbetid på 5 år ved sikring af pengestrømme for et variabelt forrentet finansielt aktiv eller en variabelt forrentet forpligtelse, (b) alle lånetilsagn.
IFRS7 B11C	Afsnit 39(a) og (b) kræver, at virksomheden oplyser en løbetidsanalyse for finansielle forpligtelser, som viser de kontraktlige restløbetider for visse finansielle forpligtelser. For denne oplysning gælder følgende: (a) hvis en modpart selv kan vælge, hvornår et beløb skal betales, allokeres forpligtelsen til den periode, hvor virksomheden tidligst kan afkræves betaling. Eksempelvis medtages finansielle forpligtelser, som kan kræves tilbagebetalt af virksomheden på anfordring (f.eks. anfordringsindsud) i det tidligste tidsinterval, (b) hvis en virksomhed har givet tilsagn om at stille beløb til rådighed i rater, medtages hver rate i den periode, hvor virksomheden tidligst kan afkræves betaling. Eksempelvis medtages et uudnyttet lånetilsagn i det tidsinterval, der omfatter det tidligste tidspunkt, der kan hæves på det, (c) for udstedte finansielle garantikontrakter allokeres det maksimale garantibeløb til den periode, hvor garantien tidligst kan kræves indfriet.
IFRS7 B11D	De kontraktlige beløb, der oplyses i løbetidsanalysen i overensstemmelse med afsnit 39(a) og (b), er dekontraktlige udiskonterede pengestrømme, eksempelvis: (a) bruttobeløbet for finansielle leasingforpligtelser (før fradrag af finansieringsomkostninger), (b) kurser fastsat i termsaftaler om køb af finansielle aktiver for likvide beholdninger, (c) nettobeløb for receiver-renteswaps, for hvilke der udveksles nettopengestrømme, (d) kontraktlige beløb, der udveksles i et afledt finansielt instrument (eksempelvis en valutaswap), for hvilket der udveksles bruttopengestrømme, og (e) bruttolånetilsagn. Sådanne udiskonterede pengestrømme adskiller sig fra det beløb, der fremgår af opgørelsen af finansiell stilling, eftersom beløbet i denne opgørelse er baseret på diskonterede pengestrømme. Hvis det ikke er et fast beløb, der skal betales, opgøres det oplyste beløb på grundlag af de gældende forhold ved regnskabsårets afslutning. Eksempelvis kan det oplyste beløb, hvis det beløb, der skal betales, varierer i takt med ændringer i et indeks, baseres på niveauet for det pågældende indeks ved regnskabsårets afslutning.

IFRS7 B11E	Afsnit 39(c) kræver, at virksomheden beskriver, hvordan den styrer den likviditetsrisiko, der er forbundet med de poster, der er angivet i de kvantitative oplysninger i medfør af afsnit 39(a) og (b). Virksomheden skal oplyse en løbetidsanalyse af de finansielle aktiver, den besidder til styring af likviditetsrisiko (eksempelvis finansielle aktiver, som umiddelbart kan sælges, eller som forventes at frembringe pengestrømme til virksomheden, der modsvarer pengestrømme fra virksomheden til finansielle forpligtelser), hvis denne oplysning er nødvendig for, at brugere af virksomhedens årsregnskab kan vurdere arten og omfanget af likviditetsrisiko.
IFRS7 B11F	Andre faktorer, virksomheden kan overveje i forbindelse med de i afsnit 39(c) krævede oplysninger, omfatter (men er ikke begrænset til), om virksomheden: (a) har garanterede lånefaciliteter (eksempelvis commercial paper-faciliteter) eller andre kreditfaciliteter (eksempelvis kredittilsagn), som den kan trække på for at opfylde sit likviditetsbehov, (b) har indeståender i centralbanker til opfyldelse af sit likviditetsbehov, (c) har meget forskelligartede finansieringskilder, (d) har store koncentrationer af likviditetsrisiko i forbindelse med enten sine aktiver eller sine finansieringskilder, (e) har interne kontrolprocedurer og beredskabsplaner til at styre sin likviditetsrisiko, (f) har instrumenter, hvis betingelser omfatter fremrykket betaling (eksempelvis ved en nedjustering af virksomhedens kreditværdighed), (g) har instrumenter, som kan kræve sikkerhedsstillelse (eksempelvis margin calls for afledte finansielle instrumenter), (h) har instrumenter, som tillader virksomheden at vælge mellem at indfri sine finansielle forpligtelser ved overdragelse af likvide beholdninger (eller andre finansielle aktiver) eller ved overdragelse af egne aktier, eller (i) har instrumenter, som indgår i nettingaftaler.
IFRS7 B12	Udgår
IFRS7 B13	Udgår
IFRS7 B14	Udgår
IFRS7 B15	Udgår
IFRS7 B16	Udgår
IFRS7 B17	Markedsrisiko — følsomhedsanalyse (afsnit 40 og 41) B17 i henhold til afsnit 40a) kræves der en følsomhedsanalyse for hver type markedsrisiko, en virksomhed er udsat for. I overensstemmelse med afsnit B3 afgør virksomheden selv, hvordan den sammenfatter oplysningerne for at give et samlet billede uden at sammenstille oplysninger med forskellige karakteristika om risici fra væsensforskellige økonomiske rammer, jf. følgende eksempler: a) en virksomhed, som handler finansielle instrumenter, kan give disse oplysninger særskilt for finansielle instrumenter, der besiddes med handel for øje, og finansielle instrumenter, der ikke besiddes med handel for øje b) en virksomhed bør ikke sammenstille oplysninger om sine markedsrisici fra områder med hyperinflation med oplysninger om de samme markedsrisici fra områder med meget lav inflation. Hvis virksomheden kun er udsat for én type markedsrisici inden for én type økonomiske rammer, bør den ikke præsentere disaggregerede data.
IFRS7 B18	I henhold til afsnit 40a) skal det af følsomhedsanalysen fremgå, hvordan rimeligt sandsynlige ændringer i relevante risikovariabler (f.eks. gældende markedsrenter, valutakurser, kurser på egenkapitalinstrumenter eller råvarepriser) påvirker resultatet og egenkapitalen. I den forbindelse gælder følgende: a) Virksomheder behøver ikke opgøre, hvad regnskabsårets resultat ville have været, hvis relevante risikovariabler havde været anderledes. Virksomhederne oplyser i stedet virkningen for resultatet på balancedagen baseret på den antagelse, at der forekom en rimeligt sandsynlig ændring i den relevante risikovariabel på balancedagen, som blev anvendt på den risiko, der forelå på det tidspunkt. Hvis en virksomhed eksempelvis ved årets udgang har en variabelt forrentet forpligtelse, skulle virksomheden oplyse, hvordan det ville påvirke resultatet (dvs. renteudgiften) for det aktuelle regnskabsår, hvis renten havde varieret i et rimeligt sandsynligt omfang. b) Virksomheder behøver ikke opgøre virkningen for resultatet og egenkapitalen for hver ændring inden for en række rimeligt sandsynlige ændringer i den relevante risikovariabel. Det er tilstrækkeligt at oplyse henholdsvis den største og den mindste ændring inden for den rimeligt sandsynlige række af ændringer.

IFRS7 B19	Virksomheden bør ved vurderingen af, hvad der er en rimeligt sandsynlig ændring i den relevante risikovariabel, tage følgende i betragtning: a) de økonomiske rammer, inden for hvilke virksomheden opererer. En rimeligt sandsynlig ændring bør ikke omfatte usandsynlige eller »worst case«-scenarier eller »stress tests«. Hvis graden af ændring i den underliggende risikovariabel er stabil, behøver virksomheden heller ikke ændre den valgte rimeligt sandsynlige ændring i risikovariablen. Som eksempel kan det antages, at renten er 5 procent, og en virksomhed vurderer, at et udsving i renten på ± 50 basispoint er rimeligt sandsynligt. Den bør oplyse virkningen for resultatet og egenkapitalen, hvis renten ændres til 4,5 procent eller 5,5 procent. I det følgende regnskabsår er renten steget til 5,5 procent. Virksomheden mener fortsat, at renten kan svinge med ± 50 basispoint (dvs. graden af ændring i renten er stabil). Virksomheden skulle oplyse virkningen for resultatet og egenkapitalen, hvis renten steg til 5 procent eller 6 procent. Virksomheden ville ikke behøve at revidere sin vurdering af, at renten med rimelig sandsynlighed kunne svinge med ± 50 basispoint, medmindre der er belæg for, at renten var blevet væsentligt mere ustabil b) tidsrammen for vurderingen. Følsomhedsanalysen skal vise virkningerne af ændringer, der anses for rimeligt sandsynlige i løbet af regnskabsåret, indtil virksomheden næste gang præsenterer disse oplysninger, hvilket normalt er dens næste regnskabsår.
IFRS7 B20	I henhold til afsnit 41 er det tilladt for virksomheden at anvende en følsomhedsanalyse, som afspejler indbyrdes afhængighed mellem risikovariabler, såsom en value-at-risk-metode, hvis den anvender denne analyse til at styre sine finansielle risici. Det gælder også, hvis metoden kun måler muligheden for tab og ikke muligheden for gevinst. En sådan virksomhed kan opfylde bestemmelserne i afsnit 41a) ved at oplyse, hvilken type value-at-risk-model der er anvendt (f.eks. om modellen er baseret på Monte Carlo-simulationer), og gøre rede for, hvordan modellen virker, og for de vigtigste underliggende forudsætninger (f.eks. ihændehaverperioden og konfidensniveauet). Virksomheden kan også oplyse den historiske observationsperiode og de vægtninger, der er anvendt på observationerne i den pågældende periode, samt gøre rede for, hvordan optioner er behandlet i beregningerne, og hvilke volatiliteter og korrelationer (eller i givet fald Monte Carlo-simulationer af sandsynlighedsfordelingen) der er anvendt.
IFRS7 B21	Virksomheden skal fremlægge følsomhedsanalyser for sit samlede forretningsområde, men kan fremlægge forskellige typer følsomhedsanalyser for forskellige kategorier af finansielle instrumenter.
IFRS7 B22	Renterisiko Renterisiko hidrører fra rentebærende finansielle instrumenter, der er indregnet i balancen, (f.eks. erhvervede eller udstedte gældsinstrumenter), og fra visse finansielle instrumenter, som ikke er indregnet i balancen (f.eks. visse lånetilsagn).
IFRS7 B23	Valutarisiko Valutarisiko hidrører fra finansielle instrumenter, som er angivet i en fremmed valuta, dvs. en anden valuta end den funktionelle valuta, hvori de måles. I denne standard hidrører valutarisiko ikke fra finansielle instrumenter, som er ikke-monetære poster, eller fra finansielle instrumenter, som er angivet i den funktionelle valuta.
IFRS7 B24	Der fremlægges en følsomhedsanalyse for hver valuta, der indebærer en væsentlig risiko for virksomheden.
IFRS7 B25	Andre pris- og kursrisici Andre pris- og kursrisici hidrører fra finansielle instrumenter som følge af ændringer i eksempelvis råvarepriser eller kurser på egenkapitalinstrumenter. For at opfylde bestemmelserne i afsnit 40 kan virksomheden oplyse virkningen af et fald i et bestemt aktiemarkedsindeks, en bestemt råvarepris eller andre risikovariabler. Hvis en virksomhed eksempelvis udsteder restværdigarantier, som er finansielle instrumenter, skal den oplyse om en forøgelse eller et fald i værdien af de aktiver, garantien vedrører.
IFRS7 B26	To eksempler på finansielle instrumenter, som giver anledning til risiko i relation til kursen på egenkapitalinstrumenter, er a) besiddelse af egenkapitalinstrumenter i en anden virksomhed og b) en investering i en fond, som selv har investeringer i egenkapitalinstrumenter. Af andre eksempler kan nævnes terminkontrakter og optioner på køb eller salg af bestemte mængder af et egenkapitalinstrument og swaps, som er indekseret efter kurser på egenkapitalinstrumenter. Dagsværdien af sådanne finansielle instrumenter påvirkes af ændringer i markedskursen for de underliggende egenkapitalinstrumenter.
IFRS7 B27	I henhold til afsnit 40, litra a), oplyses resultatets følsomhed (hidrørende f.eks. fra instrumenter, som er målt til dagsværdi gennem resultatet) særskilt fra den øvrige totalindkomsts følsomhed (hidrørende f.eks. fra investeringer i egenkapitalinstrumenter, hvis dagsværdiændringer er præsenteret i øvrig totalindkomst).
IFRS7 B28	Finansielle instrumenter, som en virksomhed klassificerer som egenkapitalinstrumenter, skal ikke måles efterfølgende. Hverken resultatet eller egenkapitalen påvirkes af den risiko i relation til kursen på egenkapitalinstrumenter, der er forbundet med de pågældende instrumenter. Derfor kræves der ingen følsomhedsanalyse.

IFRS7 B29	OPHØR MED INDREGNING (AFSNIT 42C-42H) Fortsat engagement (afsnit 42C) Vurderingen af fortsat engagement i et overdraget finansielt aktiv i forbindelse med oplysningskravene i afsnit 42E–42H foretages hos den regnskabsaflæggende virksomhed. Overdrager en dattervirksomhed eksempelvis til en ikke-nærtstående tredjepart et finansielt aktiv, hvori dattervirksomhedens modervirksomhed fortsat har et engagement, medtager dattervirksomheden ikke modervirksomhedens engagement ved vurderingen af, om den fortsat har et engagement i det overtagne aktiv, i sit separate årsregnskab (dvs. når dattervirksomheden er den regnskabsaflæggende virksomhed). En modervirksomhed vil imidlertid medtage sit (eller et andet koncernmedlems) fortsatte engagement i et finansielt aktiv, der er overdraget af dens dattervirksomhed, ved vurderingen af, om den fortsat har et engagement i det overtagne aktiv, i sit koncernregnskab (dvs. når den regnskabsaflæggende virksomhed er koncernen).
IFRS7 B30	En virksomhed har ikke et fortsat engagement i et overdraget finansielt aktiv, hvis den som en del af overdragelsen hverken bibeholder nogen af de kontraktlige rettigheder eller forpligtelser, der knytter sig til det overtagne finansielle aktiv, eller opnår nye kontraktlige rettigheder eller forpligtelser vedrørende det overtagne finansielle aktiv. En virksomhed har ikke et fortsat engagement i et overdraget finansielt aktiv, hvis den hverken har en interesse i det overtagne finansielle aktivs fremtidige indtjening eller noget som helst ansvar for at foretage betalinger med hensyn til det overtagne finansielle aktiv i fremtiden. Begrebet »betaling« omfatter i denne sammenhæng ikke pengestrømme fra det overdragede finansielle aktiv, som en virksomhed inddriver og skal betale til erhververen.
IFRS7 B30A	Hvis en virksomhed overdrager et finansielt aktiv, kan den bevare retten til at administrere det finansielle aktiv mod et honorar, der eksempelvis er omfattet af en administrationskontrakt. Virksomheden vurderer administrationskontrakten i overensstemmelse med vejledningen i afsnit 42C og B30 for at afgøre, om virksomheden har et fortsat engagement i medfør af administrationskontrakten, for så vidt angår oplysningskravene. En administrator vil eksempelvis have et fortsat engagement i det overdragede finansielle aktiv i forbindelse med oplysningskravene, hvis administrationshonoraret afhænger af beløb og tidspunkt for pengestrømmene fra det overdragede finansielle aktiv. En administrator har ligeledes et fortsat engagement i forbindelse med oplysningskravene, hvis et fast honorar ikke betales fuldt ud, i tilfælde af at det overdragede finansielle aktiv ikke giver nogen indtjening. Administratoren har i disse tilfælde en interesse i det overdragede finansielle aktivs fremtidige indtjening. Denne vurdering afhænger ikke af, hvorvidt det honorar, der skal modtages, forventes at give virksomheden en tilstrækkelig kompensation for administrationen.
IFRS7 B31	Et fortsat engagement i et overdraget finansielt aktiv kan følge af bestemmelser i overdragelsesaftalen eller i en separat aftale med erhververen eller en tredjepart, der er indgået i forbindelse med overdragelsen.
IFRS7 B32	Overtagne finansielle aktiver, hvor indregning ikke er ophørt fuldt ud I henhold til afsnit 42D skal der gives oplysninger, når ingen eller kun nogle af de overtagne finansielle aktiver opfylder kriterierne for ophør med indregning. Disse oplysninger kræves på hver balancedag, hvor virksomheden fortsætter med at indregne de overtagne finansielle aktiver, uanset hvornår overdragelsen fandt sted.
IFRS7 B33	Typer af fortsat engagement (afsnit 42E-42H) I henhold til afsnit 42E-42H skal der gives kvalitative og kvantitative oplysninger for hver type fortsat engagement i finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt. En virksomhed skal sammenfatte sit fortsatte engagement i typer, som er repræsentative for virksomhedens risikoeksponering. En virksomhed kan eksempelvis sammenfatte sit fortsatte engagement efter type af finansielt instrument (f.eks. garantier eller call-optioner) eller efter type af overdragelse (f.eks. factoring af tilgodehavender, securitisationer og værdipapirudlån).
IFRS7 B34	Løbetidsanalyse for udiskonterede pengestrømme fra virksomheden med henblik på at tilbagekøbe overtagne aktiver (afsnit 42E e)) I henhold til afsnit 42E e) skal en virksomhed give oplysning om en løbetidsanalyse af de udiskonterede pengestrømme fra virksomheden med henblik på at tilbagekøbe finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt, eller andre beløb, der skal betales til erhververen med hensyn til de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt; denne løbetidsanalyse skal vise de kontraktlige restløbetider for virksomhedens fortsatte engagement. I denne analyse sondres der mellem pengestrømme, som skal betales (f.eks. terminskontrakter), pengestrømme, som virksomheden kan være nødt til at betale (f.eks. solgte put-optioner), og pengestrømme, som virksomheden kan vælge at betale (f.eks. købte call-optioner).

IFRS7 B35	Ved udarbejdelsen af den løbetidsanalyse, der kræves i afsnit 42E e), baserer virksomheden sig på sin egen vurdering af det mest hensigtsmæssige antal tidsintervaller. Virksomheden kan eksempelvis beslutte, at følgende tidsintervaller er hensigtsmæssige: a) højst en måned b) mindst en måned og højst tre måneder c) mindst tre måneder og højst seks måneder d) mindst seks måneder og højst et år e) mindst et år og højst tre år f) mindst tre år og højst fem år og g) over fem år.
IFRS7 B36	Hvis der er en række mulige løbetider, medtages pengestrømmene på grundlag af det tidligste tidspunkt, hvor virksomheden kan afkræves eller har lov til at foretage betaling.
IFRS7 B37	Kvalitative oplysninger (afsnit 42E f)) De kvalitative oplysninger, der kræves i afsnit 42E f), omfatter en beskrivelse af de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt, og arten af og formålet med det fortsatte engagement efter overdragelsen af disse aktiver. De omfatter også en beskrivelse af de risici, som en virksomhed er eksponeret for, herunder: a) en beskrivelse af, hvordan virksomheden styrer den risiko, der er forbundet med dens fortsatte engagement i de finansielle aktiver, hvor indregning er ophørt b) om det kræves, at virksomheden skal bære tab inden andre parter, og positionen og omfanget af tab, som bæres af parter, hvis interesser rangerer lavere end virksomhedens interesse i aktivet (dvs. dens fortsatte engagement i aktivet) c) en beskrivelse af eventuelle udløsende faktorer i forbindelse med forpligtelser til at yde økonomisk støtte til eller tilbagekøbe et overdraget finansielt aktiv.
IFRS7 B38	Gevinst eller tab i forbindelse med ophør med indregning (afsnit 42G a)) I henhold til afsnit 42G a) skal en virksomhed give oplysning om gevinsten eller tabet i forbindelse med ophør med indregning vedrørende finansielle aktiver, hvori virksomheden fortsat har et engagement. Virksomheden skal oplyse, om der opstod en gevinst eller et tab, fordi dagsværdierne af elementerne af det tidligere indregnede aktiv (dvs. interessen i det aktiv, hvor indregning er ophørt, og den interesse, der er bibeholdt af virksomheden) afveg fra dagsværdien af det tidligere indregnede aktiv som helhed. I den situation skal virksomheden også oplyse, om dagsværdimålingerne omfattede væsentlige input, som ikke var baseret på observerede markedsdata, som beskrevet i afsnit 27A.
IFRS7 B39	Supplerende oplysninger (afsnit 42H) De oplysninger, der kræves i afsnit 42D-42G, er ikke nødvendigvis tilstrækkelige til at opfylde oplysningsformålene i afsnit 42B. Hvis dette er tilfældet, skal virksomheden give de oplysninger, der måtte være nødvendige for at opfylde oplysningsformålene. Virksomheden skal på grundlag af sine egne forhold afgøre, hvor mange yderligere oplysninger den skal give for at imødekomme brugernes informationsbehov, og hvor stor vægt den vil lægge på forskellige aspekter af de yderligere oplysninger. Det er nødvendigt at finde en balancegang mellem overfyldte årsregnskaber med for mange detaljer, som ikke vil være til hjælp for regnskabsbrugere, og utydeliggørelse af vigtige oplysninger som følge af, at for mange oplysninger sammenstilles.
IFRS7 B40	Oplysningskravene i afsnit 13B-13E gælder for alle indregnede finansielle instrumenter, der modregnes i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32. Desuden falder finansielle instrumenter inden for anvendelsesområdet for oplysningskravene i afsnit 13B-13E, hvis de falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, der dækker tilsvarende finansielle instrumenter og transaktioner, uanset om de finansielle transaktioner modregnes i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32 eller ej.
IFRS7 B41	De i afsnit 13A og B40 omhandlede tilsvarende aftaler omfatter aftaler om clearing af afledte finansielle instrumenter, "global master repurchase"-aftaler, "global master securities lending"-aftaler og eventuelle beslægtede rettigheder til finansiell sikkerhedsstillelse. De i afsnit B40 omhandlede tilsvarende finansielle instrumenter og transaktioner omfatter afledte finansielle instrumenter, salgs- og tilbagekøbsaftaler, omvendte salgs- og tilbagekøbsaftaler samt aftaler om lån og udlån af værdipapirer. Eksempler på finansielle instrumenter, der ikke falder ind under anvendelsesområdet for afsnit 13A, er lån og indlån i samme institut (medmindre de modregnes i opgørelsen af finansiell stilling) og finansielle instrumenter, der kun falder ind under en aftale om sikkerhedsstillelse.
IFRS7 B42	<i>Kvantitative oplysninger vedrørende indregnede finansielle aktiver og indregnede finansielle forpligtelser, der falder inden for anvendelsesområdet for afsnit 13A (afsnit 13C)</i> Finansielle instrumenter, hvorom der gives oplysninger i overensstemmelse med afsnit 13C, kan være underlagt forskellige krav til måling (f.eks. kan en forpligtelse i forbindelse med en tilbagekøbsaftale måles til amortiseret kostpris, mens en afledt finansiell transaktion måles til dagsværdi). En virksomhed skal medtage instrumenter til deres indregnede pris og beskrive eventuelle heraf følgende målingsforskelle i de relaterede oplysninger.

IFRS7 B43	<i>Oplysninger om bruttobeløbet for indregnede finansielle aktiver og indregnede finansielle forpligtelser, der falder inden for anvendelsesområdet for afsnit 13A (afsnit 13C(a))</i> De i afsnit 13C(a) krævede beløb relaterer til indregnede finansielle instrumenter, der modregnes i overensstemmelse med afsnit 42 i IAS 32. De i afsnit 13C(a) krævede beløb relaterer også til indregnede finansielle instrumenter, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, uanset om de opfylder kriterierne for modregning eller ej. Oplysningskravene i afsnit 13C(a) vedrører dog ikke beløb, der indregnes som følge af aftaler om sikkerhedsstillelse, der ikke opfylder kriterierne for modregning i afsnit 42 i IAS 32. Sådanne beløb skal i stedet oplyses i overensstemmelse med afsnit 13C(d). Oplysninger om beløb, der modregnes i overensstemmelse med kriterierne i afsnit 42 i IAS 32 (afsnit 13C(b))
IFRS7 B44	<i>Oplysninger om beløb, der modregnes i overensstemmelse med kriterierne i afsnit 42 i IAS 32 (afsnit 13C(b))</i> Afsnit 13C(b) kræver, at virksomheder skal oplyse de beløb, der modregnes i overensstemmelse med kriterierne i afsnit 42 i IAS 32 ved bestemmelse af de nettobeløb, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling. De beløb for både de indregnede finansielle aktiver og de indregnede finansielle forpligtelser, der skal modregnes i henhold til samme aftale, skal fremgå af oplysningerne om både de finansielle aktiver og de finansielle forpligtelser. De beløb, der oplyses (i f.eks. tabelform), begrænses til de beløb, der skal modregnes. For eksempel kan en virksomhed have et indregnet afledt finansielt aktiv og en indregnet afledt finansiell forpligtelse, der opfylder kriterierne for modregning i afsnit 42 i IAS 32. Hvis bruttobeløbet for det afledte finansielle aktiv er større end bruttobeløbet for den afledte finansielle forpligtelse, skal tabellen med oplysninger om finansielle aktiver indeholde det samlede beløb for det afledte finansielle aktiv (i overensstemmelse med afsnit 13C(a)) og det samlede beløb for den afledte finansielle forpligtelse (i overensstemmelse med afsnit 13C(b)). Mens tabellen med oplysninger om finansielle forpligtelser skal indeholde det samlede beløb for den afledte finansielle forpligtelse (i overensstemmelse med afsnit 13C(a)), skal den kun indeholde det beløb for det afledte finansielle aktiv (i overensstemmelse med afsnit 13C(b)), der modsvarer beløbet for den afledte finansielle forpligtelse.
IFRS7 B45	<i>Oplysninger om de nettobeløb, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling (afsnit 13C(c))</i> Hvis en virksomhed har instrumenter, der falder inden for anvendelsesområdet for disse oplysningskrav (som angivet i afsnit 13A), men som ikke opfylder kriterierne for modregning i afsnit 42 i IAS 32, modsvarer de beløb, der kræves oplyst i henhold til afsnit 13C(c), de beløb, der kræves oplyst i henhold til afsnit 13C(a).
IFRS7 B46	De beløb, der kræves oplyst i henhold til afsnit 13C(c), skal afstemmes med de beløb for de individuelle regnskabsposter, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling. Hvis en virksomhed f.eks. mener, at aggregering eller opsplitning af beløb på individuelle regnskabsposter giver mere relevant information, skal den afstemme de aggregerede eller opsplittede beløb, der er oplyst i henhold til afsnit 13C(c), tilbage til beløbene på de individuelle regnskabsposter, der præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling.
IFRS7 B47	<i>Oplysninger om de beløb, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, der ellers ikke er omfattet af afsnit 13C(b) (afsnit 13C(d))</i> BAfsnit 13C(d) kræver, at virksomheder oplyser de beløb, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale, der ellers ikke er omfattet af afsnit 13C(b). Afsnit 13C(d)(i) henviser til beløb forbundet med indregnede finansielle instrumenter, der ikke opfylder visse af eller alle modregningskriterierne i afsnit 42 i IAS 32 (f.eks. løbende modregningsrettigheder, der ikke opfylder kriteriet i afsnit 42(b) i IAS 32, eller betingede modregningsrettigheder, der kun er retskraftige og kun kan udøves i tilfælde af misligholdelse af en forpligtelse eller i tilfælde af en modparts insolvens eller konkurs).
IFRS7 B48	Afsnit 13C(d)(ii) henviser til beløb forbundet med finansiell sikkerhedsstillelse, inkl. kontant sikkerhedsstillelse, såvel modtaget som stillet sikkerhed. En virksomhed skal oplyse dagsværdien af de finansielle instrumenter, den har fået stillet eller har modtaget som sikkerhed. De i overensstemmelse med afsnit 13C(d)(ii) oplyste beløb skal relatere til den reelle sikkerhed, der er modtaget eller stillet, og ikke til eventuelle deraf følgende forpligtelser eller tilgodehavender, der er indregnet med henblik på at returnere eller tilbagemodtage denne sikkerhed.
IFRS7 B49	<i>Begrænsninger på de i henhold til afsnit 13C(d) oplyste beløb (afsnit 13D)</i> Når en virksomhed oplyser beløb i overensstemmelse med afsnit 13C(d), skal den for hvert finansielt instrument tage hensyn til følgerne af oversikring. Med henblik herpå skal virksomheden først trække de i overensstemmelse med afsnit 13C(d)(i) oplyste beløb fra det i overensstemmelse med afsnit 13C(c) oplyste beløb. Virksomheden skal derpå begrænse de i overensstemmelse med afsnit 13C(d)(ii) oplyste beløb til restbeløbet i afsnit 13C(c) for det tilknyttede finansielle instrument. Hvis rettigheder til sikkerhed kan håndhæves på tværs af finansielle instrumenter, kan sådanne rettigheder imidlertid inkluderes i de i overensstemmelse med afsnit 13D leverede oplysninger.
IFRS7 B50	<i>Beskrivelse af rettigheder til modregning, der falder ind under en retskraftig "master netting" eller tilsvarende aftale (afsnit 13E)</i> En virksomhed skal beskrive typen af rettigheder til modregning og tilsvarende arrangementer, der er oplyst i overensstemmelse med afsnit 13C(d), herunder rettighedernes karakter. En virksomhed skal f.eks. beskrive sine betingede rettigheder. For instrumenter, for hvilke der gælder modregningsrettigheder, der ikke er

	afhængige af en fremtidig begivenhed, men som ikke opfylder de resterende kriterier i afsnit 42 i IAS 32, skal virksomheden beskrive årsagen eller årsagerne til, at kriterierne ikke er opfyldt. For al finansiell sikkerhed, der er modtaget eller stillet, skal virksomheden beskrive vilkårene i aftalen om sikkerhedsstillelse (f.eks. når sikkerhedsstillelsen er underlagt begrænsninger).
IFRS7 B51	<i>Oplysning pr. type finansielt instrument eller pr. modpart</i> De kvantitative oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 13C(a)–(e) kan grupperes efter type finansielt instrument eller transaktion (f.eks. afledte instrumenter, tilbagekøbsaftaler og omvendte tilbagekøbsaftaler eller aftaler om lån og udlån af værdipapirer).
IFRS7 B52	En virksomhed kan som alternativ gruppere de kvantitative oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 13C(a)–(c), efter type af finansielt instrument, og de kvantitative oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 13C(c)–(e), kan grupperes efter modpart. Hvis en virksomhed afgiver de krævede oplysninger pr. modpart, stilles der ikke krav om, at virksomheden skal identificere modparterne ved navn. Af hensyn til sammenligneligheden skal benævnelsen af modparter (modpart A, modpart B, modpart C osv.) i de præsenterede regnskabsår forblive ensartet fra år til år. Kvalitative oplysninger skal tages i betragtning, således at der kan gives yderligere oplysninger om typerne af modparter. Når oplysningerne om beløbene i henhold til afsnit 13C(c)–(e) gives pr. modpart, skal beløb, der er individuelt signifikante i henseende til de samlede modpartsbeløb, oplyses særskilt, og de resterende individuelt insignifikante beløb skal samles under én post.
IFRS7 B53	<i>Andre oplysninger</i> De specifikke oplysninger, der kræves i henhold til afsnit 13C–13E, er minimumskrav. For at opfylde målsætningen i afsnit 13B kan det være nødvendigt for en virksomhed at supplere dem med supplerende (kvalitative) oplysninger, afhængigt af vilkårene i de retskraftige "master netting" og beslægtede aftaler, herunder arten af modregningsrettigheder og deres virkning eller potentielle virkning for virksomhedens finansielle stilling.