

# Den regnskabsmæssige behandling af omsætning efter IFRS 15 og TOPIC 606

Revenue recognition according to IFRS 15 and TOPIC 606



Kandidatafhandling

Copenhagen Business School 2016

Institut for Regnskab og Revision

Cand.merc.aud studiet

Forfatter:

Betina Victoria Thane

Vejleder: Thomas Hjortkjær Petersen

Dato: 30. maj 2016

Antal anslag: 181.984 anslag

80 normalsider

## Executive Summary

Revenue is an important indicator in assessing an entity's financial performance and position. Users of the financial statements will therefore focus on revenue and the given information thereon in the entity's financial statements. Revenue has always included significant judgements and for most entities it consists of many transactions. Therefore it is important for investors to obtain an understanding of how revenue is recognized so it is possible to make a comparison of two entities and their operations. The increase in economic globalization has led to an increase in investments across borders and therefore it has become increasingly relevant to make such a comparison across jurisdictions and capital markets.

In May 2014 the International Accounting Standards Board (IASB) and the Financial Accounting Standards Board (FASB) issued new standards for revenue recognition – Revenue from Contracts with Customers – respectively IFRS 15 and TOPIC 606. The objective of the standards is to create a common guidance for revenue recognition since the current standards for revenue recognition are dissimilar. The current differences make it more difficult for users of the financial statements to compare entities that uses IFRS and US GAAP. On this basis, it is interesting to examine if the new standards make it possible to compare revenue from an IFRS entity with an US GAAP entity.

The main objective of this thesis is to find out if it is possible for an investor to compare revenue recognized according to IFRS 15 with revenue recognized according to TOPIC 606. To meet this objective, a thorough review of the two standards for revenue recognition will be made. Hereafter, the analysis in the thesis will recognize revenue from sales contracts in accordance with IFRS 15 and TOPIC 606 and based on this, identify the similarities and differences in the two standards. Furthermore, disclosures for both standards will be prepared and analyzed.

The conclusion of the analysis demonstrates that revenue recognition in the two new standards are alike in most cases. The difference in revenue occurs when an entity has recognized an impairment loss that is too high. In this case, IFRS requires the entity to reverse the impairment loss whereas this is not permitted in US GAAP. In practice this will, however, not occur that often. If both the IFRS entity and the US GAAP entity are publicly traded, there will be no differences in the disclosures. However, if the US GAAP entity is a Non-public entity it may elect not to provide all of the required disclosures which will make it less possible to analyze and therefore more difficult to make a comparison.

Based on the analysis it is possible, with few differences, to compare revenue recognized in accordance with IFRS 15 to revenue recognized in accordance with TOPIC 606.

## Indholdsfortegnelse

<b>1. Indledning og problemstilling</b> .....	<b>4</b>
1.1 Problemformulering.....	5
1.2 Afgræsning.....	6
1.3 Metode og valg af teori .....	7
1.3.1 Metodisk tilgang og undersøgelses design.....	7
1.3.2 Valg af teori.....	8
1.3.2 Analyse .....	9
1.4 Målgruppe for afhandlingen .....	10
1.5 Afhandlingens disposition.....	10
1.6 Kildekritik .....	12
<b>2. Præsentation af casevirksomhed og salgskontrakter</b> .....	<b>13</b>
<b>3. IASB's begrebsramme</b> .....	<b>15</b>
3.1 De primære regnskabsbrugere .....	15
3.2 Målsætning og grundlæggende forudsætninger .....	16
3.3 Kvalitative egenskaber for den finansielle rapportering .....	17
3.4 Definition af omsætning og indregning heraf .....	20
3.5 Sammenfatning.....	21
<b>4. Indregning og måling af omsætning – IFRS 15</b> .....	<b>22</b>
4.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner.....	22
4.2 Indregning og måling.....	23
4.2.1 Trin 1 - Identifikation af kontrakten med kunden .....	24
4.2.2 Trin 2 - Identifikation af leveringsforpligtelser .....	26
4.2.3 Trin 3 – Fastsættelse af vederlag .....	28
4.2.4 Trin 4 – Fordeling af vederlag til leveringsforpligtelser .....	30
4.2.5 Trin 5 - Indregning af omsætning når eller i takt med opfyldelse af leveringsforpligtelser .....	32
4.2.6 Omkostninger ved kontrakter .....	34
4.3 Oplysningskrav.....	35
4.3.1 Kontrakter med kunder.....	36
4.3.2 Regnskabsmæssige skøn.....	38
4.3.3 Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv.....	38
4.4 Sammenfatning.....	38
<b>5. Indregning og måling af omsætning – TOPIC 606</b> .....	<b>40</b>
5.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner.....	40
5.2 Indregning og måling.....	41
5.3 Omkostninger ved kontrakter.....	42
5.4 Oplysningskrav .....	43
5.4.1 Kontrakter med kunder .....	43
5.4.2 Regnskabsmæssige skøn.....	43
5.4.3 Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv.....	44
5.5 Sammenfatning.....	44

<b>6. Analyse af sammenhæng mellem begrebsrammen og IFRS 15 .....</b>	<b>45</b>
6.1 Definition af omsætning .....	45
6.2 Kvalitative egenskaber .....	46
6.3 Delkonklusion .....	49
<b>7. Analyse af forskelle og ligheder mellem IFRS 15 og TOPIC 606.....</b>	<b>50</b>
7.1 Sammenligning af regelsæt.....	50
7.1.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner.....	50
7.1.2 Indregning og måling .....	51
7.1.3 Omkostninger ved kontrakter.....	51
7.1.4 Oplysningskrav .....	52
7.2 Indregning af salgskontrakt 1.....	52
7.2.1 Indregning efter IFRS 15.....	52
7.2.2 Indregning efter TOPIC 606.....	57
7.2.3. Sammenfatning .....	59
7.3 Indregning af salgskontrakt 2.....	60
7.3.1 Indregning efter IFRS 15.....	60
7.3.2 Indregning efter TOPIC 606.....	64
7.3.3. Sammenfatning .....	66
7.4 Delkonklusion .....	66
<b>8. Analyse af oplysningskravene og deres indvirkning på forståelse af omsætningen .....</b>	<b>67</b>
8.1 Udarbejdelse af oplysningskrav .....	67
8.1.1 Oplysningskrav efter IFRS 15.....	67
8.1.2 Oplysningskrav efter TOPIC 606.....	70
8.2 Oplysningskravenes indvirkning på forståelsen af omsætningen.....	72
8.3 Delkonklusion .....	74
<b>9. Konklusion .....</b>	<b>76</b>
<b>10. Perspektivering .....</b>	<b>79</b>
<b>11. Anvendte forkortelser .....</b>	<b>80</b>
<b>12. Litteraturliste .....</b>	<b>81</b>
<b>Bilag 1 – Definition Public Business Entity .....</b>	<b>83</b>
<b>Bilag 2 – Resultatopgørelse og balance salgskontrakter.....</b>	<b>84</b>

## 1. Indledning og problemstilling

Omsætningen er en væsentlig indikator for virksomhedens finansielle resultater og dens position på markedet, hvilket blandt andet skyldes at en lang række af virksomhedens nøgletal bliver beregnet på baggrund af omsætningen. Regnskabsbruger vil derfor have stor fokus på omsætningen, samt den information der gives herom, hvilket gør omsætning til en meget væsentlig post i virksomhedens årsregnskab og øvrig rapportering.

Når der foretages handel af en virksomhed, vil dette blandt andet ske på baggrund af omsætningen, hvorfor det er væsentligt for køber at kunne foretage en sammenligning af virksomhedens omsætning med øvrige virksomheders omsætning. Omsætningen indgår ligeledes som en faktor i den sammenlignende værdiansættelsesmetode, hvor der foretages en sammenligning af virksomheder inden for samme branche.<sup>1</sup> Det er derfor yderst væsentligt, at virksomheden har fokus på korrekt indregning og måling af omsætningen, da denne har en afgørende betydning for investors og øvrige regnskabsbrugeres vurdering af virksomheden.

Omsætningen har altid været forbundet med en række skøn og består for langt de fleste virksomheder af en del transaktioner. Det er derfor vigtigt for investor at opnå en forståelse af, hvordan indregning og måling af omsætningen foretages i den enkelte virksomhed, så det er muligt at foretage en sammenligning med andre virksomheder. I takt med den øgede økonomiske globalisering, som blandt andet medfører en stigning i investeringer på tværs af landegrænser, vil det også være mere og mere relevant at kunne foretage en sådan sammenligning på tværs af landegrænser.

Det internationale regnskabsstandardsættende organ "International Accounting Standards Board" (IASB) og det amerikanske regnskabsstandardsættende organ "Financial Accounting Standards Board" (FASB) har i en lang årrække været ledende inden for udstedelse af regnskabsstandarder og har længe haft et ønske om at harmonisere regnskabsreguleringerne, herunder standarderne for indregning af omsætning. Årsagen hertil er, at de gældende regler for indregning af omsætning efter International Financial Reporting Standards (IFRS) og US Generally Accepted Accounting Principles (US GAAP) ikke er ens.

Forskellen i reglerne resulterer sommetider i at transaktioner, der er ens, bliver indregnet på forskellig vis, hvilket gør det svært at foretage en sammenligning af en virksomhed der aflægger regnskab efter IFRS med en virksomhed, der aflægger regnskab efter US GAAP.<sup>2</sup> I 2002 påbegyndte IASB og FASB et egentligt konvergensprojekt om harmonisering af regnskabsreguleringerne, hvilket blandt andet har ført til udstedelsen af nye standarder for indregning af omsætning.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Regnskabsanalyse og værdiansættelse en praktisk tilgang, s. 30

<sup>2</sup> IFRS 15, IN4

<sup>3</sup> IFRS.org

## 1.1 Problemformulering

I maj 2014 udstedte IASB og FASB nye standarder for indregning af omsætning - Revenue from Contracts with Customers – der er udarbejdet som en del af konvergensprojektet. Standarderne bliver også omtalt som IFRS 15 og TOPIC 606, hvor IFRS 15 skal anvendes af virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS, mens TOPIC 606 skal anvendes af virksomheder, der aflægger regnskab efter US GAAP. Formålet med de nye standarder er at opnå en ens indregning mellem IFRS og US GAAP,<sup>4</sup> da de forskellige krav for indregning af omsætning har gjort det svært for investorer at sammenligne virksomheder, der aflægger regnskab efter henholdsvis IFRS og US GAAP. Derudover var der også et ønske om at opnå en mere ensartet indregning af omsætning på tværs af brancher, således at investorer har lettere ved at forstå og sammenligne virksomhedernes omsætning.<sup>5</sup>

Idet IASB og FASB med deres nye standarder ønsker at fjerne uoverensstemmelser mellem de to regnskabsreguleringer, vil det være interessant at undersøge, om dette rent faktisk er opnået. Denne afhandling vil derfor behandle indregning og måling af omsætning efter IFRS 15 og TOPIC 606 og de dertilhørende oplysningskrav. Det ønskes undersøgt, hvorvidt det er muligt for en investor at sammenligne omsætningen for en virksomhed, der aflægger regnskab efter IFRS, med omsætningen for en virksomhed, der aflægger regnskab efter US GAAP. Dette vil være interessant at få belyst, da investor kan stå i en situation, hvor han skal afgøre, om han ønsker at foretage en investering i det ene selskab frem for det andet.

Med udgangspunkt i ovenstående ønskes følgende hovedspørgsmål besvaret:

***Vil det som investor være muligt at sammenligne to virksomheders omsætning, når der foretages indregning efter henholdsvis IFRS 15 og TOPIC 606?***

For at kunne besvare hovedspørgsmålet er der udarbejdet nedenstående undersøgelsesspørgsmål:

1. Hvem er de primære regnskabsbrugere af årsrapporten?
2. Hvordan defineres indtægter i IASB's begrebsramme?
3. Hvordan indregnes og måles omsætning efter IFRS 15 og TOPIC 606, og hvilke oplysningskrav er der til virksomheden?
4. Er der sammenhæng mellem begrebsrammen og IFRS 15?
5. Hvilke ligheder og forskelle er der mellem IFRS 15 og TOPIC 606?
6. Hvordan kan oplysningskravene hjælpe investor til at forstå og/eller sammenligne omsætningen for to virksomheder?

---

<sup>4</sup>[http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=FASBContent\\_C&pagename=FASB%2FFASBContent\\_C%2FNewsPage&cid=1176164075286](http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=FASBContent_C&pagename=FASB%2FFASBContent_C%2FNewsPage&cid=1176164075286)

<sup>5</sup> TOPIC 606

Besvarelsen af ovenstående undersøgelsesspørgsmål vil tilsammen besvare hovedspørgsmålet i afhandlingen og vil danne grundlag for den endelige konklusion.

## 1.2 Afgræsning

For at kunne behandle afhandlingens problemstilling, samt under hensynstagen til den tilladte størrelse, har det været nødvendigt at foretage en række afgrænsninger. Læserne af afhandlingen skal derfor være opmærksom på nedenstående afgrænsninger.

Fokus i afhandlingen vil være en sammenligning af de nye regnskabsstandarder IFRS 15 og TOPIC 606, hvor det ønskes belyst, hvorvidt det er lykkedes at opnå en ensartning af de nye regelsæt. En sammenligning af de gældende regler efter IFRS og US GAAP og de nye regelsæt kunne være foretaget, men denne vinkel er ikke valgt, da der fra forfatterens siden har været et ønske om at fokusere på de regler der kommer til at gælde fremadrettet. En sammenligning med de nuværende regler vil ikke bidrage med en speciel brugbar viden, da reglerne allerede er blevet ændret, og forskellen i indregningen af omsætningen efter de gamle regler vil således være overflødig, så snart de nye standarder tages i brug. De nuværende regler under IFRS og US GAAP vil derfor kun blive inddraget, hvis dette findes nødvendigt for forståelsen af afhandlingen.

Der er på nuværende tidspunkt udarbejdet en del afhandlinger, hvori der sker en sammenligning af IAS 11/IAS 18 og IFRS 15, hvorfor en sådan sammenligning ikke er fundet interessant.

Reglerne for indregning af omsætning efter årsregnskabsloven er baseret på reglerne i IAS 11 og IAS 18. I januar 2008 udsendte Erhvervsstyrelsen et notat om betingelserne for anvendelse af produktionsmetoden efter årsregnskabsloven, hvori det blev det præciseret, at indregning efter denne metode kun kan anvendes, når betingelserne i IAS 11 og IAS 18 er opfyldt.<sup>6</sup> Da regler i årsregnskabsloven og IFRS er ens, vil reglerne i årsregnskabsloven ligeledes ikke blive behandlet, hvorfor der afgrænses herfra.

IFRS 15 og TOPIC 606 behandler ikke indregning af omsætning fra leasingkontrakter, forsikringskontrakter og finansielle kontrakter, hvorfor dette ikke vil blive behandlet i afhandlingen. Af hensyn til den tilladte størrelsen i afhandlingen vil overførsel af immaterielle og materielle aktiver ligeledes ikke blive behandlet heri.

---

<sup>6</sup> Notat af 28. januar 2008 Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

Indregning af licenser, garantier, returret, en kundes uudnyttet ret, ikke refunderbare forudbetalinger, tilbagekøbsret og konsignationssalg behandles ikke i afhandlingen. Dette gælder ligeledes for principal/agent vederlag og bill-and-hold aftaler. Afgrænsningen sker under hensynstagen til afhandlingens tilladte størrelse. Derudover er reglerne herfor ens i IFRS 15 og TOPIC 606.

I US GAAP forekommer der Not-for-profit virksomheder samt Employee Benefit Plan. Afhandlingens fokus vil være på selskaber, hvorfor denne type af virksomheder ikke vil blive behandlet i afhandlingen.

Afhandlingen vil tage udgangspunkt i den regnskabsmæssige behandling af omsætningen, hvorfor revisionsmæssige problemstillinger heraf ikke vil blive behandlet.

Når der sker indregning af omsætning vil der altid være skat tilknyttet hertil, som vil påvirke resultatopgørelsen. Eventuelle forskelle i den skattepligtige indkomst mellem regelsæt vil blive reguleret af udskudt skat og vil således ikke have nogen effekt på indregningen af omsætningen. De skattemæssige konsekvenser af omsætningen vil derfor ikke blive behandlet i afhandlingen.

Afhandlingen er udarbejdet som afsluttende projekt på Cand.merc.aud. studiet, hvorfor det forudsættes, at læseren er bekendt med grundlæggende regnskabsbegreber. Disse begreber vil således udelukkende blive beskrevet, hvor det findes nødvendigt for forståelsen af afhandlingen.

## **1.3 Metode og valg af teori**

Formålet med dette afsnit er at redegøre for den valgte metode og teori i afhandlingen.

### **1.3.1 Metodisk tilgang og undersøgelses design**

For at besvare afhandlingens problemformulering vil der blive foretaget en redegørelse af IASB's begrebsramme samt regnskabsreguleringerne, som vil blive efterfulgt af en analyse og en diskussion heraf. Det vil først blive fastslået, hvem de primære regnskabsbrugere af årsrapporten er, samt hvilke kvalitative egenskaber, der indgår i begrebsrammen, herunder hvordan indtægter defineres heri.

Efter gennemgangen af begrebsrammen vil det blive fastslået, hvorledes indregning af omsætning skal foretages efter de nye regnskabsstandarder, og hvilke oplysningskrav der er til virksomheden. Der vil blive foretaget en detaljeret gennemgang af IFRS 15, mens gennemgangen af TOPIC 606 vil blive foretaget mere overordnet og have fokus på de forskelle der er til IFRS 15. Årsagen hertil er, at de to standarder er udarbejdet af IASB



og FASB i fællesskab, og en detaljeret gennemgang af TOPIC 606 på de områder, hvor denne er ens med IFRS 15, ikke vil bidrage med væsentlig information i afhandlingen.

Når gennemgangen af begrebsrammen og regnskabsstandarderne er foretaget, vil der efterfølgende blive foretaget en analyse af om IFRS 15 stemmer overens med begrebsrammen. Dette vil blive foretaget for at opnå en indikation af, hvorvidt den nyudstedte standard rent faktisk ligger inden for de rammer, som IASB har fastsat. Hvis det viser sig IFRS 15 ikke gør dette, kan standarden godt opfylde formålet om ensartning af reglerne med TOPIC 606, men det vurderes at det er en væsentlig forudsætning at den opfylder rammerne i IASB.

Herefter vil der blive foretaget en analyse af forskelle og ligheder mellem IFRS 15 og TOPIC 606 samt en analyse af, hvorledes oplysningskravene kan være behjælpelige til at opnå en forståelse af virksomhedens omsætning.

Afhandlingen vil tage udgangspunkt i kendt teori vedrørende begrebsrammen samt regnskabsstandarderne, som vil blive sammenfattet med analysen. Det vil være problemformuleringen, der styrer processen, og på baggrund af analysen ønskes det at drage en logisk slutning, hvorfor der vil blive anvendt en deduktiv tilgang i afhandlingen.<sup>7</sup> Ved anvendelse af en deduktiv tilgang er det vigtigt at være kritisk over for alt for logiske ræsonnementer, da præmisserne ikke nødvendigvis stemmer overens med virkeligheden.<sup>8</sup>

Der vil i afhandlingen blive anvendt kvalitative data til besvarelsen af problemformuleringen i form af IASB's begrebsramme og regnskabsstandarderne. Lovgrundlaget vil være af sekundær karakter, idet der er tale om allerede eksisterende data.<sup>9</sup> Udover lovgrundlaget vil der tillige blive inddraget anden relevant faglitteratur, herunder artikler og publikationer.

### 1.3.2 Valg af teori

Teorien i afhandlingen vil omhandle IASB's begrebsramme samt de to regnskabsstandarder IFRS 15 og TOPIC 606. I redegørelsen af begrebsrammen vil der blive taget udgangspunkt i udkastet ED/2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting som blev udsendt i maj 2015. Udkastet er endnu ikke vedtaget, hvorfor ændringer hertil kan forekomme. Der er således en usikkerhed forbundet med de konklusioner, der drages med udgangspunkt heri, da ændringer til begrebsrammen vil kunne påvirke eller helt ændre de konklusioner, der foretages i afhandlingen. Der er på trods af denne usikkerhed valgt at tage udgangspunkt i udkastet, da dette

---

<sup>7</sup> Videnskabsteori for begyndere, s. 31

<sup>8</sup> Videnskabsteori for begyndere, s. 33

<sup>9</sup> Den Skinbarlige Virkelighed s. 150-151

er den nyeste og mest opdateret begrebsramme, og der fra forfatterens side ikke er et ønske om at drage konklusioner baseret på gammel og ændret information. Derudover vurderes det, at der ikke er sket noget revolutionerende vedrørende indregning af omsætningen fra den senest vedtaget begrebsramme fra 2010 til udkastet fra 2015, hvorfor der ikke er den store risiko forbundet med at anvende udkastet.

Udkastet er ligeledes udsendt efter vedtagelsen af IFRS 15, og der kan således være forskelle til den begrebsramme, som lå til grund ved udarbejdelse af IFRS 15. Eventuelle forskelle mellem de to begrebsrammer, som har betydning for omsætning, vil blive belyst i gennemgangen.

Ved gennemgangen af IFRS 15 vil der blive udarbejdet forskellige eksempler for bedre at kunne forklare teorien. Eksemplerne vil blive udarbejdet med udgangspunkt i den casevirksomhed, der vil blive anvendt i analysen.

### 1.3.2 Analyse

Analysen baseres på sammenholdelse af den gennemgåede teori samt inddragelse af en casevirksomhed, som anvendes til at belyse, hvordan omsætningen indregnes og måles efter IFRS 15 og TOPIC 606. Der har været et ønske fra IASB og FASB side af at gøre op med de tidligere forskelle i indregning og måling af omsætningen. Igennem analysen vil der opnås en indikation af, hvorvidt det er muligt for investor at sammenligne to virksomheders omsætning, og om der således er gjort op med denne forskel.

Der vil for casevirksomheden blive udarbejdet to fiktive salgskontrakter, som vil blive anvendt til at belyse, hvorledes der skal ske indregning og måling af omsætning efter IFRS 15 og TOPIC 606. Casevirksomheden vil ligeledes blive anvendt til at eksemplificere, hvordan oplysningskravene skal udarbejdes for en virksomhed. Den anvendte casevirksomhed og salgskontrakterne er konstrueret af forfatteren. Dette giver forfatteren mulighed for at tilpasse virksomheden og kontrakterne til det, der ønskes at fremføres i analysen, hvilket på den ene side kan medføre en unuanceret fremføring af problemstillingerne, men på den anden side gør det muligt at fremføre flere problemstillinger i færre kontrakter, da alle problemstillinger ikke nødvendigvis vil indgå i kontrakterne eller i virksomheden, hvis der var blevet taget udgangspunkt i en virksomhed, som eksisterer i virkeligheden.

I stedet for at anvende en casevirksomhed kunne der være indhentet data i form af interviews eller spørgeskemaer. Her kunne det undersøges, hvordan virksomhederne foretager indregningen af omsætningen efter de to standarder og om der er overensstemmelse herimellem. IFRS 15 er på nuværende tidspunkt endnu ikke vedtaget af EU, hvorfor det ikke er muligt at førtidsimplementere standarden. Det er først muligt at anvende TOPIC 606 fra 16. december 2016, hvorfor der ikke er nogle virksomheder, som anvender standarderne til at foretage

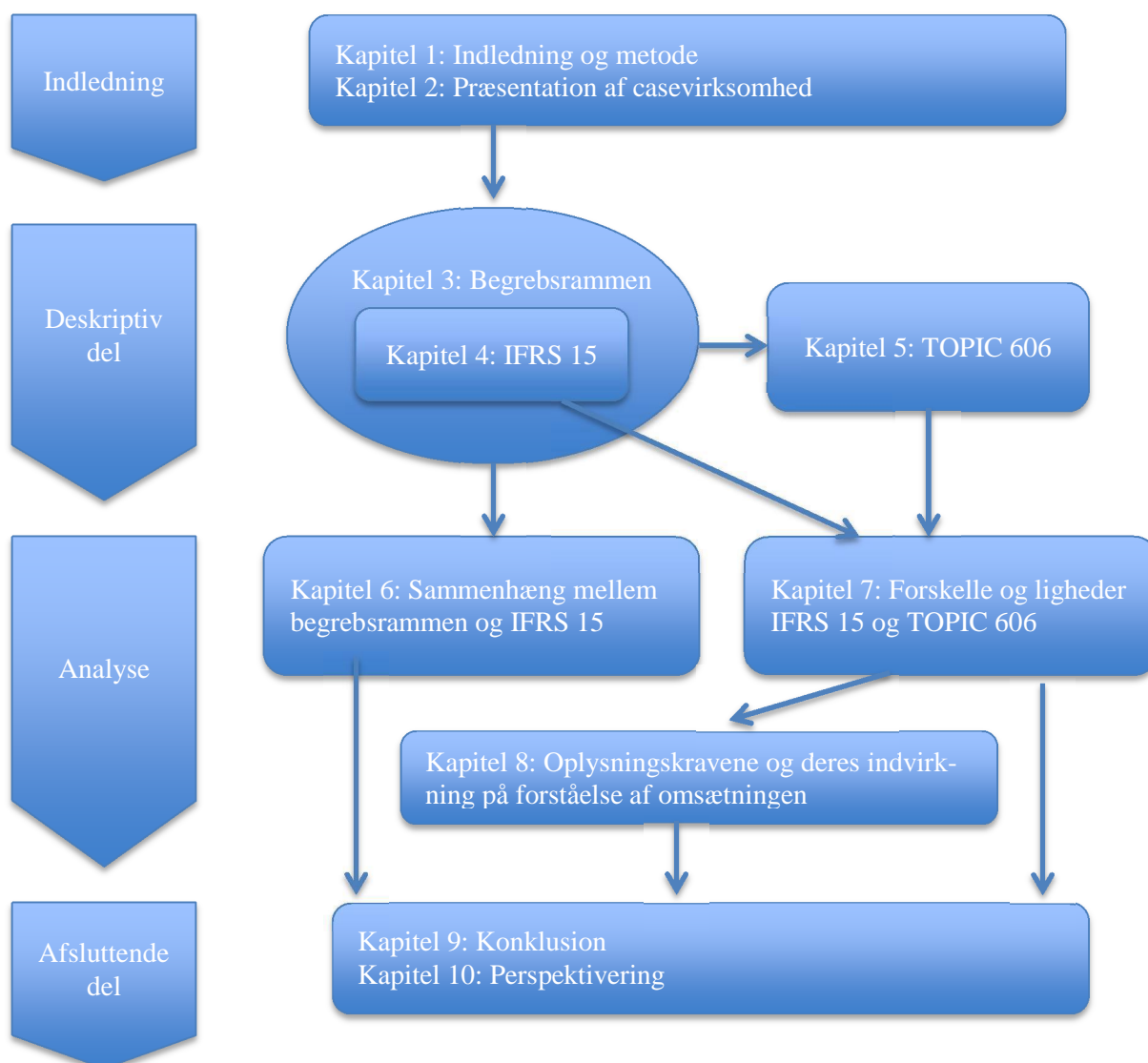
indregning af omsætningen. Dataindsamlingsmetoden er på denne baggrund ikke fundet hensigtsmæssig til besvarelsen af problemformuleringen.

#### **1.4 Målgruppe for afhandlingen**

Afhandlingen henvender sig primært til investorer og virksomheder, som interesserer sig for, hvorvidt det er muligt at sammenligne to virksomheders omsætning, når der foretages indregning efter IFRS 15 og TOPIC 606. Studerende på samme akademiske niveau kan ligeledes drage nytte af afhandlingen, idet de kan drage inspiration og viden heraf.

#### **1.5 Afhandlingens disposition**

For at skabe et overblik over sammenhængen mellem afhandlingens kapitler samt, hvordan problemstilling søges besvaret, er opbygningen heraf illustreret nedenfor.



Kilde: Egen tilvirkning

I kapitel 1 bliver læserne introduceret for afhandlingens fokus og problemstilling, hvorefter der redegøres for den valgte metode og afhandlingens målgruppe. Kapitlet fastlår fundamentet i afhandlingen og er et indledende kapitel.

I kapitel 2 præsenteres casevirksomheden, som vil blive anvendt i gennemgangen af den efterfølgende teori. Endvidere præsenteres de to fiktive salgskontrakter, som vil blive anvendt i analysen i kapitel 7.

I kapitel 3 vil der blive redegjort for IASB's begrebsramme, herunder hvem de primære regnskabsbrugere er, og hvilke kvalitative egenskaber der indgår i begrebsrammen.

I kapitel 4 beskrives reglerne for indregning og måling af omsætningen efter IFRS 15, mens reglerne efter TOPIC 606 vil blive foretaget i kapitel 5. I begge kapitler vil oplysningskravene i standarderne ligeledes indgå i beskrivelsen.

Kapitel 3, 4 og 5 udgør den teoretiske del i afhandlingen, som ligger til grund for udarbejdelsen af afhandlingens analyse.

Den beskrevne teori i kapitel 3 og 4 vil føre til en analyse af sammenhængen mellem begrebsrammen og IFRS 15 i kapitel 6. Her vil det blive vurderet, om der er overensstemmelse herimellem.

Kapitel 7 omhandler en analyse af forskelle og ligheder mellem IFRS 15 og TOPIC 606. Analysen vil blive foretaget ved at sammenligne den beskrevne teori i kapitel 4 og 5 samt ved at foretage indregning og måling af de to fiktive salgskontrakter i casevirksomheden.

I kapitel 8 udarbejdes der på baggrund af resultatopgørelse og balance i kapitel 7 eksempler på oplysningskrav for casevirksomheden. Der vil på denne baggrund blive foretaget en analyse af, hvorvidt og i hvilken grad oplysningskravene kan hjælpe investor til at opnå forståelse af virksomhedens omsætning.

I kapitel 9 konkluderes der på afhandlingens problemformulering, mens der i kapitel 10 udarbejdes en perspektivering på baggrund af den foretagne analyse.

## **1.6 Kildekritik**

Det primære datagrundlag i afhandlingen er baseret på gældende standarder og vejledninger. Validiteten heraf vurderes som værende høj, idet der er tale om data fra IASB og FASB. Der er foretaget en kritisk tilgang ved anvendelse af publikationer og artikler, da disse kan være udtryk for forfatterens personlige holdninger og ikke nødvendigvis udtrykker en korrekt fortolkning af lovgivningen.

Ved indhentelse af information fra internettet er der kun anvendt hjemmesider, hvor informationen er originalt tilstedekommet.

Dataindsamlingen er afsluttet 31. marts 2016, hvorfor materiale udgivet efter denne dato ikke vil være medtaget i afhandlingen.

## 2. Præsentation af casevirksomhed og salgskontrakter

Virksomheden KØL A/S er et kølefirma, som er specialiserede i større industrielle køleanlæg til private virksomheder. Omsætning består i salg af nye køleanlæg samt salg af serviceaftaler. KØL A/S producerer selv køleanlæggene og foretager derefter installation hos kunderne.

Kontrakterne, der indgås, består i de fleste tilfælde af køb af køleanlæg samt dertilhørende installation. I nogle tilfælde består kontrakten tillige af en serviceaftale, mens der i andre tilfælde indgås en særskilt kontrakt herom. Opstart af produktionen sker efter kontrakten er indgået, og der produceres således ikke til lager.

### **Salgskontrakt 1:**

KØL A/S har i marts 2016 indgået en kontrakt med en Bryggerivirksomhed, som består af levering og installation af et køleanlæg og en tilhørende 3-årig serviceaftale. Der er tale om et standard køleanlæg, hvorfor produktion og installation heraf forventes at kunne udføres i løbet af 3 måneder. KØL A/S har valgt at give en rabat på 45.000 kr., og den samlede pris udgør 495.000 kr. eksklusiv moms. KØL A/S giver normalt ikke rabat ved indgåelse af disse aftaler. Køleanlægget har en stand-alone pris på 300.000 kr., mens en serviceaftale for 1 år har en stand-alone pris på 80.000 kr. Omkostninger til produktion af køleanlæg udgør 150.000 kr., mens omkostninger til installering udgør 25.000 kr. Omkostninger til serviceaftalen vil udgøre 40.000 kr. pr. år. Omkostningerne til produktion vil bestå af forbrugte materialer, lønninger og indirekte produktionsomkostninger, mens omkostninger til installering og serviceaftalen vil bestå af forbrugte materialer og lønninger.

Begge parter har underskrevet kontrakten og det fremgår, at KØL A/S har ret til vederlæggelse for udført arbejde frem til dags dato, såfremt kunden vælger at ophæve kontrakten. Betalingen skal ske i to rater henholdsvis 345.000 kr. 1. april 2016 og 150.000 kr. 1. juli 2017. Produktionen vil blive igangsat, efter 1. rate er betalt. Installationen forventes at kunne foretages i løbet af to uger og vil være færdig 1. juli 2016. Serviceaftalen vil starte så snart, installationen er færdiggjort.

I juli 2017 konstaterer KØL A/S, at der er flere omkostninger til serviceaftalen end først budgetteret med, hvilket skyldes, at det har været nødvendigt at foretage væsentlige flere serviceeftersyn på grund af en fejl på køleanlægget, som det ikke har været muligt at finde. KØL A/S forventer, at omkostningerne i den resterende periode af serviceaftalen vil komme til at være 160.000 kr. Da KØL A/S konstaterer dette er der samlet indregnet et års omsætning og et års tilhørende omkostninger i resultatopgørelsen.

I juni 2018 lykkes det at finde fejlen, hvorfor KØL A/S forventer at kunne fortsætte det sidste år af serviceaftalen på normal vis. På dette tidspunkt har der fra serviceaftalens start til nu samlet været omkostninger for 120.000 kr.

## Salgskontrakt 2:

Med en stor supermarkeds kæde har virksomheden i april 2016 indgået en aftale om levering og installation af 5 køleanlæg, som alle skal anvendes sammen. Produktion og installation forventes at ske over en periode på 15 måneder, og den samlede pris for køleanlæggene udgør 1.200.000 kr. Der er tale om 2 anlæg med en stand-alone pris på 210.000 kr., samt tre anlæg med en stand-alone pris på henholdsvis 235.000 kr., 285.000 kr. og 310.000 kr. Idet køleanlæggene skal anvendes sammen, vil der være tale om specialproducerede anlæg.

Begge parter har underskrevet kontrakten, og det fremgår at KØL A/S har ret til vederlæggelse for udført arbejde frem til dags dato, såfremt kunden vælger at ophæve kontrakten. Betalingen skal ske i tre rater med henholdsvis 400.000 kr. 1. maj 2016, 400.000 kr. 1. januar 2017 og 400.000 kr., når levering og installation er færdiggjort. Hvis KØL A/S får en bøde som følge af forsinkelse, vil denne blive modregnet i den sidste betaling. Produktionen af køleanlæggene vil blive igangsat efter den første betaling er foretaget og forventes at være færdiggjort i juni 2017. Den efterfølgende installation af anlæggene vil herefter tage en måned.

Omkostninger til produktion af anlæggene forventes at udgøre 575.000 kr., hvoraf omkostninger til materiale vil udgøre 400.000 kr., og omkostninger til løn vil udgøre 175.000 kr. Omkostninger til installation af alle anlæg forventes at udgøre 110.000 kr. Det er virksomhedens forventning, at omkostningerne til produktionen af køleanlæggene vil forfalde ligeligt hen over produktionsperioden på 14 måneder.

Det er aftalt i kontrakten, at KØL A/S får en bøde, hvis levering og installation af ikke sker til tiden, hvilket er normal praksis for anlæg, der tager så lang tid at producerer. Dette skyldes, at køleanlæggene skal anvendes i en nyåbnet butik, hvor en forsinkelse vil medføre en udskydelse af åbningsdatoen. Der vil være tale om forsinkelse, hvis blot et af anlæggene ikke står klart. Størrelsen på bøden og påvirkningen på det samlede vederlag fremgår af nedenstående tabel:

<b>Forsinkelse</b>	<b>Vederlag</b>	<b>Bødens størrelse</b>	<b>Samlet vederlag</b>
1-5 dage	1.200.000	0	1.200.000
6-15 dage	1.200.000	50.000	1.150.000
16-25 dage	1.200.000	75.000	1.125.000
26 dage eller derover	1.200.000	100.000	1.100.000

Tabel 2.1, egen tilvirkning

I 2017 viser det sig, at der sker 7 dages forsinkelse af leveringen, hvorfor KØL A/S får en bøde på 50.000 kr.

### 3. IASB's begrebsramme



Formålet med dette kapitel er at redegøre for IASB's begrebsramme, hvem der er de primære regnskabsbrugere er, samt hvordan indtægter defineres i begrebsrammen.

IASB har udarbejdet en begrebsramme (Conceptual Framework), som fastsætter begreberne, der ligger til grund for udarbejdelse og præsentation af årsregnskaber til eksterne regnskabsbrugere. Formålet med begrebsrammen er blandt andet at assistere IASB ved udstedelse af nye IFRS standarder og ved gennemgang af eksisterende standarder.<sup>10</sup>

Som en del af konvergensprojektet har IASB og FASB tidligere påbegyndt en fælles udvikling af begrebsrammen, som dog blev sat på pause i 2010. I september 2012 besluttede IASB sig for at genoptage projektet, dog udelukkende som et IASB projekt. Udkast *ED/2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting* blev udsendt i maj 2015 og er på nuværende tidspunkt ikke endeligt færdiggjort.<sup>11</sup> Nedenstående gennemgang vil tage udgangspunkt i det udsendte udkast til begrebsrammen, selvom dette er udsendt efter den endelige udstedelse af IFRS 15. Eventuelle forskelle til begrebsrammen, der lå til grund for udarbejdelsen af IFRS 15, og som har en betydning for omsætningen, vil blive belyst ved gennemgangen.

#### 3.1 De primære regnskabsbrugere<sup>12</sup>

En virksomhed vil oftest have flere interessenter, som anvender den finansielle information omkring virksomheden til forskellige formål. Idet interessenter har forskellige informationsbehov, vil det være svært for virksomheden at opfylde alle behov, når den foretager regnskabsaflæggelse, da dette vil medføre en lang og uoverskuelig årsrapport, som for mange interessenter vil indeholde irrelevant information. Virksomheden skal i dens rapportering derfor forsøge at opfylde informationsbehovene bedst muligt.<sup>13</sup> Ifølge IASB's begrebsramme fra 1989 omfattede regnskabsbrugerne nuværende og potentielle investorer, medarbejder, långivere, leverandører,

<sup>10</sup> Exposure Draft ED/2015/3, IN 1

<sup>11</sup> <http://www.iasplus.com/en/projects/major/cf-iasb>

<sup>12</sup> Afsnittet vil, hvor intet andet fremgår, blive gennemgået ud fra kapital 1 i Exposure Draft ED/2015/3

<sup>13</sup> Finansiell rapportering, s. 24-26



kunder, offentlige myndigheder samt offentligheden. Formålet med årsrapporten var at give information omkring virksomhedens finansielle position, præstation samt ændringer i den finansielle position, som var brugbar for en bred gruppe af regnskabsbrugere. Det var IASB's vurdering, at så længe informationen i årsrapporten opfyldte investorernes behov, ville denne information også dække de øvrige regnskabsbrugeres behov.<sup>14</sup>

I den nuværende begrebsramme er formålet med den finansielle rapportering at give finansiell information omkring virksomheden, som er nyttig for eksisterende og potentielle investorer, långivere og øvrige kreditorer, således at de på denne baggrund kan træffe beslutninger omkring de midler, der skal gives til virksomheden i form af investering, lån eller andre kreditter. Det er muligt, at andre interessenter end investorer, långivere og øvrige kreditorer finder informationen i den finansielle rapportering nyttig, men rapporteringerne er ikke primært rettet mod disse interessenter. Det fremgår endvidere af begrebsrammen, at investorer, långivere og øvrige kreditorer ikke kan forlange at virksomheden direkte giver dem information, og de således må anvende den finansielle rapportering til opfyldelse af deres informationsbehov, hvilket gør dem til de primære regnskabsbrugere.

Investorer indskyder kapital i virksomheden og forventer at opnå afkast i form af udbytte og kursgevinst ved et eventuelt salg og har behov for information, som kan hjælpe dem til at foretage beslutninger om, hvorvidt de skal købe, sælge eller beholde deres kapitalandel. De har ligeledes behov for information, som kan hjælpe dem til at vurdere virksomhedens evne til at udbetale udbytte.

Långivere indskyder lånekapital i virksomheden mod at modtage renter som belønning for kapitalen, mens leverandører leverer varer til virksomheden. Begge interessenter vil være interesseret i information omkring virksomhedens betalingsevne for de leverede varer og ydelser, om end långivernes tidshorizont vil være længere end leverandørernes.

### **3.2 Målsætning og grundlæggende forudsætninger<sup>15</sup>**

Formålet med den finansielle rapportering er at give regnskabsbrugeren brugbar finansiell information om virksomheden, som kan anvendes til at træffe beslutninger. Den finansielle rapportering er i vid udstrækning baseret på vurderinger og skøn frem for præcise afbildninger, og det er begrebsrammen, der fastsætter de begreber, som ligger til grund for disse vurderinger og skøn. Begrebsrammen fastsætter ligeledes begreberne for udarbejdelsen af årsrapporten, og den er baseret på antagelsen om, at virksomheden er en going concern. Der er således en forventning om, at virksomheden vil fortsætte sin drift i en overskuelig fremtid.

---

<sup>14</sup> Framework 1989, 9,10 g 12

<sup>15</sup> Afsnittet vil blive gennemgået ud fra kapital 1, 3 og 7 i Exposure Draft ED/2015/3

Formålet med årsrapporten er, ligesom det er tilfældet med den finansielle rapportering, at give regnskabsbrugeren brugbar information. Informationen er dog præciseret til at vedrøre selskabets aktiver, passiver, egenkapital, indtægter og omkostninger, som er brugbar til at vurdere udsigterne for virksomhedens fremtidige pengestrømme. Denne information gives i balancen og resultatopgørelsen samt i andre dele af årsregnskabet, herunder noterne. Årsrapporten giver desuden information om den finansielle effekt af transaktioner og øvrige begivenheder for den konkrete periode. Den er udarbejdet ud fra virksomheden som helhed og udarbejdes således ikke ud fra en bestemt gruppe af investorer, långivere eller kreditorer.

### 3.3 Kvalitative egenskaber for den finansielle rapportering<sup>16</sup>

Foruden de grundlæggende forudsætninger i begrebsrammen er der også en række kvalitative egenskaber, som den finansielle rapportering skal leve op til. Det er IASB's opfattelse, at egenskaberne er med til at sikre, at regnskabsbrugerne opnår den mest brugbare information til at kunne træffe beslutninger på baggrund af. De kvalitative egenskaber i begrebsrammen er:

- Relevans
- Pålidelig

Den finansielle information er relevant, hvis den er i stand til at påvirke regnskabsbrugerens økonomiske beslutninger. Dette er muligt, hvis informationen kan anvendes til at forudsige fremtidige resultater og/eller har en bekræftende værdi, som kan anvendes til at bekræfte tidligere antagelser. Der er en indbyrdes relation mellem disse informationer, idet en bekræftende information om tidligere antagelser vil have betydning for troværdigheden af den information, der gives til at forudsige fremtidige resultater.

Hvorvidt, informationen er relevant, afhænger også af, om informationen er væsentlig. Det vil den være, hvis en udeladelse af informationen eller fejloplysning herom vil have indflydelse på de primære regnskabsbrugeres beslutninger. Væsentligheden af informationen vil afhænge af arten og størrelsesordenen for den specifikke virksomhed, hvorfor det ikke er muligt at fastsætte ens regler herfor.

En faktor, der påvirker relevansen af den finansielle information, er graden af usikkerhed ved måling. Denne usikkerhed opstår, når det ikke er muligt at foretage målingen direkte, og målingen i stedet skal baseres på skøn. Brug af skøn er en essentiel del af udarbejdelsen af finansiell information og underminerer ikke nødvendigvis dens relevans. Det er dog vigtigt, at skøn bliver beskrevet og oplyst korrekt. Dette forhold var ikke en del af den tidligere begrebsramme og er således en præcisering i den nye begrebsramme.<sup>17</sup>

---

<sup>16</sup> Gennemgangen vil blive foretaget med udgangspunkt i kapitel 2 og 7 i Exposure Draft ED/2015/3

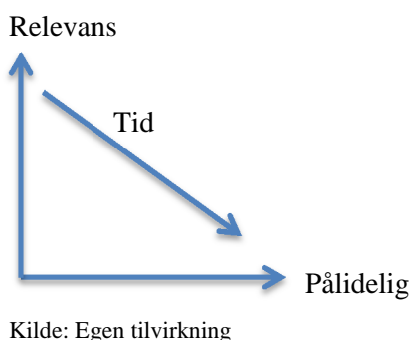
<sup>17</sup> Med den nye begrebsramme menes Exposure Draft ED/2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting

Den finansielle rapportering skildrer virksomhedens økonomiske ressourcer og øvrige økonomiske fænomener.<sup>18</sup> I den nye begrebsramme er det præciseret, at for at skildringen heraf er troværdig, skal der gives information omkring substansen af de økonomiske fænomener og ikke blot gives information omkring den juridiske karakter.

For at være pålidelig, skal informationen desuden være fuldstændig, neutral og fri for fejl. For at være fuldstændig skal den finansielle informationen skildre alle nødvendige oplysninger omkring dens økonomiske ressourcer mv., således at regnskabsbrugeren kan opnå forståelse herfor.

Neutral information vil i udvælgelsen eller præsentationen af den finansielle information ikke være forudindtaget. Informationen må således ikke være manipuleret for at forøge sandsynligheden for, at informationen vil blive modtaget gunstigt eller ugunstigt af regnskabsbrugeren. Neutral information er understøttet af, at der udøves forsigtighed. Dette medfører, at aktiver og indkomst ikke må være overvurderet, og at forpligtelser og omkostninger ikke må være undervurderet. At der udøves forsigtighed tillader dog ikke, at aktiver eller indkomst er undervurderet, og at forpligtelser og omkostninger er overvurderet. Virksomheden skal således oplyse en værdi som hverken er over- eller undervurderet.

Fri for fejl betyder, at informationen omkring virksomhedens økonomiske ressourcer mv. ikke indeholder fejl eller udeladelser, og at den anvendte fremgangsmåde til at frembringe informationen er blevet valgt og anvendt uden fejl. Fri for fejl er dermed ikke nødvendigvis ensbetydende med, at informationen i alle henseender er nøjagtig. Dette kan f.eks. være tilfældet ved estimater.



Relevans og pålidelighed er to meget centrale elementer i begrebsrammen og har i en årrække været en del heraf. Som det ses af figuren, vil informationen være mere relevant, jo tidligere den opnås. Problemet med en meget tidlig information vil være, at pålideligheden heraf ikke vil være så høj. Omvendt vil en information, der er meget pålidelig, sjældent være relevant, da denne først opnås efter lang tid. Som eksempel herpå kan nævnes værdien af en debitor. Når debitoren har betalt, vil der ikke være tvivl om værdien af debitoren, men på

dette tidspunkt vil informationen herom næppe være relevant. Udfordringen for virksomheden ligger således

<sup>18</sup> Økonomiske fænomener dækker over virksomhedens økonomiske ressourcer, krav mod virksomheden samt effekterne af transaktioner og andre begivenheder og forhold som ændrer disse ressourcer og krav

i at give en information til regnskabsbruger, som er relevant, men samtidig også er pålidelig, da en information, der ikke er begge dele, ikke vil hjælpe regnskabsbruger til at træffe gode beslutninger.

Ud over relevans og pålidelighed arbejder begrebsrammen også med fire yderligere kvalitative karakteristika, som vil være med til at forøge nytteværdien af den relevante og pålidelige information. Disse karakteristika er sammenlignelighed, verificerbarhed, rettidighed og forståelighed.

Informationen i den finansielle rapportering vil have større nytteværdi for regnskabsbrugeren, når den er sammenlignelig med informationen for andre lignende enheder og information for tidligere regnskabsperioder. Dette vil gøre det lettere for regnskabsbrugeren at træffe beslutninger om, hvor der skal foretages investeringer.

Verificerbarhed hjælper med at sikre, at informationen vedrørende virksomhedens økonomiske ressourcer mv. bliver troværdigt repræsenteret, og at regnskabsbrugeren kan stole på dette. Informationen er verificerbar, når forskellige uafhængige parter kan opnå enighed om at informationen er skildret troværdigt.

Rettidighed dækker over, at informationen skal være tilgængelig for regnskabsbrugeren tids nok til, at den kan have indflydelse på den økonomiske beslutning. Normalt gælder det at jo ældre information er, jo mindre nyttig vil den være.

Ved at klassificere og præsentere information klart og præcist vil den være forståelig for regnskabsbrugeren. Noget information kan dog være komplekst og dermed være svært at forklare til regnskabsbrugeren. Selvom en udeladelse af den komplekse information vil lette forståelse af den finansielle rapportering, må den ikke udelukkes, da dette vil medføre en ufuldstændig rapportering, som dermed kan være misledende.

I forhold til præsentation af information i årsrapporten fremgår det af begrebsrammen, at det vil forbedre relevansen og bidrage til en pålidelig skildring, hvis informationen heri kommunikerer på en effektiv måde. En effektiv kommunikation vil ligeledes forøge forståelsen og sammenligneligheden af informationen. For at være effektiv skal information klassificeres på en struktureret måde, hvor poster, der ligner hinanden, rapporteres sammen, og poster, der ikke ligner hinanden, rapporteres særskilt. Informationen skal tillige sammenlægges, så den ikke tilsløres af unødvendige detaljer. Derudover skal der anvendes målsætninger og principper for præsentation og oplysningskrav i stedet for regler, da dette vil sikre en effektiv præsentation frem for en ren mekanisk overholdelse. Ved at inkludere specifikke målsætninger for præsentation og oplysningskrav vil det være muligt for virksomheden at identificere relevant information samt beslutte, hvordan denne bedst kommunikerer til regnskabsbrugeren. Ved fastsættelse af disse krav er det nødvendigt med en passende balance

mellem fleksibiliteten for virksomheden til at give den relevante information og den information, der er nødvendig for at foretage en sammenligning mellem virksomheder og regnskabsperioder.

### 3.4 Definition af omsætning og indregning heraf<sup>19</sup>

Ifølge begrebsrammen er aktiver, passiver og egenkapital de elementer, der relaterer sig til målingen af virksomhedens finansielle position, mens indtægter og omkostninger relaterer sig til virksomhedens finansielle præstation. Omsætning bliver ikke direkte defineret i begrebsrammen, men er i stedet for en del af definitionen af indtægter. Definitionen af indtægter har følgende ordlyd:

*”Income is increases in assets or decreases in liabilities that result in increases in equity, other than those relating to contributions from holders of equity claims.”*

Ovenstående er således ændret fra definitionen i den tidligere begrebsramme, hvor definitionen havde følgende ordlyd:

*”Increases in economic benefits during the accounting period in the form of inflows or enhancements of assets or decreases of liabilities that result in an increase in equity, other than those relating to contributions from equity participants.”<sup>20</sup>*

Selvom definitionen ordmæssigt ikke er ens, er der reelt set ikke ændret på definitionen, idet indtægter fortsat defineres som en stigning i aktiverne eller et fald i forpligtelserne, der resulterer i en stigning i egenkapitalen.

Ifølge begrebsrammen skal der ske indregning af aktiver og forpligtelser samt de relaterede indtægter og omkostninger, hvis indregningen kan give regnskabsbruger en relevant information og en pålidelig afbildning af de pågældende regnskabsposter. Fordelene ved informationen skal desuden overstige de omkostninger, der er ved at give informationen. Generelt set vil information omkring regnskabsposter altid være relevant for regnskabsbruger, men hvis der er usikkerhed omkring eksistensen af aktivet eller forpligtelsen, vil den muligvis ikke være relevant. Dette er tillige tilfældet, hvis sandsynligheden for at økonomiske fordele vil tilfalde virksomheden er lav, og hvis der er stor usikkerhed forbundet med målingen.

Der skal således ske indregning i resultatopgørelsen, når et aktiv eller en forpligtelse eksisterer, når det er sandsynligt at økonomiske fordele vil tilfalde virksomheden, og når værdien heraf kan måles pålideligt. Definitionen af indregning af indtægter ligger vægt på ændringer i aktiver og forpligtelser, og dette stemmer således overens hermed. Definitionen for indregningen i resultatopgørelsen er tillige i overensstemmelse med den tidligere begrebsramme.

---

<sup>19</sup> Gennemgangen vil blive foretaget med udgangspunkt i kapitel 4 og 5 i Exposure Draft ED/2015/3

<sup>20</sup> CF 2010, 4.25

### 3.5 Sammenfatning

Begrebsrammen fastsætter de begreber, der ligger til grund for udarbejdelse og præsentation af årsregnskaber til eksterne regnskabsbrugere og er baseret på antagelsen om, at virksomheden er en going concern. Formålet med den finansielle rapportering og årsrapporten er at give regnskabsbrugeren brugbar finansiell information om virksomheden, som de kan anvende til at træffe beslutninger omkring. Begrebsrammen anser investorer, långivere og øvrige kreditorer som værende de primære regnskabsbrugere.

Der er en række kvalitative egenskaber i begrebsrammen, som består i relevans og pålidelighed. For at være relevant skal den finansielle information være i stand til at påvirke regnskabsbrugers økonomiske beslutning samt være væsentlig. Relevansen påvirkes endvidere af graden af usikkerhed ved måling. Da brug af skøn er en essentiel del af udarbejdelsen af finansiell information, er det vigtigt at disse skøn bliver beskrevet og oplyst korrekt. For at informationen er pålidelig skal skildringen heraf være fuldstændig, neutral og fri for fejl. I begrebsrammen nævnes der desuden fire yderligere kvalitative karakteristika, som vil være med til at forøge nytteværdien af den relevante og pålidelige information. Disse karakteristika er sammenlignelighed, verificerbarhed, rettidighed og forståelighed.

Hvis informationen kommunikeres på en effektiv måde, vil det forbedre relevansen og bidrage til en pålidelig skildring samt forøge forståelsen og sammenligneligheden af informationen. En effektiv information inkluderer ligeledes, at den klassificeres på en struktureret måde, og at der anvendes målsætninger og principper for præsentation og oplysningskrav i stedet for regler. Det er nødvendigt med en passende balance mellem fleksibiliteten for virksomheden og den information, der er nødvendig for at foretage en sammenligning mellem virksomheder og regnskabsperioder.

Aktiver, passiver og egenkapital er de elementer der relaterer sig til målingen af virksomhedens finansielle position, mens indtægter og omkostninger relaterer sig til virksomhedens finansielle præstation. Omsætningen defineres ikke direkte i begrebsrammen, men er i stedet for en del af definitionen af indtægter. Indtægter er et resultat af en stigning i aktiverne eller et fald i forpligtelserne, som resulterer i en stigning i egenkapitalen. Indregning af aktiver og forpligtelser og de relaterede indtægter og omkostninger skal ske, hvis indregningen kan give regnskabsbruger en relevant information og en pålidelig skildring af de pågældende regnskabsposter.

## 4. Indregning og måling af omsætning – IFRS 15



Dette kapitel har til formål at beskrive, hvordan indregning og måling skal ske efter IFRS 15, samt hvilke oplysningskrav der er til virksomheden vedrørende dens omsætning.

### 4.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner<sup>21</sup>

Formålet med IFRS 15 er at fastlægge de principper, som en virksomhed skal anvende for at kunne give regnskabsbrugeren brugbar information vedrørende karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden om omsætning og pengestrømme fra en kontrakt med en kunde. Standarden erstatter de tidligere standarder for indregning af omsætning IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 og SIC-31. Oprindeligt skulle IFRS 15 anvendes for regnskabsår startende 1. januar 2017 eller senere med mulighed for førtidsimplementering. I september 2015 blev denne dato dog udskudt til 1. januar 2018.<sup>22</sup>

Standarden skal anvendes på alle virksomhedens kontrakter med kunder, medmindre kontrakterne er omfattet af andre standarder. Dette er tilfældet for leasingkontrakter, forsikringskontrakter, finansielle instrumenter, samt hvis der er tale om byttehandler imellem virksomheder i samme branche. Det er dog muligt at en kontrakt delvist er omfattet af IFRS 15 og andre standarder. Hvis dette er tilfældet, og de andre standarder indeholder relevante bestemmelser om opdeling og indregning, anvendes reglerne i disse standarder først, og derefter anvendes IFRS 15 på den resterende del af kontrakten. Hvis de andre standarder ikke indeholder relevante bestemmelser, skal virksomheden anvende IFRS 15 på hele kontrakten.

For at give en bedre forståelse af hvor IFRS 15 skal anvendes, vil der blive foretaget en gennemgang af de væsentligste definitioner. Som beskrevet ovenfor, finder standarden anvendelse på virksomhedens kontrakter med kunder. I IFRS 15 defineres en kontrakt som en aftale mellem to eller flere parter, der håndhæver retigheder og forpligtelser. Kunder defineres som en part, der har indgået en kontrakt med en virksomhed for, mod betaling, at opnå varer eller tjenesteydelser, som er en del af virksomhedens ordinære drift. IFRS 15 finder således kun anvendelse på kontrakter vedrørende varer og tjenesteydelser.

<sup>21</sup> Gennemgangen vil blive foretaget ud fra de indledende afsnit i IFRS 15, som bliver beskrevet fra A675-A684, samt Appendix A

<sup>22</sup> <http://www.ifrs.org/Alerts/PressRelease/Pages/IASB-confirms-deferral-of-effective-date-by-issuing-formal-amendment-to-the-revenue-Standard.aspx>

IFRS 15 definerer derudover både indtægter og omsætning. Definitionen af indtægter har følgende ordlyd: *”Increases in economic benefits during the accounting period in the form of inflows or enhancements of assets or decreases of liabilities that result in an increase in equity, other than those relating to contributions from equity participants.”*

Omsætning defineres i IFRS 15 som *”Income arising in the course of an entity’s ordinary activities.”* Omsætning inkluderer således kun den del af indtægterne som stammer fra virksomhedens ordinære drift, hvorfor indtægter der stammer fra andet end dette ikke skal indgå i regnskabsposten.

## 4.2 Indregning og måling

Grundprincippet i IFRS 15 er, at indregning af omsætning skal afspejle den overdragelse af varer eller tjenesteydelser, som sker fra virksomheden til dens kunde. Indregningen skal ske til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage for de overtagne varer eller tjenesteydelser.<sup>23</sup> Standarden har således fokus på overgangen af kontrollen med varerne eller tjenesteydelserne.

Standarden er bygget op om en 5-trins model, som virksomheden skal anvende for at kunne indregne dens omsætning i henhold til grundprincippet. De fem trin er følgende:<sup>24</sup>

1. Identifikation af kontrakten med kunden
2. Identifikation af leveringsforpligtelser
3. Fastsættelse af vederlag
4. Fordeling af vederlag til leveringsforpligtelser
5. Indregning af omsætning når eller i takt med opfyldelse af leveringsforpligtelser

Indregningsmodellen med de fem trin som virksomheden skal igennem er illustreret i nedenstående figur:



Kilde: Egen tilvirkning

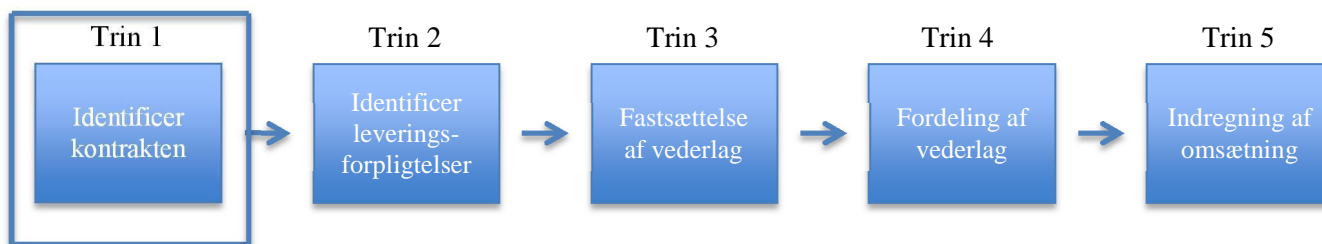
En detaljeret gennemgang af de fem trin vil blive foretaget i de nedenstående afsnit.

<sup>23</sup> IFRS 15, IN7

<sup>24</sup> IFRS 15, IN7



#### 4.2.1 Trin 1 - Identifikation af kontrakten med kunden<sup>25</sup>



Første trin i modellen er identifikation af den kontrakt, der er indgået. Som beskrevet i afsnit 4.1 definerer IFRS 15 en kontrakt, som en aftale mellem to eller flere parter, der håndhæver rettigheder og forpligtelser. Kontrakten kan være indgået både skriftligt, mundtligt eller ud fra virksomhedens normale forretningspraksis. Før end virksomheden kan indregne kontrakten, skal følgende fem betingelser være opfyldt:

- Parterne skal alle have godkendt kontrakten og have intentioner om at opfylde deres forpligtelser
- Virksomheden kan identificere parternes rettigheder vedrørende den vare eller tjenesteydelse, der leveres
- Virksomheden kan identificere betalingsbetingelserne for varen eller tjenesteydelsen
- Kontrakten har forretningsmæssig substans
- Det er sandsynligt, at virksomheden vil modtage betaling for den leverede vare eller tjenesteydelse

Vurderingen af, om kunden er i stand til og har intentioner om at betale på forfaldstidspunktet, skal kun vurderes ved indgåelse af kontrakten. Ved indregning af kontrakten skal der således ikke foretages en vurdering af, om der senere kan opstå forhold, som har betydning for kundens evne til at betale.

Hvis kontrakten ikke opfylder ovenstående kriterier, men virksomheden har modtaget betaling fra kunden, kan omsætningen indregnes, når virksomheden ikke har flere forpligtelser over for kunden, og hele honoraret er modtaget fra kunden. Det er desuden et krav, at honoraret ikke skal tilbagebetales. Hvis kontrakten er blevet opsagt, og den modtagne betaling fra kunden ikke skal tilbagebetales, vil det også være muligt for virksomheden at indregne omsætningen.

Hvis begge parter kan opsige kontrakten uden at have leveret deres del af ydelsen og uden at skulle kompensere modparten, eksisterer der efter IFRS 15 ikke en kontrakt. Kontrakten vil være uopfyldt, hvis virksomheden ikke har leveret de aftalte varer eller tjenesteydelser til kunden, eller hvis virksomheden endnu ikke har modtaget og endnu ikke er berettiget til at modtage betaling for de lovede varer eller tjenesteydelser.

<sup>25</sup> Gennemgangen af trin 1 vil blive foretaget ud fra IFRS 15, 9-21

## Kombination og ændringer af kontrakter

Når der skal ske indregning af omsætningen, vil der i de fleste tilfælde være tale om indregning af én kontrakt. Der kan dog være tilfælde, hvor to eller flere kontrakter skal behandles som en samlet kontrakt. Dette vil være tilfældet, hvis kontrakter med den samme kunde er indgået på samme tid eller tæt på hinanden, og en eller flere af følgende betingelser er opfyldt:

- Kontrakterne er forhandlet som en pakke med et forretningsmæssigt formål
- Vederlagets størrelse i en kontrakt afhænger af prisen eller resultatet af den anden kontrakt
- De aftalte varer eller tjenesteydelser i kontrakten svarer til en leveringsforpligtelse

Nogle gange kan der opstå forhold, som gør, at der sker ændringer til kontrakten. Der er tale om en kontraktændring når begge parter af kontrakten har godkendt ændringerne, og disse ændringer enten medfører nye eller ændrede rettigheder og forpligtelser for parterne. Hvis parterne ikke har godkendt ændringerne, skal virksomheden fortsætte med at indregne omsætningen efter den oprindelige kontrakt, indtil ændringerne er godkendt.

Når der sker kontraktændringer, skal indregningen af disse enten ske som ændringer til den nuværende kontrakt eller som en ny kontrakt. Hvis det kontraktmæssige indhold forøges på grund af tilføjelsen af en separat leveringsforpligtelse eller prisen i kontrakten forhøjes med et beløb, som svarer til virksomhedens stand-alone salgspris, vil der være tale om en ny kontrakt.

Et eksempel herpå vil være salg af en serviceaftale, som oprindeligt var en 1-årig aftale, men undervejs ændres til en 2-årig aftale. Den oprindelige pris var 80.000 kr., og efter ændringerne er prisen nu 160.000 kr. Ændringen medfører en kontraktmæssig forøgelse fra et til to år, hvorfor første betingelse er opfyldt. Prisen hæves samtidig med 80.000 kr., som svarer til den oprindelige stand-alone pris, og betingelse to er således også opfyldt, hvorfor ændringen skal indregnes som en ny kontrakt. Hvis prisen kun var blevet hævet med 75.000 kr., men det var et udtryk for virksomhedens stand-alone salgspris på tidspunktet for ændringen af kontrakten, ville der også være tale om en ny kontrakt.<sup>26</sup>

Hvis ændringerne ikke indregnes som en ny kontrakt, vil indregningen afhænge af, hvorvidt varerne eller tjenesteydelserne kan anses for at være adskilt jf. afsnit 4.2.2. Hvis varerne eller tjenesteydelserne kan adskilles, skal virksomheden behandle ændringerne, som var den oprindelige kontrakt ophævet og en ny en indgået. Vederlaget, som skal fordeles til de resterende leveringsforpligtelser, er summen af det vederlag, som endnu ikke er blevet indregnet som omsætning, og det vederlag, der er aftalt i ændringerne til kontrakten.

---

<sup>26</sup> Eksemplet er udarbejdet af forfatteren

For at eksemplificere dette tages der udgangspunkt i en 2-årig serviceaftale med en oprindelig pris på 160.000 kr. Serviceaftalen ændres nu fra en 2-årig aftale til en 3-årig aftale med en samlet pris på 220.000 kr. Ændringen er ikke et udtryk for en ny stand-alone pris, og det antages, at der er tale om en tjenesteydelse, der kan adskilles for så vidt angår år 1, år 2 og år 3. Ændringen bliver foretaget i starten af år 2, og der er på daværende tidspunkt indregnet 80.000 kr. i omsætning, svarende til 1. år af serviceaftalen.

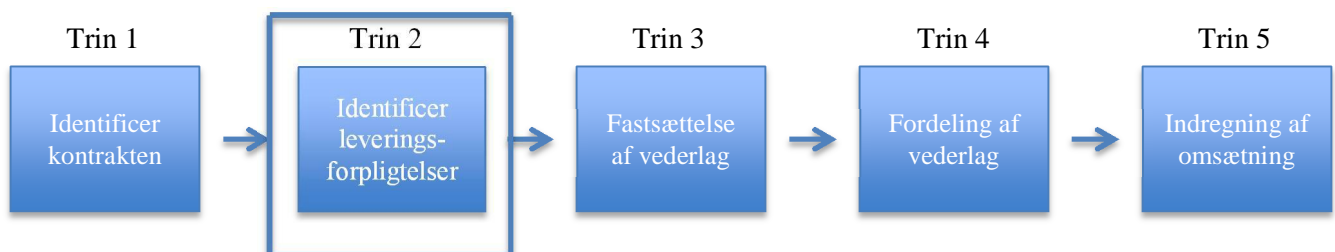
Efter ændringen vil den resterende transaktionspris være 140.000 kr. (220.000-80.000), som skal fordeles med 70.000 kr. til serviceaftalen i år 2 og i år 3. Ændringen er illustreret nedenfor:<sup>27</sup>

	Oprindelig	Efter ændring
Serviceaftale år 1	80.000	80.000
Serviceaftale år 2	80.000	70.000
Serviceaftale år 3	0	70.000
<b>I alt</b>	<b>160.000</b>	<b>220.000</b>

Kilde: Egen tilvirkning

Hvis varerne eller tjenesteydelserne ikke kan adskilles, skal virksomheden indregne ændringen, som var den en del af den oprindelige kontrakt. Den effekt, som ændringerne vil have på transaktionsprisen, skal indregnes som en justering af omsætningen på det tidspunkt, hvor ændringerne er bindende.

#### 4.2.2 Trin 2 - Identifikation af leveringsforpligtelser<sup>28</sup>



Andet trin i modellen for virksomheden er at identificere dens leveringsforpligtelser. Når kontrakten indgås, skal virksomheden opdele de aftalte varer og tjenesteydelser og identificere de separate leveringsforpligtelser herfor. En kontrakt består således ikke nødvendigvis kun af en leveringsforpligtelse, men kan derimod indeholde flere leveringsforpligtelser.

Leveringsforpligtelser er i standarden defineret som et tilsagn i en kontrakt om at overføre enten en vare eller tjenesteydelse, der kan adskilles, eller en serie af ensartede varer eller tjenesteydelser, som overføres til kunden efter samme mønster.

<sup>27</sup> Eksemplet er udarbejdet af forfatteren

<sup>28</sup> Gennemgangen heraf vil blive foretaget ud fra IFRS 15, 22-30 samt Appendix A

En vare eller tjenesteydelse, der er lovet til en kunde, kan betegnes som værende adskilt, når begge nedenstående kriterier er opfyldt:

- Kunden kan opnå fordel fra varen eller tjenesteydelsen enten alene eller sammen med andre ressourcer, der er tilgængelig for kunden
- Virksomhedens tilsagn om at levere varen eller tjenesteydelsen til kunden kan identificeres separat fra andre tilsagn i kontrakten

Eksempler på indikationer på separate leveringsforpligtelser er, at varen ikke modificerer eller ændrer væsentligt på andre varer eller ydelser i kontrakten, og at varen eller serviceydelsen ikke er afhængig af eller forbundet med andre varer eller tjenesteydelser i kontrakten, hvilket f.eks. kan betyde, at kunden kan vælge ikke at købe den pågældende vare eller tjenesteydelse, uden at det vil påvirke de øvrige varer eller tjenesteydelser i kontrakten. Derudover er det faktum, at virksomheden ikke leverer en væsentlig serviceydelse, der integrerer varen eller tjenesteydelsen med andre varer eller tjenesteydelser i kontrakten til et særskilt aktiv også en indikation på, at der sker separate leveringsforpligtelser. Ovenstående er blot eksempler og er således ikke udtømmende.

Et eksempel på leveringsforpligtelser der kan adskilles er salg af køleanlæg med efterfølgende serviceeftersyn efter f.eks. et år. Det er muligt for kunden at anvende køleanlægget uden serviceeftersynet, og eftersynet er ikke afgørende for at køleanlægget kan anvendes på overtagelsestidspunktet, hvorfor det er muligt at adskille de to leveringsforpligtelser.<sup>29</sup>

Hvis en lovet varer eller tjenesteydelse ikke kan adskilles, skal virksomheden kombinere den pågældende vare eller tjenesteydelse med andre varer eller tjenesteydelser, indtil det er muligt at identificere dem som værende separate. I nogle tilfælde kan det resultere i, at alle varer eller tjenesteydelser har en samlet leveringsforpligtelse.

Som eksempel på leveringsforpligtelser, der ikke kan adskilles, er salg af et køleanlæg med tilhørende installation. Anlægget bliver installeret hos kunden, og det vil ikke være muligt for kunden at anvende køleanlægget før end installationen er foretaget. Idet kunden ikke opnår fordele af køleanlægget, før end installationen er gennemført, er de to leveringsforpligtelser afhængig af hinanden og kan derfor ikke adskilles. Leveringsforpligtelserne skal dermed indregnes som en samlet leveringsforpligtelse.<sup>30</sup>

---

<sup>29</sup> Eksemplet er udarbejdet af forfatteren

<sup>30</sup> Eksemplet er udarbejdet af forfatteren

For at en serie af adskilte varer eller tjenesteydelser kan betegnes som overført efter samme mønster, skal nedenstående kriterier begge være opfyldt:

- Hver adskilte vare eller tjenesteydelse i serien opfylder betingelserne om indregning over tid
- Den samme metode anvendes til at måle virksomhedens fremskridt om opfyldelse af leveringsforpligtelser

Ovenstående vil blive uddybet i afsnit 4.2.5.

#### 4.2.3 Trin 3 – Fastsættelse af vederlag<sup>31</sup>



Det tredje trin i modellen er fastsættelse af vederlaget. Når virksomheden skal fastsætte vederlaget, skal den overveje bestemmelserne i kontrakten samt dens sædvanlige forretningspraksis. Vederlaget defineres som det beløb, virksomheden forventer at være berettiget til ved overdragelse af de varer eller tjenesteydelser, som er omfattet af kontrakten. Vederlaget omfatter dog ikke beløb, som er opkrævet på vegne af tredjemand som f.eks. skatter og afgifter.

I de fleste tilfælde vil fastsættelsen af vederlaget være ligetil, da det vil fremgå af kontrakten. Der kan dog være situationer, hvor dette ikke er tilfældet. Dette kan være, hvis kontrakten f.eks. indeholder variable vederlag eller et væsentligt finansieringselement. Når virksomheden skal fastsætte vederlaget, skal den derfor overveje effekten af følgende:

- Variable vederlag
- Begrænsede skøn over variable vederlag
- Eksistensen af et væsentligt finansieringselement i kontrakten
- Ikke-kontante vederlag
- Vederlag betalt til en kunde

<sup>31</sup> Gennemgangen af trin 3 vil blive foretaget ud fra IFRS 15, 47-72

### **Variable vederlag**

Hvis kontrakten indeholder et variabelt vederlag, skal virksomheden estimere det beløb, som den vil være berettiget til at modtage. Variable vederlag kan bestå i rabatter, returret, bonus, kundeloyalitetsprogrammer mv. Når virksomheden skal estimere det variable vederlag, skal dette gøres ved enten at anvende den forventede værdi eller den mest sandsynlige værdi. Der skal anvendes den metode, som bedst afspejler værdien af det variable vederlag, og der skal anvendes den samme metode på hele kontrakten.

### **Begrænsede skøn over variable vederlag**

Virksomheden skal kun indregne det variable vederlag i transaktionsprisen, hvis det er højst sandsynligt, at en efterfølgende ændring i estimatet ikke vil reducere den indregnede omsætning væsentligt. Ved fastlæggelsen af dette, skal det overvejes, om det variable vederlag er meget afhængig af udefrakommende faktorer, om der for en længere periode ikke forventes en afklaring af usikkerheden af vederlaget, om virksomheden har begrænset erfaring med tilsvarende kontrakter, om virksomheden har en praksis for at tilbyde forskellige vederlagstyper og betalingsbetingelser i lignende transaktioner, og om der er mange forskellige udfald af usikkerheden.

### **Væsentligt finansieringselement**

Hvis det aftalte tidspunkt for betalingen giver enten kunden eller virksomheden en væsentlig fordel i forhold til tidspunktet af leveringen, indeholder kontrakten et væsentligt finansieringselement. Ved vurdering heraf skal virksomheden overveje alle relevante informationer herunder følgende:

- Hvorvidt vederlaget ville have været væsentligt anderledes, hvis kunden havde betalt kontant
- Den forventede periode mellem levering af varen eller tjenesteydelsen og betalingen fra kunden
- Renten i kontrakten sammenlignet med markedsrenten

En kontrakt indeholder ikke et væsentligt finansieringselement, hvis kunden betaler forud for leveringen, og det er kunden der afgør, hvornår leveringen skal ske. Dette er ligeledes tilfældet, hvis en betydelig del af betalingen fra kunden varierer på basis af forekomst eller ikke forekomst af fremtidige hændelser, som ikke kan kontrolleres af kunden eller virksomheden. Dette kan f.eks. være tilfældet ved salgsbaseret royalt. Hvis perioden mellem leveringen og betalingen er mindre end et år, skal der ikke korrigeres herfor.

Indeholder kontrakten et væsentligt finansieringselement, skal virksomheden tage højde for den tidsmæssige værdi af betalingen. Dette gøres ved at tilbagediskontere de fremtidige betalinger til dagsværdi. Forskellen mellem den opgjorte dagsværdi og vederlaget fastsat i kontrakten skal indregnes som renteindtægt.

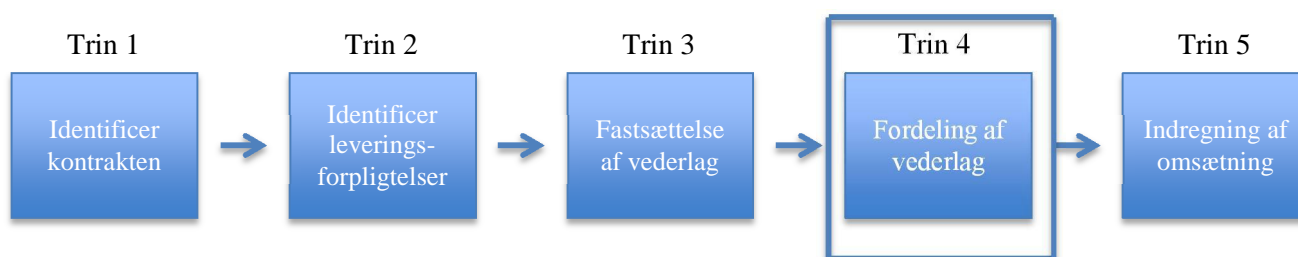
### **Ikke-kontante vederlag**

Hvis en kunde betaler i andet end kontanter, skal virksomheden måle denne betaling til dagsværdi. Er dette ikke muligt, skal virksomheden måle betalingen indirekte ved at anvende enhedsprisen af den solgte vare eller tjenesteydelse.

### **Vederlag betalt til en kunde**

Vederlag betalt til en kunde er kontante beløb, som virksomheden betaler til kunden, herunder rabatter eller lignende, der kan anvendes til at modregne i det skyldige beløb til virksomheden. Virksomheden skal indregne betalingen som en reduktion af transaktionsprisen, hvilket senest skal ske, når omsætning for den leverede vare eller tjenesteydelse indregnes, eller når virksomheden betaler beløbet til kunden. Er der tale om bytte for særskilte varer eller tjenesteydelser, skal virksomheden indregne betalingen som et almindeligt køb.

#### **4.2.4 Trin 4 – Fordeling af vederlag til leveringsforpligtelser<sup>32</sup>**



Fjerde trin for indregning af omsætningen består i at fordele vederlaget til de forskellige leveringsforpligtelser, der er identificeret i trin 2. Virksomheden skal sørge for at denne fordeling afspejler det beløb, som virksomheden forventer at kunne opnå ved levering af den pågældende vare eller tjenesteydelse. Fordelingen af vederlaget skal ske ved indgåelse af kontrakten og skal ske på baggrund af stand-alone salgspriser for de pågældende varer eller tjenesteydelser.

Stand-alone salgsprisen er den pris, som virksomheden normalt vil sælge en vare eller tjenesteydelse for, når denne bliver solgt særskilt til en kunde. Det er muligt for virksomheden at basere denne pris på en prislister, men det bedste bevis for salgsprisen vil være den pris som virksomheden anvender, når den sælger den pågældende vare eller tjenesteydelse separat i en lignende situation og til en lignende kunde.

Hvis det ikke er muligt at opgøre stand-alone salgsprisen på baggrund af ovenstående, skal den estimeres. Virksomheden kan ved estimatet anvende markedsprisen for sammenlignelige varer eller tjenesteydelser, en forventet kost-plus-metode eller en residual metode. Det er ikke et krav, at det er én af disse tre metoder der

<sup>32</sup> Der vil blive foretaget en gennemgang af dette trin ud fra IFRS 15, 73-90 og Appendix A

anvendes, men den valgte metode skal anvendes konsekvent i sammenlignelige situationer. Residual metoden kan kun anvendes, hvis virksomheden sælger den samme vare eller tjenesteydelse til forskellige kunder til varierende priser, eller hvis virksomheden ikke har fastlagt prisen på den pågældende varer eller tjenesteydelse, og denne ikke tidligere er blevet solgt. Det vil således være i få tilfælde, at residual metoden vil blive anvendt.

Nedenfor er gennemgået et eksempel på allokering af vederlaget. Der sælges et køleanlæg med en tilhørende serviceaftale på et år til en samlet pris på 350.000 kr. Køleanlægget og serviceaftale er identificeret til at være to særskilte leveringsforpligtelser.

	<b>Stand-alone pris</b>	<b>Fordeling af vederlag</b>
Køleanlæg	270.000	270.000
Serviceaftale	80.000	80.000
<b>I alt</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>

Kilde: egen tilvirkning

Som det ses af ovenstående, har køleanlægget en stand-alone pris på 270.000 kr., mens serviceaftalen har en stand-alone pris på 80.000 kr. Virksomheden kan således indregne 270.000 kr. som omsætning, når den har opfyldt leveringsforpligtelsen for køleanlægget, og 80.000 kr., når leveringsforpligtelsen for serviceaftale er opfyldt.

Hvis der indgår rabatter i transaktionsprisen, skal dette som udgangspunkt fordeles forholdsmæssigt mellem de identificerede leveringsforpligtelser. Der skal ske fordeling af rabatten til en eller flere, men ikke alle leveringsforpligtelserne, hvis følgende tre betingelser alle er opfyldt:

- Der regelmæssigt sker særskilt salg af de adskilte varer eller tjenesteydelser
- Virksomheden regelmæssigt samlet sælger nogle af de adskilte varer eller tjenesteydelser med rabat
- Ovenstående rabat er den samme som den indgåede rabat i kontrakten

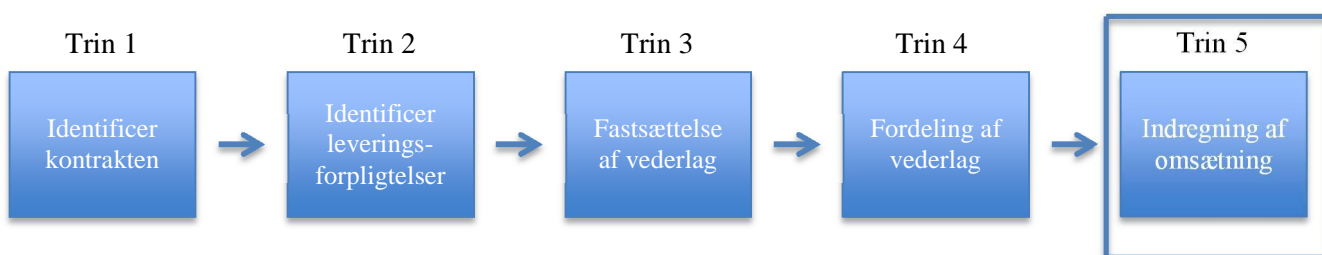
Et eksempel herpå kan være, at virksomheden sælger et køleanlæg med en 2-årig serviceaftale, hvor der gives en rabat til kunden på 20.000 kr. Hvis virksomheden ikke normalt giver denne rabat, skal rabatten fordeles på hver af de to leveringsforpligtelser (Køleanlæg og serviceaftale). Hvis virksomheden derimod altid giver en rabat på 20.000 kr., når der indgås en 2-årig serviceaftale, og denne rabat svarer til den samlede rabat, skal rabatten kun fordeles til serviceaftalen.<sup>33</sup>

<sup>33</sup> Eksemplet er udarbejdet af forfatteren



Indgår der et variabelt vederlag i transaktionsprisen, skal virksomheden allokere dette til en leveringsforpligtelse, hvis vilkårene for betalingen relaterer sig specifikt til virksomhedens opfyldelse af leveringsforpligtelsen, og allokeringen af det variable vederlag til én leveringsforpligtelse stemmer overens med hovedregelen om fordeling af vederlaget. Indgår der et variabelt vederlag, som skal betales til en kunde, kan dette vederlag enten fordeles til alle leveringsforpligtelserne i kontrakten eller blot til nogle af leveringsforpligtelserne. Dette kan f.eks. være en bonus, som vedrører alle leveringsforpligtelserne, eller en rabat ved en serviceaftale, som kunden først opnår i det andet år, aftalen løber i.

#### 4.2.5 Trin 5 - Indregning af omsætning når eller i takt med opfyldelse af leveringsforpligtelser<sup>34</sup>



Det femte og sidste trin i modellen består i indregning af omsætningen når, eller i takt med, leveringsforpligtelserne opfyldes. Indregningen af omsætningen kan ske, når virksomheden har opfyldt dens leveringsforpligtelser, og kunden har opnået kontrol af varen eller tjenesteydelsen. Virksomheden skal ved kontraktindgåelse vurdere, om leveringsforpligtelserne opfyldes over tid, eller om dette sker på et bestemt tidspunkt. Vurderingen skal foretages for hver af de identificerede leveringsforpligtelser i kontrakten.

#### Indregning af leveringsforpligtelser over tid

Det afgørende for, om virksomheden opfylder dens leveringsbetingelser over tid, er, hvornår den overfører kontrollen af varer eller tjenesteydelser. Hvis én af nedenstående betingelser er opfyldt, vil der være tale om indregning over tid:

- Kunden modtager og forbruger fordele i takt med at disse udføres
- Virksomheden opfører eller forbedrer et aktiv som kunden kontrollerer
- Virksomheden opfører ikke et aktiv med alternativ brug for virksomheden og har ret til betaling for det udførte arbejde

Den første betingelse vedrører tjenesteydelser, hvor det i nogle tilfælde vil være nemt at afgøre, hvorvidt kunden modtager og forbruger fordele i takt med, at disse udføres. Et eksempel herpå kan være rengøring af en

<sup>34</sup> Gennemgangen heraf vil blive foretaget med ud fra IFRS 15, 31-45 og B3-B19

kontorbygning. Hvis det ikke er nemt for virksomheden at fastslå, hvorvidt kunden modtager og forbruger fordele i takt med, at disse udføres, vil leveringsforpligtelsen anses som værende opfyldt over tid, når virksomheden kan fastslå, at en anden leverandør ikke skal udføre arbejdet igen for at opfylde den resterende del af leveringsforpligtelsen.

Den anden betingelse omfatter situationer, hvor kunden har kontrol over aktivet, mens det opføres eller forbedres. Aktivet kan både være et materielt og et immaterielt aktiv.

Den tredje betingelse omfatter dels, hvorvidt aktivet ikke har et alternativt brug, og dels, om virksomheden har ret til betaling for det udførte arbejde. Aktivet vil ikke have et alternativt brug, hvis virksomheden enten kontraktmæssigt er begrænset heraf eller af praktiske årsager ikke let kan gøre brug af aktivet på alternativ vis. Vurderingen heraf skal ske ved indgåelse af kontrakten og skal kun ændres, hvis parterne aftaler ændringer til kontrakten. Virksomheden har ret til betaling for det udførte arbejde, hvis den er berettiget til at modtage et beløb, der som minimum kompenserer for det arbejde, der er udført, i tilfælde af at kunden ophæver kontrakten.

Omsætningen skal indregnes over tid for hver af de leveringsforpligtelser, der er opfyldt over tid. Dette gøres ved at måle færdiggørelsesgraden af de enkelte leveringsforpligtelser. Virksomheden skal vælge en metode til måling heraf, som den skal anvendes konsistent på leveringsforpligtelser, der ligner hinanden. Hensigtsmæssige metoder vil være output- og inputmetoder. Ved outputmetoder måles omsætningen direkte på baggrund af den værdi, der er overført til kunden (vurderede milepæle), mens inputmetoder måler omsætningen på baggrund af forbrugte ressourcer (timer og omkostninger).

Nedenfor er udarbejdet et eksempel på indregning af et køleanlæg over tid efter inputmetoden. Salgsprisen er 300.000 kr., mens omkostninger til anlægget udgør 150.000 kr.:

	<b>Omkostninger</b>	<b>Færdiggørelsesgrad</b>	<b>Omsætning</b>
Januar	26.000	17%	51.000
Februar	40.000	27%	81.000
Marts	55.000	37%	111.000
April	29.000	19%	57.000
<b>I alt</b>	<b>150.000</b>	<b>100%</b>	<b>300.000</b>

Kilde: Egen tilvirkning

### **Indregning af leveringsforpligtelser på et bestemt tidspunkt**

Hvis leveringsforpligtelsen ikke opfylder betingelserne for indregning over tid, skal der ske indregning, når kunden opnår kontrol over den lovede vare eller tjenesteydelse. Ved fastsættelsen af, hvornår kunden opnår kontrol, skal virksomheden overveje følgende indikatorer:

- Virksomheden har ret til betaling for varen eller tjenesteydelsen
- Kunden har ejendomsretten over varen eller tjenesteydelsen
- Virksomheden har overført den fysiske besiddelse af varen eller tjenesteydelsen
- Kunden har de væsentlige fordele og risici ved ejerskabet af varen eller tjenesteydelsen
- Kunden har accepteret varen eller tjenesteydelsen

Ovenstående er blot indikationer på, at kontrollen er overført, og listen er således ikke udtømmende. Virksomheden skal dog overveje alle ovenstående indikationer, og det er derfor ikke nok, at den kun overveje én af dem.

#### 4.2.6 Omkostninger ved kontrakter<sup>35</sup>

Når en virksomhed indgår en kontrakt med en kunde, kan der være tilfælde, hvor der er omkostninger tilknyttet hertil. I IFRS 15 opdeles disse omkostninger i omkostninger ved indgåelse af en kontrakt og omkostninger ved opfyldelse af en kontrakt.

Omkostninger ved indgåelse af en kontrakt er de omkostninger, som virksomheden kunne have undgået, hvis ikke den havde indgået kontrakten, som f.eks. salgskommissioner. Virksomheden skal indregne disse omkostninger som et aktiv, hvis det forventes, at kontrakten vil dække omkostningerne. Omkostningerne skal afskrives/driftsføres over den periode, hvor varen eller tjenesteydelsen overføres til kunden. Hvis denne periode er mindre end et år, kan omkostninger driftsføres med det samme. Eventuelle omkostninger, som virksomheden ville have afholdt, uanset om der blev indgået en kontrakt eller ej, skal indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Hvis virksomheden afholder omkostninger for at opfylde dens kontrakt med en kunde, og omkostningerne ikke er omfattet af en anden standard, som f.eks. varebeholdninger, skal virksomheden indregne omkostningerne som et aktiv, hvis følgende kriterier alle er opfyldt:

- Omkostningerne kan direkte henføres til en specifik kontrakt (løn, materialer, IPO)
- Omkostningerne genererer eller styrker virksomhedens ressourcer, som vil blive anvendt i opfyldelse af leveringsforpligtelser
- Omkostningerne forventes at blive dækket af kontrakten

---

<sup>35</sup> Gennemgang heraf vil blive foretaget ud fra IFRS 15, 91-104

Hvis virksomheden afholder omkostninger til spildt materiale, arbejdskraft eller andre ressourcer, som ikke var afspejlet i kontrakten eller omkostninger til allerede opfyldte leveringsforpligtelser, skal disse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når de afholdes. Dette gælder tillige for administrative omkostninger samt omkostninger, hvor det ikke kan fastslås, hvorvidt omkostningen vedrører en ikke-opfyldt leveringsforpligtelse eller en allerede opfyldt leveringsforpligtelse.

Når virksomheden aktiverer omkostninger, skal dette aktiv afskrives/driftsføres over den periode, hvor overførslen af varen eller tjenesteydelsen sker til kunden. Hvis der sker en væsentlig ændring i den forventede tidsplan af leveringen, skal virksomheden ændre afskrivningsperioden af aktivet, således at denne afspejler den nye tidsplan. Ændringen skal behandles i overensstemmelse med IAS 8 om ændring i regnskabsmæssige skøn.

#### *Nedskrivninger af aktiverede kontraktomkostninger*

Virksomheden skal foretage nedskrivning af de aktiverede omkostninger og indregne nedskrivningen i resultatopgørelsen, hvis den opnår et tab på en kontrakt. Det vil være tilfældet, hvis de aktiverede omkostninger overstiger forskellen mellem det resterende vederlag fratrukket de omkostninger, som ikke allerede er indregnet som en omkostning i resultatopgørelsen. Dette vil blive illustreret nedenfor:<sup>36</sup>

Aktiverede omkostninger	50.000
Rest vederlag	40.000
<b>Nedskrivning</b>	<b>10.000</b>

Kilde: Egen tilvirkning

Hvis der ikke længere er behov for nedskrivning af aktivet, eller hvis der er nedskrevet for meget, skal virksomheden tilbageføre hele eller dele af den indregnede nedskrivning i resultatopgørelsen. Den forhøjede regnskabsmæssige værdi af aktivet må dog ikke overstige det beløb, som ellers ville have været opgjort, hvis ikke nedskrivningen tidligere var blevet foretaget.

### **4.3 Oplysningskrav<sup>37</sup>**

Ved udstedelsen af IFRS 15 blev der samtidig sat krav til virksomhederne om yderligere oplysninger i årsregnskabet. Formålet med disse oplysningskrav er, at virksomheden skal give regnskabsbrugeren tilstrækkelig med information, således at denne kan forstå karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden vedrørende omsætning og pengestrømme, som opstår som følge af indgåelsen af en kontrakt med en kunde. For at opnå dette formål skal virksomheden oplyse kvalitative og kvantitative informationer af følgende:

<sup>36</sup> Illustration er udarbejdet af forfatteren

<sup>37</sup> Gennemgang af oplysningskrav vil ske ud fra IFRS 15, 110-129

- Dens kontrakter med kunder
- De regnskabsmæssige skøn
- Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv

Virksomheden skal overveje nødvendigheden af detaljeringsgraden, når den skal overholde standarden, samt hvor meget vægt den skal lægge på de forskellige krav. Virksomheden skal sammenlægge eller opdele oplysningerne, således at informationen ikke tilsløres enten af inddragelsen af et stort beløb med ubetydelig detaljer eller af sammenlægningen af elementer, der har væsentlig forskellige karakterer. Hvis virksomheden har oplyst informationen i overensstemmelse med en anden IFRS standard, er det ikke et krav at virksomheden også gør det i overensstemmelse med IFRS 15. En detaljeret gennemgang af oplysningskravene vil blive foretaget nedenfor.

#### **4.3.1 Kontrakter med kunder**

Virksomheden skal for den aflagte regnskabsperiode oplyse om den indregnede omsætning fra kontrakter med kunder samt om eventuelle indregnede hensættelser til tab på debitorer, som vedrører disse kontrakter. For begge oplysninger gælder, at de skal oplyses særskilt fra eventuel anden omsætning samt andre tab vedrørende andre kontrakter. Hvis disse oplysninger allerede er oplyst særskilt i resultatopgørelsen i overensstemmelse med andre standarder, skal virksomheden ikke angive oplysningerne igen.

Udover ovenstående skal der ligeledes angives oplysninger om opdeling af omsætningen, saldi af kontrakter, leveringsforpligtelser samt om fordelingen af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser. Disse oplysninger vil blive gennemgået nedenfor.

#### **Opdeling af omsætning**

Omsætningen fra kontrakter med kunder skal opdeles i kategorier som skildrer, hvordan karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden vedrørende omsætning og pengestrømme er påvirket af økonomiske faktorer. Omfanget af denne opdeling afhænger af virksomhedens kontrakter. For nogle virksomheder vil det være nok med en type af kategori, mens andre vil have brug for flere.

Når virksomheden skal vælge typen af kategorier til opdelingen, skal den overveje hvordan information omkring dens omsætning ellers er blevet præsenteret, herunder hvordan oplysninger af omsætningen er præsenteret uden for årsrapporten. Eksempler på kategorier kan være typer af produkter, geografiske områder, markedet eller kundetype som f.eks. salg til det offentlige, typer af kontrakter, længden af kontrakterne samt distributionskanaler.

### **Saldi af kontrakter**

Virksomheden skal offentliggøre primo- og ultimosaldoen af tilgodehavender samt kontraktaktiver og kontraktpassiver, eksempelvis saldoen af igangværende arbejder, hvis disse ikke allerede er præsenteret særskilt. Derudover skal der oplyses om den omsætning, der var en del af kontraktspassiver primo, som er indregnet i regnskabsperioden, samt den indregnede omsætning fra leveringsforpligtelser, der er opfyldt i tidligere perioder som f.eks. ændringer i transaktionsprisen.

Det skal desuden forklares, hvordan den tidsmæssige opfyldelse af leveringsforpligtelserne relaterer sig til det typiske betalingstidspunkt, og hvilken effekt disse faktorer har på saldoen af kontraktaktiver og kontraktpassiver. Virksomheden skal ligeledes give en forklaring af væsentlige ændringer i saldoen af kontraktaktiver og kontraktpassiver for regnskabsperioden.

### **Leveringsforpligtelser**

Virksomheden skal give en beskrivelse af dens leveringsforpligtelser i de indgåede kontrakter. Denne beskrivelse skal indeholde information om, hvornår virksomheden typisk opfylder dens leveringsforpligtelser, som f.eks. ved forsendelse eller ved levering, om virksomheden har forpligtelser ved returvarer, refunderinger og lignende, og om der er garantier, hvori der ligger en forpligtelse. Der skal ligeledes oplyses, om de fundamentale betalingsbetingelser som f.eks., hvornår betalingen oftest er forfalden, om den indeholder et væsentligt finansieringselement mv. Sidst men ikke mindst skal der oplyses om karakteren af varerne eller tjenesteydelserne, som virksomheden har lovet at levere. Det skal fremhæves, hvorvidt virksomheden har nogle leveringsforpligtelser, hvor det er tredjemand der skal stå for leveringen.

### **Fordeling af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser**

Informationen omkring virksomhedens resterende leveringsforpligtelser skal indeholde det sammenlagte beløb af transaktionspriser, der på balancedagen er allokeret til ikke-opfyldte eller delvist ikke-opfyldte leveringsforpligtelser. Derudover skal der gives en forklaring af, hvornår virksomheden forventer at indregne beløbet for de ikke-opfyldte leveringsforpligtelser som omsætning. Denne information skal gives enten på kvantitativ basis ved at anvende tidsintervaller, som vil være mest hensigtsmæssig for varigheden af de resterende leveringsforpligtelser, eller ved at give kvalitativ information herom.

Af praktiske hensyn behøver virksomheden ikke angive information om ovenstående, hvis leveringsforpligtelsen er en del af en kontrakt, der oprindeligt har en varighed på et år eller mindre. Det samme gælder, hvis virksomheden indregner omsætningen, når dens ret til vederlag stemmer direkte overens med den værdi, der er leveret til kunden. Virksomheden skal forklare om den anvender den praktiske tilgang, og om der er nogle vederlag, som ikke er inkluderet i transaktionsprisen.

### 4.3.2 Regnskabsmæssige skøn

Virksomheden skal oplyse om de regnskabsmæssige skøn, den har foretaget ved anvendelsen af standarden, som væsentligt påvirker fastlæggelsen af beløbet og tidspunktet for indregningen af omsætningen. Den skal endvidere oplyse om eventuelle ændringer i de regnskabsmæssige skøn. I særdeleshed skal der forklares om skøn, der anvendes til at fastlægge den tidsmæssig opfyldelse af leveringsforpligtelser, samt skøn, der anvendes til at fastlægge vederlaget og fordelingen i forhold til leveringsforpligtelserne.

Hvis leveringsforpligtelserne opfyldes over tid, skal virksomheden oplyse metoden, der er anvendt til at indregne omsætningen. Dette kan f.eks. være en beskrivelse af output eller input metoderne, der er anvendt, samt en beskrivelse af, hvordan metoderne er anvendt. Der skal desuden gives en forklaring af, hvorfor de anvendte metoder anses for at give en troværdi skildring af overførslen af varerne eller tjenesteydelserne. Opfyldes leveringsforpligtelserne på et bestemt tidspunkt, skal virksomheden oplyse de væsentlige skøn, der er foretaget ved fastlæggelsen af, hvornår kunden opnår kontrol over de lovede varer eller tjenesteydelser.

Virksomheden skal give oplysninger om metoden, inputs samt antagelserne, der anvendes ved fastlæggelse af vederlaget, herunder estimat af variable vederlag, justering af vederlag til dagsværdi samt måling af ikke-kontante vederlag. Dette gælder også for fordelingen af vederlaget, herunder estimat af stand-alone salgsprisen og fordelingen af rabatter og variable vederlag til en specifik del af kontrakten. Oplysningerne skal ligeledes angives for vurderingen af, hvorvidt et estimat af variable vederlag er begrænset samt ved måling af forpligtelser ved returret, refunderinger og lignende.

### 4.3.3 Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv

Hvis virksomheden har indregnet omkostninger, der er afholdt til at opfylde kontrakten som et aktiv, skal den beskrive det skøn, som er foretaget ved opgørelsen af de afholdte omkostninger, samt den metode, der anvendes til at fastlægge amortiseringen i hver rapporteringsperiode. Derudover skal der oplyses om saldoen på balancedagen for hovedkategorierne af aktiver som f.eks. omkostninger til at opnå kontrakter, omkostninger afholdt før indgåelse af kontrakt og opstartsomkostninger. Hvis virksomheden vælger at anvende den praktiske tilgang, hvor omkostninger der skal afskrives under et år straks afskrives, skal virksomheden oplyse om dette.

## 4.4 Sammenfatning

Grundprincippet i IFRS 15 er, at indregning af omsætning skal afspejle den overdragelse af varer eller tjenesteydelser, som sker fra virksomheden til dens kunde, og at indregningen skal ske til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage. Til at foretage indregning af omsætningen skal virksomheden

anvende 5-trinsmodellen, hvor der skal ske identifikation af kontrakten og leveringsforpligtelserne, ske fastsættelse af vederlag og fordeling heraf i forhold til leveringsforpligtelserne, samt ske indregning når, eller i takt med, leveringsforpligtelserne opfyldes.

Det første trin er identifikation af kontrakten. I dette trin skal virksomheden først vurdere, om kontrakten opfylder betingelserne for at blive indregnet, og om der eventuelt er kontrakter, som skal behandles som én samlet kontrakt. I trin to skal virksomheden identificere dens leveringsforpligtelser i kontrakten, og om disse kan adskilles i to eller flere leveringsforpligtelser. Der vil være tale om separate leveringsforpligtelser, hvis kunden kan opnå fordele fra varen eller tjenesteydelsen enten alene eller sammen med andre ressourcer, og hvis virksomhedens tilsagn om at levere varen eller tjenesteydelsen til kunden kan identificeres separat fra andre tilsagn i kontrakten.

Når virksomheden har foretaget identifikation af kontrakten og leveringsforpligtelserne, skal den fastsætte vederlaget, som er tredje trin i modellen. Fastsættelsen heraf vil i de fleste tilfælde være ligetil, da den er oplyst i kontrakten, men hvis vederlaget indeholder variable vederlag eller lignende, skal virksomheden tage højde for dette i fastsættelsen. Det fjerde trin består i fordeling af vederlaget til de forskellige leveringsforpligtelser. Virksomheden skal foretage fordelingen af vederlaget ved kontraktindgåelse, og den skal sørge for, at fordelingen afspejler det beløb, som virksomheden forventer at kunne opnå ved levering af den pågældende vare eller tjenesteydelse. Fordelingen af vederlaget skal foretages på baggrund af stand-alone salgspriser. Er det ikke muligt at opgøre denne, skal der i stedet foretages et estimat.

Det sidste trin i modellen består i indregning af omsætningen. Indregningen skal ske når, eller i takt med, at der sker opfyldelse af leveringsforpligtelserne, og virksomheden skal således afgøre, hvorvidt leveringsforpligtelserne sker over tid eller på et bestemt tidspunkt. Det afgørende i denne vurdering er, hvornår kunden opnår kontrol med varen eller tjenesteydelsen.

Ud over indregning efter 5-trinsmodellen skal virksomheden i årsregnskabet ligeledes angive en række oplysninger om dens omsætning. Formålet hermed er at give regnskabsbrugeren tilstrækkelig med information til at kunne forstå karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden vedrørende omsætning og pengestrømme. Oplysningerne, der skal angives, er både kvalitative og kvantitative, og ved angivelse af oplysningerne skal virksomheden overveje nødvendigheden af detaljeringsgraden. Der skal gives oplysninger om virksomhedens kontrakter med kunder, herunder opdeling af omsætning, saldi af kontrakter, leveringsforpligtelser samt om fordelingen af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser. Der skal tillige oplyses om regnskabsmæssige skøn og afholdte omkostninger, der er indregnet som et aktiv.



## 5. Indregning og måling af omsætning – TOPIC 606



Formålet med kapitlet er at beskrive, hvordan indregning og måling skal ske efter TOPIC 606, samt beskrive, hvilke oplysningskrav der er til virksomheden vedrørende deres omsætning. Da denne standard og IFRS 15 er udarbejdet af FASB og IASB i fællesskab, vil der ikke blive foretaget en detaljeret gennemgang af standarden, men fokus vil hovedsageligt være på de forskelle, der er i forhold til IFRS 15.

Topic 606 skal anvendes af virksomheder, der aflægger regnskab efter US GAAP, hvorfor nedenstående regler og definitioner gælder for amerikanske virksomheder.

### 5.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner<sup>38</sup>

Formålet med TOPIC 606 er at fastlægge de principper, som virksomheden skal anvende til at give nyttig information til regnskabsbrugeren omkring karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden om omsætning og pengestrømme fra en kontrakt med en kunde.

Startdatoen for anvendelsen af TOPIC 606 afhænger af, hvorvidt der er tale om en ”public entity” eller ”non-public entity”. En Public entity er enten en Public Business Entity, Not-for-profit entity eller en Employee Benefit Plan, mens Nonpublic Entity er alle øvrige virksomheder. Som beskrevet i afgrænsningen vil Not-for-profit samt Employee Benefit Plan ikke blive behandlet i denne afhandling. Der er tale om en Public Business Entity, hvis virksomheden enten er forpligtet til eller frivilligt indsender årsregnskabet til SEC eller er forpligtet til at indsende årsregnskabet til en anden reguleringsenhed. Hvis virksomheden udsteder værdipapirer eller trader (broker-dealers) med disse, vil den ligeledes være en Public Business Entity. De virksomheder som skal indsende til SEC er alle virksomheder, som har aktier der er børsnoterede og broker-dealers virksomheder.<sup>39</sup>

Public entities skal anvende standarden for regnskabsår, der starter efter den 15. december 2017 eller senere, mens Nonpublic entities skal anvende standarden for regnskabsår, der starter efter 15. december 2018. Det er muligt for virksomhederne at implementere standarden før tid, men den kan tidligst implementeres for regnskabsår, der starter efter 15. december 2016, som var den oprindelige dato for anvendelsen af standarden.<sup>40</sup>

<sup>38</sup> Gennemgangen heraf vil blive foretaget ud fra de indledende afsnit i TOPIC 606, som bliver beskrevet fra s. 1-20 i standarden

<sup>39</sup> Jf. mail fra Peggy Gallagher (bilag 1), CPA, Technical Resources, WithumSmith+Brown

<sup>40</sup> TOPIC 606 Deferral of the Effective Date, s. 3

Virksomheden skal anvende TOPIC 606 på alle dens kontrakter med kunder, medmindre disse kontrakter omfatter leasing, forsikringskontrakter, finansielle instrumenter, garantier, som ikke vedrører produkter, eller service garantier, samt byttehandler, der sker mellem virksomheder i samme branche. For kontrakter, der delvist er omfattet af TOPIC 606, og andre standarder skal reglerne i de andre standarder anvendes først, og dernæst skal reglerne i TOPIC 606 anvendes på den resterende del af kontrakten. Indeholder de andre standarder ikke relevante bestemmelser herom, skal TOPIC 606 anvendes på hele kontrakten.

En kontrakt defineres i TOPIC 606 som en aftale mellem to eller flere parter, der håndhæver rettigheder og forpligtelser. Kunder defineres som en part, der har indgået en kontrakt med en virksomhed for at opnå varer eller tjenesteydelser, som er et output af virksomhedens ordinære drift, mod betaling.

Standarden definere ikke indtægter, men definitionen af omsætningen har følgende ordlyd:

*”Inflows or other enhancements of assets of an entity or settlements of its liabilities (or a combination of both) from delivering or producing goods, rendering services, or other activities that constitute the entity’s ongoing major or central operations.”*

Omsætningen defineres således som ændringer i virksomhedens aktiver og passiver, som stammer fra varer og tjenesteydelser eller øvrige aktiviteter, som er en del af virksomhedens ordinære drift.

## 5.2 Indregning og måling

Grundprincippet for indregning og måling af omsætningen i TOPIC 606 er, at indregningen skal afspejle overdragelsen af varer eller tjenesteydelser til kunden. Beløbet, der indregnes, skal være et udtryk for det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at opnå for overdragelsen af varerne eller tjenesteydelserne.<sup>41</sup>

For at opfylde grundprincippet skal indregning og måling af virksomhedens omsætning ske efter en 5-trins model, som er illustreret nedenfor:



Kilde: Egen tilvirkning

<sup>41</sup> TOPIC 606 s. 2

Idet modellen er den samme som i IFRS 15, og indregning og måling af virksomhedens omsætning sker efter de samme principper, vil den ikke blive gennemgået nærmere.

### 5.3 Omkostninger ved kontrakter<sup>42</sup>

Det fremgår ikke i TOPIC 606, hvorledes virksomheden skal indregne omkostninger, der er afholdt i forbindelse med en kontrakt. Dette fremgår i stedet at ASC 340 – Other Assets and Deferred Costs. Virksomheden skal indregne de omkostninger, der er ved indgåelse af kontrakten samt til opfyldelse af kontrakten, som et aktiv, hvis virksomheden forventer, at omkostninger kan blive dækket af kontrakten. Hvis virksomheden afholder omkostninger, uanset om der indgås en kontrakt, skal den indregne disse omkostninger i resultatopgørelsen på tidspunktet for afholdelse.

Omkostninger ved indgåelse af en kontrakt vil være omkostninger, som virksomheden kunne have undgået, hvis den ikke havde indgået kontrakten. Omkostningerne skal driftsføres over den periode, som virksomheden opfylder dens leveringsforpligtelse. Det er muligt for virksomheden at driftsføre omkostninger med det samme, hvis perioden for driftsføring af omkostninger er under et år.

De omkostninger, virksomheden afholder til opfyldelse af en kontrakt, har samme definition og betingelser som i IFRS 15. Det er således kun omkostninger, som direkte kan henføres til en specifik kontrakt, der skal aktiveres og driftsføres over perioden, hvor der sker overførsel til kunden.

Omkostninger, der er aktiveret, skal afskrives over den periode, hvor der sker overførsel af varen eller tjenesteydelsen sker til kunden. Ændres den forventede tidsplan for leveringen væsentligt, skal afskrivningsperioden af aktivet ændres, så den afspejler den nye tidsplan.

#### *Nedskrivninger af aktiverede kontraktomkostninger*

Hvis de aktiverede omkostninger overstiger forskellen mellem det resterende vederlag og endnu ikke indregnede omkostninger i resultatopgørelsen, skal der foretages nedskrivning heraf. Konstateres det senere, at der er foretaget en for stor nedskrivning, skal virksomheden ikke indregne en tilbageførsel heraf i resultatopgørelsen. Reguleringen heraf vil først ske når kontrakten er endeligt afsluttet.

---

<sup>42</sup> Gennemgangen heraf vil blive foretaget ud fra ASC 340-40-25 og ASC 340-40-35

## 5.4 Oplysningskrav<sup>43</sup>

Virksomheder, der aflægger regnskab efter US GAAP, skal ligeledes give en række oplysninger om deres omsætning. Formålet med oplysningskravene er at give regnskabsbrugeren tilstrækkelig med information til at kunne forstå karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden vedrørende omsætning og pengestrømme.

I TOPIC 606 skal virksomheden give kvalitative og kvantitative oplysninger om virksomhedens omsætning fra kontrakter med kunder, de regnskabsmæssige skøn der er foretaget, samt om aktiver der er indregnet for at opnå eller opfylde en kontrakt. Som udgangspunkt er kravene hertil de samme som i IFRS 15, men der er dog en række undtagelser for virksomheder, som er en nonpublic entity. Disse undtagelser vil blive gennemgået nedenfor.

### 5.4.1 Kontrakter med kunder

Det er muligt for en nonpublic entity at fravælge oplysningskravene omkring opdelingen af omsætning. Hvis virksomheden vælger at gøre dette, skal den som minimum give oplysning om opdelingen af omsætningen ud fra det tidsmæssige aspekt i overførslen af varen eller tjenesteydelsen. Dette kan være en opdeling af omsætning, hvor leveringen sker på et bestemt tidspunkt, og hvor leveringen sker over tid. Derudover skal der gives kvalitative oplysninger om, hvordan økonomiske faktorer, såsom kundetyper, kundernes geografiske placering samt typer af kontrakter, påvirker karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden vedrørende omsætning og pengestrømme.

Det er muligt for virksomheden at fravælge dele eller alle oplysninger omkring saldi af kontrakter. Hvis disse oplysninger fravælges, skal virksomheden dog oplyse om primo- og ultimosaldoen af tilgodehavender samt kontraktaktiver og kontraktpassiver, hvis dette ikke allerede er blevet præsenteret særskilt.

Virksomheden kan tillige fravælge alle oplysningskrav omkring fordeling af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser, ligesom det er muligt for den at undlade at oplyse, om den anvender den praktiske tilgang, hvis leveringsforpligtelsen er en del af en kontrakt, der oprindeligt har en varighed på et år eller mindre.

### 5.4.2 Regnskabsmæssige skøn

Ved angivelse af oplysningskrav af regnskabsmæssige skøn er det muligt for virksomheden at fravælge forklaringen af, hvorfor metoden, der anvendes til at indregne omsætningen ved leveringsforpligtelser over tid, er troværdigt skildret. Virksomheden kan ligeledes fravælge at oplyse om de væsentlige skøn, der er foretaget

---

<sup>43</sup> Gennemgang af oplysningskrav vil blive foretaget ud fra TOPIC 606-10-50 og ASC 340-40-50

ved fastlæggelsen af, hvornår kunden opnår kontrol over de lovede varer eller tjenesteydelser, når leveringsforpligtelsen opfyldes på et bestemt tidspunkt.

Det er endvidere muligt at fravælge oplysningerne omkring metoden, inputs, samt antagelserne, der anvendes ved fastlæggelse af vederlaget. Hvis virksomheden vælger dette, skal den dog oplyse metoden, inputs og de antagelser, der er anvendt ved estimat af variable vederlag.

### **5.4.3 Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv**

Det er muligt for virksomheden at fravælge alle oplysningskrav omkring omkostninger, der er indregnet som et aktiv, hvilket medfører, at der ikke skal oplyses om de skøn, der er foretaget, den anvendte metode, samt saldoen på balancedagen. Dette gælder ligeledes, hvis den praktiske tilgang omkring straksafskrivning af omkostningerne anvendes.

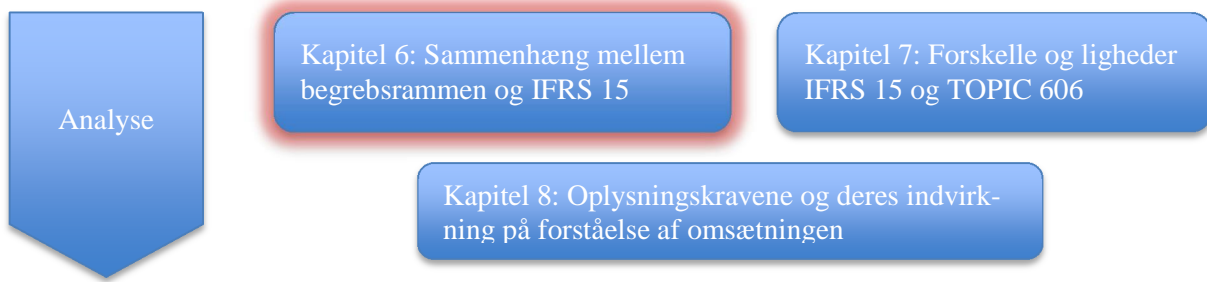
## **5.5 Sammenfatning**

Grundprincippet for indregning og måling af omsætningen i TOPIC 606 er, at indregningen skal afspejle overdragelsen af varer eller tjenesteydelser til kunden, og den indregnede omsætning skal svare til det, som virksomheden forventer at være berettiget til at opnå. Indregningen og målingen af omsætningen er bygget op om den samme 5-trinsmodel, som der er i IFRS 15, hvor der først skal ske identifikation af kontrakten og leveringsforpligtelserne, hvorefter virksomheden skal fastsætte vederlaget. Derefter skal der ske fordeling af vederlaget til leveringsforpligtelserne, og til sidst skal virksomheden indregne i takt med, at leveringsforpligtelserne opfyldes. Omsætningen i TOPIC 606 defineres som ændringer i virksomhedens aktiver og passiver, som stammer fra varer og tjenesteydelser eller øvrige aktiviteter, som er en del af virksomhedens ordinære drift.

Hvis virksomheden afholder omkostninger til indgåelse eller opfyldes af en kontrakt, skal den indregne disse omkostninger som et aktiv og driftsføre dem over den periode, hvori leveringsforpligtelsen opfyldes. Dette gælder for omkostninger, som direkte kan henføres til en specifik kontrakt.

Virksomheden skal i TOPIC 606 angive kvalitative og kvantitative oplysninger om virksomhedens omsætning fra kontrakter med kunder. For virksomheder som er en nonpublic entity er der en række undtagelser, som medfører at virksomheden helt eller delvist kan undlade nogle af oplysningerne.

## 6. Analyse af sammenhæng mellem begrebsrammen og IFRS 15



Dette kapitel har til formål at analysere, hvorvidt der er overensstemmelse mellem begrebsrammen og IFRS 15. Dette vil blive gjort ud fra de kvalitative egenskaber i begrebsrammen samt de grundlæggende forudsætninger heri. Definitioner af indtægter og omsætning vil ligeledes blive inddraget.

### 6.1 Definition af omsætning

Som tidligere beskrevet, er formålet med IFRS 15 at opnå en mere ens og sammenlignelig indregning af omsætning på tværs af virksomheder, brancher og regelsæt. Derudover skal den også give mere brugbar information til regnskabsbrugeren. Standarden er baseret på, at indregningen sker når virksomheden opfylder dens leveringsforpligtelser. Indregningen skal således afspejle den overdragelse, der sker af de leverede varer og tjenesteydelser.

Begrebsrammen indeholder ikke en decideret definition af omsætningen, men den definerer indtægter som:

*"Income is increases in assets or decreases in liabilities that result in increases in equity, other than those relating to contributions from holders of equity claims."*

I IFRS 15 lyder definitionen af indtægter således:

*"Increases in economic benefits during the accounting period in the form of inflows or enhancements of assets or decreases of liabilities that result in an increase in equity, other than those relating to contributions from equity participants."*

Definitionen i IFRS 15 og den nye begrebsramme er således ikke ens. Definition i IFRS 15 er dog den samme som i den gamle begrebsramme, som lå til grund ved udstedelsen af IFRS 15. Begge definitioner tager udgangspunkt i ændringerne i aktiver og forpligtelser, hvorfor forskellen i selve ordlyden ikke har reel betydning. Selvom betydningen er den samme, er begrebet indtægter i både begrebsrammen og IFRS 15 ikke specielt konkret. Definitionen af omsætning i IFRS 15 kunne hjælpe på dette, men da dette blot defineres som indtægter fra virksomhedens ordinære drift, hjælper dette ikke til en decideret præcisering heraf.

## 6.2 Kvalitative egenskaber

I begrebsrammen indgår de to kvalitative egenskaber relevans og pålidelighed. Som det blev gennemgået i afsnit 3.3, er usikkerhed ved måling en faktor, som påvirker både relevansen og pålideligheden af den finansielle information. Det blev ligeledes beskrevet, hvorledes tid har en indflydelse på relevansen og pålideligheden af informationen, da informationen vil være mere relevant, jo tidligere den opnås, mens pålideligheden vil være højere, jo længere tid der er gået. Dette skyldes, at virksomheden har mere tid til at sikre, at informationen den oplyser er fuldstændig og fri for fejl.

Brug af skøn er en væsentlig del af IFRS 15, da virksomheden skal foretage skøn omkring fastsættelse af dens vederlag, hvilket især er aktuelt, hvis der indgår variable vederlag heri. Derudover skal virksomheden vurdere, hvornår der sker opfyldelse af dens leveringsforpligtelser, hvorvidt leveringsforpligtelserne er separate, samt hvordan vederlaget på baggrund af stand-alone priser skal fordeles til leveringsforpligtelserne.

Det er således yderst væsentlig for regnskabsbruger at opnå information om disse skøn, når der skal foretages en vurdering af virksomheden. Udfordringen for virksomheden vil således ligge i at få afgivet denne information, så den er pålidelig, samtidig med at den fortsat er relevant for regnskabsbruger, da informationen skal være begge dele, før end regnskabsbrugeren kan anvende den til at træffe beslutninger på baggrund af.

Da relevans og pålidelighed trækker i hver sin retning, er det således vigtigt at indregningen af omsætningen sker på det tidspunkt, hvor den er relevant og kan opgøres pålideligt. I IFRS 15 skal indregningen ske i takt med, at leveringsforpligtelserne opfyldes, og det vil derfor være relevant at undersøge, om dette indregningstidspunkt bedst opfylder relevans og pålidelighed, eller om et andet indregningstidspunkt vil være bedre.

Som udgangspunkt kan omsætningen indregnes på et tidspunkt, der strækker sig fra underskrivelse af kontrakten til kunden har betalt vederlaget, forudsat at betalingen sker efter leveringstidspunktet eller i forbindelse hermed. Ved tidspunktet for kontraktunderskrivelse vil informationen herom uden tvivl være relevant, da den kan anvendes til at forudsige fremtidige resultater. Det vil dog være svært for virksomheden at opgøre værdien heraf pålideligt, da der på dette tidspunkt vil være risiko for overvurdering. Derudover vil det være svært for virksomheden at opgøre en tilsvarende omkostning på dette tidspunkt, da den ikke vil have alle oplysninger herom, og derfor heller ikke har de nødvendige oplysninger omkring dens økonomiske ressourcer.

Hvis der sker indregning på betalingstidspunktet, og kunden betaler efter leveringstidspunktet, vil indregningen kunne opgøres pålideligt, da virksomheden har alle oplysninger til rådighed. Tidspunktet vil dog ikke kunne anvendes til at forudsige fremtidige resultater, hvorfor det ikke vil opfylde kriteriet relevans.

I IFRS 15 skal indregningen ske enten over tid eller på et bestemt tidspunkt. Hvis der sker indregning over tid, skal virksomheden gøre dette ved at måle færdiggørelsesgraden af de enkelte leveringsforpligtelser, hvilket gøres ved at anvende en outputmetode, som måler omsætningen direkte på baggrund af den værdi, der overføres til kunden, eller en inputmetode, som måler omsætningen på baggrund af forbrugte ressourcer.

Ved at vælge outputmetoden vil indregningen afspejle den værdi, der rent faktisk er skabt, men ulempen ved metoden er dog, at det i praksis kan være svært at opgøre denne værdi, hvorfor virksomheden kan være tvunget til at anvende inputmetoden. Ulempen ved inputmetoden er, at der ikke nødvendigvis er en direkte sammenhæng mellem ressourceforbruget og overførslen af varen eller tjenesteydelsen. Overordnet set vil en indregning over tid, uanset valg af metode, afspejle, at virksomheden har opfyldt en del af dens leveringsforpligtelse. Ved at foretage indregning over tid har virksomheden mulighed for at vise en omsætning, som svarer til det den producerer, så længe den er sikker på, at salget kommer til at foregå. Dermed er det muligt at give regnskabsbrugere information herom tidligere i processen, end hvis der først sker indregning, når leveringen er helt færdiggjort. Dette er således med til at opfylde kriteriet relevans.

Indregning over tid kan medføre at pålideligheden heraf vil være mindre, end hvis indregningen sker på et bestemt tidspunkt. Af oplysningskravene fremgår det, at der skal oplyses om hvornår leveringsforpligtelserne typisk opfyldes, samt om der er ikke-opfyldte leveringsforpligtelser og hvornår de forventes at blive indregnet som omsætning. Regnskabsbruger kan igennem oplysningskravene således opnå mere information, hvilket vil kompensere for den usikkerhed, der kan være omkring pålideligheden ved indregning over tid.

Når der sker indregning på et bestemt tidspunkt, vil leveringsforpligtelsen være opfyldt, når kunden har opnået kontrol med varen eller tjenesteydelsen. Indregningstidspunktet for omsætningen vil således være sammenfaldende med tidspunktet for afslutningen af salgstransaktionen, hvorfor det på dette tidspunkt vil være muligt at opgøre omsætningen pålideligt, idet der ikke er risiko for hverken over- eller undervurdering heraf. Det vil måske være mere relevant at indregne omsætningen på et tidligere tidspunkt, men da der vil være en stor usikkerhed forbundet herved omkring et egentligt salg, og det dermed vil påvirke pålideligheden, forekommer dette tidspunkt ud fra de kvalitative egenskaber i begrebsrammen som et fornuftigt tidspunkt.

Det fremgår af begrebsrammen, at information, der kommunikeres på en effektiv måde, vil forbedre relevansen og bidrage til en pålidelig skildring. Her er det vigtigt, at der foretages en struktureret klassifikation, og at informationen ikke tilsløres af uvæsentlige detaljer. Der lægges ligeledes vægt på, at der anvendes målsætninger og principper for rapportering af informationen, således at virksomheden kan identificere relevant information og bedst muligt kommunikere dette til regnskabsbrugeren fremfor blot at overholde en masse regler, som kan ende ud i en meget mekanisk kommunikation.



I IFRS 15 er der listet en række punkter, som virksomheden skal angive oplysninger om. Der er ikke tale om en decideret checkliste af oplysninger som skal overholdes, og det fremgår i IFRS 15, at virksomheden skal overveje, hvor detaljeret oplysningerne omkring dens omsætning skal være, samt hvor meget vægt den skal lægge på de forskellige krav. Derudover skal der ske sammenlægning eller opdeling af oplysningerne, så der ikke sker tilsløring heraf, enten med uvæsentlige detaljer eller sammenlægning af information, som burde have været opdelt. Den sidste del taler for, at der i højere grad er tale om retningslinjer, hvor virksomheden grundigt skal overveje, hvilken information den skal medtage for at opfylde regnskabsbrugerens behov. På trods af dette indeholder kravene mange detaljer og specifikke områder, som der skal oplyses om, hvilket trækker lidt i den forkerte retning i forhold til begrebsrammens ønske om at anvende målsætninger og principper for rapportering af informationen. Dog er der lagt vægt på, at der skal ske en sammenlægning/opdeling af informationen, hvilket er med til at sikre en struktureret klassifikation. Dette stemmer således overens med begrebsrammen.

Det fremgår ligeledes af begrebsrammen, at der i skildringen af virksomhedens økonomiske fænomener skal angives information omkring substansen heraf. Det vurderes, at oplysningskravene i høj grad vil være med til at opfylde dette, idet der skal gives information omkring karakteren, beløbet, tidspunktet samt usikkerheden der er vedrørende virksomhedens omsætning og pengestrømme herfra.

Med IFRS 15 er der et ens regelsæt for alle virksomheder, uanset hvilken branche de befinder sig i. Dette vil andet lige gøre det muligt at sammenligne omsætningen for de forskellige virksomheder. Tidspunktet for indregningen af omsætningen kan dog være forskellig, alt efter om der sker indregning over tid eller på et bestemt tidspunkt. Oplysningskravene i standarden medfører at virksomheden blandt andet har pligt til at oplyse, hvornår den typisk opfylder dens leveringsforpligtelser. Disse oplysninger vil således hjælpe med at kompensere for den forskel, der kan være i indregningen og dermed øge sammenligneligheden. De ens regler vurderes ligeledes at være med til at opfylde karakteristikaet verificerbarhed, som dækker over at forskellige uafhængige parter kan opnå enighed om at informationen er skildret troværdigt.

For at opfylde kriteriet rettidighed skal informationen være tilgængelig tids nok til at kunne have indflydelse på regnskabsbrugerens beslutning. Idet indregningen vurderes at opfylde kriteriet relevans og pålidelighed, må omsætningen også blive indregnet rettidigt, hvorfor dette kriterium anses som værende opfyldt. Forståelighed indgår ligeledes som et kvalitativt karakteristika. Oplysningskravene i IFRS 15 medfører, at virksomheden skal give mere information til regnskabsbrugeren omkring dens omsætning og de skøn, den foretager ved indregninger heraf. Det vurderes, at oplysningskravene vil medføre en øget forståelse for indregningen af virksomhedens omsætning. Udfordringen for virksomheden vil dog ligge i at få præsenteret informationen på en klar og præcis måde, så den ikke ender med at blive uforståelig for regnskabsbrugeren.

### 6.3 Delkonklusion

Overensstemmelse	
Definition af omsætning	✓
Relevans	✓
Pålidelighed	✓
Sammenlignelighed	✓
Verificerbarhed	✓
Rettidighed	✓
Forståelighed	✓

Tabel 6.1, egen tilvirkning

Sammenhængen mellem begrebsrammen og IFRS 15 er på baggrund af ovenstående illustreret i tabel 6.1. Som det ses af tabellen, er der på trods af forskel i ordlyden overensstemmelse mellem begrebsrammen og IFRS 15 hvad angår definitionen af indtægter. Definitionen er med vedtagelsen af IFRS 15 dog ikke blevet præciseret, hvorfor den fortsat ikke fremstår særlig konkret.

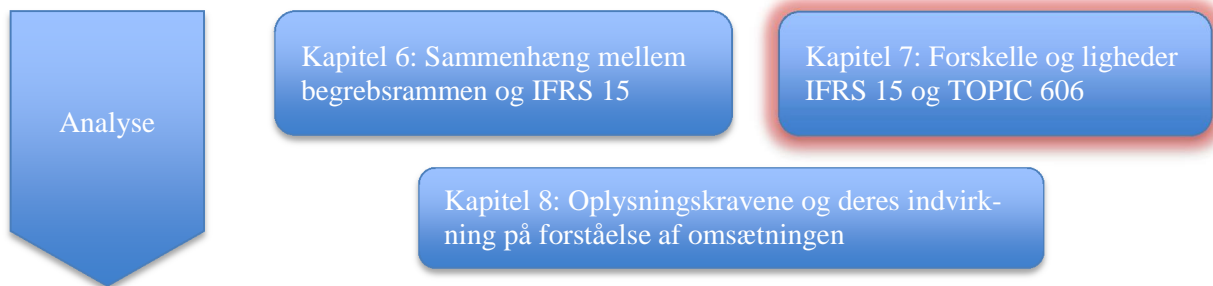
Indregningen af omsætningen skal efter IFRS 15 ske i takt med, at virksomheden opfylder dens leveringsforpligtelser. Ovenstående analyse viser, at indregning over tid opfylder kriteriet relevans, da indregning på dette tidspunkt vil gøre det muligt for virksomheden at give informationen omkring dens omsætning tidligere i processen, end hvis der først sker indregning, når leveringen er helt færdiggjort. Pålideligheden på dette tidspunkt kan dog være lavere, men oplysningskravene vil være med til at kompensere herfor, hvorfor dette kriterium også vurderes at være opfyldt. Når indregningen skal ske på et bestemt tidspunkt, vil pålideligheden heraf være høj, mens informationen vil være mindre relevant. Den usikkerhed, der vil være forbundet med pålideligheden, vurderes dog at trække mere end relevansen heraf, hvorfor det vurderes at dette tidspunkt bedst opfylder kriterierne i begrebsrammen. På denne baggrund kan udledes, at indregningstidspunktet opfylder kriterierne relevans og pålidelighed, hvilket især hjælpes på vej af oplysningskravene.

Som udgangspunkt er det op til virksomheden at vurdere, hvor mange detaljer den skal give omkring dens omsætning, så regnskabsbrugeren opnår forståelse herom. Oplysningskravene i IFRS 15 indeholder dog mange detaljer og er ret specifikke, og dette stemmer således ikke overens med begrebsrammens ønske om, at der skal anvendes målsætninger og principper, så der ikke blot sker en ren mekanisk overholdelse af regler.

I forhold til de kvalitative karakteristika sammenlignelighed og verificerbarhed vurderes de at være opfyldt i IFRS 15, da ens regler for alle virksomheder vil gøre det muligt at foretage en sammenligning, og vil gøre det muligt for uafhængige parter at opnå enighed omkring oplysningerne. Eventuelle forskelle, der måtte være på baggrund af forskellige brancher, vil blive opvejet af oplysningskravene. Det vurderes ligeledes, at karakteristikaet forståelighed vil være opfyldt, idet informationen, der gives i oplysningskravene, vil øge forståeligheden omkring indregningen af virksomhedens omsætning. Det kræver dog, at virksomheden formår at præsentere informationen klart og præcist.

På baggrund af ovenstående vurderes det, at der med enkelte undtagelser er sammenhæng mellem begrebsrammen og IFRS 15, hvilket oplysningskravene især er med til at opfylde.

## 7. Analyse af forskelle og ligheder mellem IFRS 15 og TOPIC 606



Dette kapitel har til formål at analysere lighederne og forskellene mellem IFRS 15 og TOPIC 606. Analysen vil blive foretaget ved at sammenligne de to regelsæt og derefter vil der, på baggrund af casebeskrivelsen i afsnit 2, blive foretaget en indregning af de to salgskontrakter efter henholdsvis IFRS 15 og TOPIC 606.

### 7.1 Sammenligning af regelsæt

#### 7.1.1 Formål, anvendelsesområde og definitioner

Som det blev gennemgået i afsnit 4.1, er formålet med IFRS 15 at fastlægge de principper, som virksomheden skal anvende for at give regnskabsbrugeren brugbar information omkring dens omsætning. Virksomheden skal anvende standarden på alle dens kontrakter med kunder, dog med undtagelse af kontrakter der er omfattet af andre standarder. Formålet i TOPIC 606 er det samme som i IFRS 15, og her skal virksomheden ligeledes anvende standarden på alle dens kontrakter med kunder. Der er således overensstemmelse mellem de to standarder for så vidt angår formål og anvendelsesområde.

IFRS 15 skal anvendes for regnskabsår, der starter 1. januar 2018 eller senere, men med mulighed for førtidsimplementering. For TOPIC 606 skal Public Entities anvende standarden for regnskabsår, der starter efter 15. december 2017 eller senere, og Nonpublic Entities skal anvende den for regnskabsår, der starter efter 15. december 2018. Førtidsimplementering er muligt under TOPIC 606, dog tidligst for regnskabsår der starter efter 15. december 2016. Der er således lidt forskel på de tidsmæssige startdatoer i standarderne, men dette vil kun have en effekt, når implementeringen foregår, og vil ingen påvirkning have efter 15. december 2018.

Begge standarder definerer kontrakter som en aftale mellem to eller flere parter, der håndhæver rettigheder og forpligtelser. Der er ikke en definition af indtægter i TOPIC 606, men omsætningen defineres som ændringer i virksomhedens aktiver og passiver, der stammer fra varer og tjenesteydelser eller øvrige aktiviteter, som er en del af virksomhedens ordinære drift. Selve ordlyden er ikke den samme som i IFRS 15, men stemmer overens med definitionen af indtægter og omsætning heri.

### 7.1.2 Indregning og måling

Grundprincippet for indregning af omsætning i IFRS 15 er, at den skal afspejle overdragelsen af varer eller tjenesteydelser, som sker fra virksomheden til dens kunde. Indregningen heraf skal ske til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage. I TOPIC 606 er grundprincippet for indregning det samme som i IFRS 15, og indregningen skal ligeledes ske til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til.

Begge standarder er bygget op om den samme 5-trins model, hvor virksomheden først skal identificere kontrakten, dernæst identificere leveringsforpligtelser, fastsætte vederlaget og fordele dette til leveringsforpligtelserne for til sidst at indregne omsætningen i takt med, at leveringsforpligtelserne opfyldes.

Der er således overensstemmelse mellem IFRS 15 og TOPIC 606 hvad angår indregning og måling af omsætningen.

### 7.1.3 Omkostninger ved kontrakter

Omkostninger, der afholdes i forbindelse med indgåelse af en kontrakt, skal efter IFRS 15 aktiveres og driftsføres over den periode, hvor varen eller tjenesteydelsen overføres til kunden. Hvis denne periode er under et år, er det muligt at driftsføre omkostningerne med det samme. De samme regler gælder under US GAAP, men fremgår dog af ASC 340 frem for af TOPIC 606.

Omkostninger, som afholdes for at opfylde en kontrakt, skal i IFRS 15 indregnes som et aktiv, hvis de kan henføres direkte til kontrakten, de genererer eller styrker virksomhedens ressourcer til opfyldelse af leveringsforpligtelserne, og de kan blive dækket af kontrakten. De aktiverede omkostninger skal driftsføres over den periode, hvor der sker overførsel af varen eller tjenesteydelsen til kunden. Disse regler er ligeledes i overensstemmelse med ASC 340.

For begge standarder gælder tillige, at omkostninger, som er afholdt, uanset om der indgås en kontrakt, skal indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Der skal foretages nedskrivning af de aktiverede omkostninger, hvis de overstiger forskellen mellem det resterende vederlag og endnu ikke indregnede omkostninger i resultatopgørelsen. Hvis det konstateres, at der er foretaget en for stor nedskrivning, skal virksomheden efter IFRS 15 tilbageføre nedskrivningen i resultatopgørelsen, mens dette ikke er tilladt under US GAAP.

#### 7.1.4 Oplysningskrav

Både i IFRS 15 og i TOPIC 606 skal virksomheden give en række kvantitative og kvalitative oplysninger omkring dens omsætning. I begge standarder skal der gives oplysninger omkring kontrakter med kunder, regnskabsmæssige skøn og afholdte omkostninger indregnet som et aktiv. Som udgangspunkt skal der angives de samme oplysninger for de tre kategorier, men i TOPIC 606 er der en række undtagelser, hvis virksomheden er en Nonpublic Entity (ikke-børsnoteret).

De oplysninger, som kan fravælges, dækker blandt andet over fordelingen af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser og oplysningerne omkring de omkostninger, der er aktiveret som et aktiv. Derudover kan virksomheden fravælge oplysningerne omkring skøn, der er foretaget til fastlæggelse af, hvornår kunden opnår kontrol, metoden, der anvendes ved indregning over tid, samt metode og antagelser, der er anvendt til fastlæggelse af vederlaget.

### 7.2 Indregning af salgskontrakt 1

Som det fremgår af afsnit 2, er der i salgskontrakt 1 indgået en aftale om levering og installering af et køleanlæg med en tilhørende 3-årig serviceaftale. Den samlede pris udgør 495.000 kr., hvor der er givet en rabat på 45.000 kr. Omkostningerne forventes at udgøre 175.000 kr. for køleanlægget, og 40.000 kr. pr. år for serviceaftalen. Betalingen skal ske i to rater henholdsvis 345.000 kr. 1. april 2016 og 150.000 kr. 1. juli 2017. Det antages at de indregnede beløb er opgjort til dagsværdi, hvorfor der ikke tages hensyn hertil.

#### 7.2.1 Indregning efter IFRS 15

##### Trin 1

Det første trin i modellen omhandler identifikation af kontrakten, hvor der, jf. afsnit 4.2.1, er en række krav, som skal være opfyldt, før end virksomheden kan indregne kontrakten.

I salgskontrakt 1 har begge parter underskrevet kontrakten, virksomheden kan identificere parternes rettigheder, og betalingsbetingelserne fremgår af kontrakten. Der er tale om en kontrakt med fortjeneste for øje, som er indgået mellem to uafhængige parter, hvorfor betingelsen omkring forretningsmæssig substans vurderes at være opfyldt. Der er ved kontraktindgåelsestidspunktet ikke indikationer på, at virksomheden ikke vil modtage betaling for dens ydelse, hvorfor denne betingelse også anses som værende opfyldt. På denne baggrund vurderes det, at kravene for en kontrakt er opfyldt, hvorfor der kan ske indregning. Der er i eksemplet alene tale om en kontrakt, hvorfor denne ikke skal behandles sammen med øvrige kontrakter.

## **Trin 2**

I trin 2 skal virksomheden identificere leveringsforpligtelserne i kontrakten herunder vurdere, hvorvidt kontrakten indeholder separate leveringsforpligtelser. Indikationer på separate leveringsforpligtelser er, jf. afsnit 4.2.2, at kunden kan opnå fordel af varen eller tjenesteydelsen enten alene eller sammen med andre ressourcer, samt at virksomhedens tilsagn om levering kan identificeres separat fra andre tilsagn i kontrakten.

I salgskontrakt 1 vil det være relevant at diskutere hvorvidt leveringen, installationen og serviceaftalen kan opdeles i separate leveringsforpligtelser. Når der sker levering af køleanlægget, vil det ikke være muligt for kunden at anvende dette, før end der er sket installation heraf. Det er således ikke muligt for kunden at opnå fordele af køleanlægget uden installationen, hvorfor der ikke kan ske opdeling heraf. Der er derfor tale om en samlet leveringsforpligtelse.

Serviceaftalen er ikke afgørende for, hvorvidt kunden kan anvende køleanlægget på overtagelsestidspunktet, og det er således muligt for kunden at opnå fordele af køleanlægget uden serviceaftalen. På denne baggrund vurderes det, at serviceaftalen kan separeres fra leveringen og installationen af køleanlægget.

Salgskontrakt 1 kan således opdeles i to leveringsforpligtelser, som først består af levering og installation af køleanlægget og efterfølgende består af levering af serviceaftalen.

## **Trin 3**

I tredje trin i modellen skal virksomheden fastsætte vederlaget i kontrakten. Udfordringerne heri vil hovedsageligt opstå i de tilfælde, hvor der indgår variable vederlag i transaktionsprisen.

I salgskontrakt 1 fremgår det af kontrakten, at der er tale om et fast vederlag på 495.000 kr., hvorfor dette vil være vederlaget.

## **Trin 4**

Trin 4 i modellen består i fordeling af vederlaget til de identificerede leveringsforpligtelser. Jf. afsnit 4.2.4 skal fordelingen ske ved indgåelse af kontrakten og på baggrund af stand-alone salgspriser for de pågældende varer eller tjenesteydelser. Hvis der afgives rabat, skal denne fordeles forholdsmæssigt mellem leveringsforpligtelserne, medmindre virksomheden ofte afgiver disse rabatter.

Som gennemgået ovenfor kan kontrakten opdeles i to leveringsforpligtelser, som består i levering og installation af køleanlægget og serviceaftalen. Jf. afsnit 2 er stand-alone prisen for køleanlægget 300.000 kr., mens den for serviceaftalen er 80.000 kr. for et år. Der er afgivet en rabat på 45.000 kr., hvilket ikke er noget, KØL

A/S gør regelmæssigt, hvorfor rabatten skal fordeles forholdsmæssigt mellem de to leveringsforpligtelser. Fordelingen af vederlaget til de identificerede leveringsforpligtelser vil se således ud:

	<b>Stand-alone pris</b>	<b>Fordeling af rabat</b>	<b>Vederlag</b>
Kølenlæg	300.000	-25.000	275.000
Serviceaftale	240.000	-20.000	220.000
<b>I alt</b>	<b>540.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>495.000</b>

Tabel 7.1, egen tilvirkning

## Trin 5

I det sidste trin i modellen skal virksomheden foretage indregning af omsætningen i takt med, at den opfylder de identificerede leveringsforpligtelser. Jf. afsnit 4.2.5 skal virksomheden på tidspunktet for indgåelse af kontrakten afgøre, om leveringsforpligtelserne opfyldes på et bestemt tidspunkt, eller om de opfyldes over tid. Dette skal gøres for hver af de identificerede leveringsforpligtelser.

Som beskrevet i afsnit 4.2.5 vil en leveringsforpligtelse opfyldes over tid, hvis én af nedenstående betingelser er opfyldt:

- Kunden modtager og forbruger fordele i takt med at disse udføres
- Virksomheden opfører eller forbedre et aktiv som kunden kontrollerer
- Virksomheden opfører ikke et aktiv med alternativ brug for virksomheden og har ret til betaling for det udførte arbejde

I trin 2 blev der identificeret to leveringsforpligtelser, og det skal således afgøres, om der sker levering over tid for levering og installation af køleanlægget samt for levering af serviceaftalen.

For køleanlæggets vedkomne vurderes det, at den første betingelse ikke er opfyldt, idet kunden ikke opnår fordele i takt med at leveringen udføres. Den anden betingelse vurderes heller ikke at være opfyldt, da kunden ikke har kontrol over køleanlægget, mens det produceres. Den sidste betingelse for indregning over tid indeholder to kriterier. Jf. afsnit 2 har KØL A/S ret til betaling frem til dags dato, hvis kunden vælger at ophæve kontrakten, og kriteriet om ret til betaling er således opfyldt. Det skal derfor vurderes, hvorvidt det er muligt for KØL A/S at anvende aktivet til alternativ brug. Denne vurdering vil afhænge af, om det er muligt at sælge køleanlægget med den tilhørende installation til en anden kunde. Det fremgår ikke af kontrakten, at KØL A/S er begrænset heraf, så det skal vurderes, hvorvidt der er tale om et "standard" køleanlæg, som ikke er specialiseret til den pågældende kunde. I beskrivelsen i afsnit 2 fremgår det, at der er tale om et standard køleanlæg, hvilket taler for at det er muligt at sælge til en anden kunde. I vurdering heraf bør dog også indgå det forhold, at leveringen tillige indeholder installation af køleanlægget. Omkostningerne hertil udgør 25.000 kr., mens

omkostningerne til produktion af køleanlægget udgør 150.000 kr. Installationen udgør således ca. 15% af de samlede omkostninger til køleanlægget, hvorfor selve installationen også må udgøre en relativ lille del af den samlede omsætning. Der vil altid skulle foretages en konkret vurdering af, hvorvidt der er tale om et standardanlæg, men med udgangspunkt i ovenstående vurderes det, at det vil være muligt for KØL A/S at sælge anlægget til en anden virksomhed. Betingelsen om indregning over tid er således ikke opfyldt, hvorfor der skal ske indregning på et bestemt tidspunkt.

Når der skal ske indregning på et bestemt tidspunkt, skal virksomheden, jf. afsnit 4.2.5, vurdere, hvornår kunden opnår kontrol over køleanlægget. Kunden vil ikke have mulighed for at anvende køleanlægget, og dermed opnå fordele heraf, før end installationen er foretaget. På denne baggrund vurderes det, at kunden har opnået kontrollen, når køleanlægget er blevet leveret og installeret. Der skal derfor ske indregning på dette tidspunkt, som vil være 1. juli 2016.

I forhold til serviceaftalen er der tale om en løbende serviceydelse, hvor kunden løbende opnår fordele i takt med, at der sker udførelse af leveringsforpligtelsen. På denne baggrund skal der således ske indregning over tid af serviceaftalen.

Som beskrevet i afsnit 4.2.5 skal omsætningen indregnes løbende for hver af de leveringsforpligtelser, der opfyldes over tid, hvilket gøres ved at måle færdiggørelsesgraden for de enkelte leveringsforpligtelser. Da der er tale om løbende opfyldelse af leveringsforpligtelsen, hvor kunden løbende modtager og forbruger fordele, vil det være svært at opgøre opfyldelsen af leveringsforpligtelsen på baggrund af en outputmetode. Det vurderes, at den mest hensigtsmæssige metode vil være inputmetoden, hvor omsætningen indregnes på basis af de forbrugte timer og omkostninger.

Serviceaftalen løber over tre år fra 1. juli 2016 – 30. juni 2019. Det forudsættes, at omkostningerne, der er til opfyldelse af serviceaftalen, vil fordele sig proportionelt over perioden. Omsætningen vil derfor blive indregnet lineært over perioden.

### **Omkostninger til opfyldelse af kontrakt**

I afsnit 4.2.6 blev det beskrevet, hvorledes omkostninger, der afholdes for at opfylde en kontrakt, skal indregnes som et aktiv og afskrives over den periode, hvor der sker opfyldelse af leveringsforpligtelse til kunden. Omkostninger, der er omfattet heraf, er omkostninger, som direkte kan henføres til en specifik kontrakt.

I salgskontrakt 1 vil omkostninger til opfyldelse af kontrakten bestå i materialer og lønomkostninger til produktion og installation af køleanlægget, herunder indirekte produktionsomkostninger og lønomkostninger



samt eventuelle materialer i forbindelse med den løbende service. Produktion og installation af køleanlægget vil tage tre måneder, hvorfor alle omkostninger hertil vil blive indregnet i 2016. Omkostninger til serviceaftalen vil blive afholdt i forbindelse med, at de forbruges, hvorfor aktiveringen heraf på balancedagen ikke vil have en effekt på resultatopgørelse og balance.

### Indregning af salgskontrakt 1

På baggrund af ovenstående vil indregningen af kontrakten have følgende påvirkning på resultatopgørelsen og balancen i regnskabsårene 2016-2019:

<b>Indregning af salgskontrakt 1 - IFRS 15</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, køleanlæg	275.000	0	0	0	275.000
Omsætning, serviceaftale	36.667	73.333	73.333	36.667	220.000
Omkostning, køleanlæg	175.000	0	0	0	175.000
Omkostning, serviceaftale	20.000	40.000	40.000	20.000	120.000
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>116.667</b>	<b>33.333</b>	<b>33.333</b>	<b>16.667</b>	<b>200.000</b>
<i>Aktiver</i>					
Igangværende arbejder	0	0	0	0	
Likvider	150.000	260.000	220.000	200.000	
<b>Aktiver i alt</b>	<b>150.000</b>	<b>260.000</b>	<b>220.000</b>	<b>200.000</b>	
<i>Passiver</i>					
Egenkapital	116.667	150.000	183.333	200.000	
Forudbetalinger	33.333	110.000	36.667	0	
<b>Passiver i alt</b>	<b>150.000</b>	<b>260.000</b>	<b>220.000</b>	<b>200.000</b>	

Tabel 7.2, egen tilvirkning

Når KØL A/S i juli 2017 konstaterer, at de resterende omkostninger til opfyldelse af serviceaftalen vil være 160.000 kr., skal der foretages en nedskrivning, hvis omkostningerne overstiger det resterende vederlag.

Omsætning, serviceaftale	146.667
Omkostning, serviceaftale	160.000
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>-13.333</b>

Tabel 7.3, egen tilvirkning

Som det ses af tabellen, er restvederlaget 146.667 kr., hvorfor dette giver et dækningsbidrag på -13.333 kr. Kontrakten er derfor tabsgivende, og der skal således foretages en nedskrivning i resultatopgørelsen.

Der er ikke skemakrav i IFRS, hvorfor nedskrivningen kan indregnes som en særskilt post, kan reducere omsætningen, kan forøge omkostningerne eller vises som en kombination heraf. Det vurderes, at det mest retvisende vil være at reducere omsætningen med 146.667 kr. og indregne det samlede tab som en omkostning. Af forståelsesmæssige årsager vil nedskrivningen blive vist som en særskilt post. Nedskrivningen vil have følgende påvirkning på resultatopgørelsen:

<b>Indregning af tab på kontrakt - IFRS 15</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, serviceaftale	36.667	36.667	0	0	73.333
Omkostning, serviceaftale	20.000	20.000	0	0	40.000
Hensættelse til tab	0	13.333	0	0	13.333
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>16.667</b>	<b>3.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>

Tabel 7.4, egen tilvirkning

Når det i juni 2018 lykkes for KØL A/S at finde fejlen, og det forventes, at serviceaftalen kan fortsætte det sidste år på normal vis, vil det samlede dækningsbidrag for kontrakten være 60.000 kr. Dette vil give et tilbageværende dækningsbidrag på 40.000 kr. Der skal således ske tilbageførsel af hensættelsen og indregning af omsætning og omkostninger for det resterende år. Resultatopgørelsen vil herefter se således ud:

<b>Indregning af tab på kontrakt - IFRS 15</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, serviceaftale	36.667	36.667	36.667	36.667	146.667
Omkostning, serviceaftale	20.000	20.000	20.000	20.000	80.000
Hensættelse til tab	0	13.333	-6.667	0	6.666
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>16.667</b>	<b>3.333</b>	<b>23.334</b>	<b>16.667</b>	<b>60.000</b>

Tabel 7.5, egen tilvirkning

## 7.2.2 Indregning efter TOPIC 606

### Trin 1

Ligesom i IFRS 15 omhandler første trin i modellen identifikation af kontrakten. Jf. afsnit 7.1.2 er kravene hertil de samme som kravene i IFRS 15, hvorfor de, jf. afsnit 7.2.1, anses som værende opfyldt, og der derfor kan ske indregning af kontrakten.

### Trin 2

I lighed med IFRS 15 skal virksomheden i trin 2 identificere leveringsforpligtelserne i kontrakten. I vurderingen heraf vil der indgå de samme overvejelser om separate leveringsforpligtelser som i afsnit 7.2.1, hvorfor salgskontrakt 1 kan opdeles i en leveringsforpligtelse, som består af levering og installation af køleanlægget, og en leveringsforpligtelse, som består af serviceaftalen.

### Trin 3

Det næste trin består i fastsættelse af vederlaget. Idet der jf. casebeskrivelsen er tale om et fast vederlag, vil dette være på 495.000 kr.

### Trin 4

Som det er tilfældet i IFRS 15, består trin 4 i modellen i fordeling af vederlaget til de identificerede leveringsforpligtelser. Denne fordeling sker efter samme tilgang som i IFRS 15, hvorfor der også her skal ske for-

holdsmæssig fordeling af rabatten på baggrund af stand-alone salgspriser. Fordelingen af vederlaget vil være den samme som i afsnit 7.2.1, og vil se således ud:

	Stand-alone pris	Fordeling af rabat	Vederlag
Kølenlæg	300.000	-25.000	275.000
Serviceaftale	240.000	-20.000	220.000
<b>I alt</b>	<b>540.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>495.000</b>

Tabel 7.6, egen tilvirkning

## Trin 5

I det sidste trin i modellen skal virksomheden i lighed med IFRS 15 indregne omsætningen i takt med, at der sker opfyldelse af de identificerede leveringsforpligtelser. Indregningen skal ske efter samme metode som i IFRS 15, og det skal således vurderes hvorvidt leveringsforpligtelserne opfyldes over tid eller på et bestemt tidspunkt. I vurderingen heraf vil der indgå de samme overvejelser som ved indregning efter IFRS 15, hvorfor indregningen af køleanlægget skal ske på et bestemt tidspunkt, mens serviceaftalen skal ske over tid. Der henvises til afsnit 7.2.1 for argumentation for den valgte indregningsmetode.

## Omkostninger til opfyldelse af kontrakt

Som det fremgår af afsnit 5.3, skal der efter reglerne i US GAAP ligeledes ske aktivering af omkostninger, der afholdes til at opfylde en kontrakt. Reglerne herfor er de samme som i IFRS 15, og der vil derfor ske indregning på samme vis. Omkostningerne i salgskontrakt 1 vil være de samme som i afsnit 7.2.1, hvorfor indregning heraf vil ske på samme vis og under samme forudsætninger.

## Indregning af salgskontrakt 1

På baggrund af ovenstående vil indregningen af kontrakten have følgende påvirkning på resultatopgørelsen og balancen i regnskabsårene 2016-2019:

<b>Indregning af salgskontrakt 1 - TOPIC 606</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, køleanlæg	275.000	0	0	0	275.000
Omsætning, serviceaftale	36.667	73.333	73.333	36.667	220.000
Omkostning, køleanlæg	175.000	0	0	0	175.000
Omkostning, serviceaftale	20.000	40.000	40.000	20.000	120.000
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>116.667</b>	<b>33.333</b>	<b>33.333</b>	<b>16.667</b>	<b>200.000</b>
<i>Aktiver</i>					
Igangværende arbejder	0	0	0	0	
Likvider	150.000	260.000	220.000	200.000	
<b>Aktiver i alt</b>	<b>150.000</b>	<b>260.000</b>	<b>220.000</b>	<b>200.000</b>	
<i>Passiver</i>					
Egenkapital	116.667	150.000	183.333	200.000	
Forudbetalinger	33.333	110.000	36.667	0	
<b>Passiver i alt</b>	<b>150.000</b>	<b>260.000</b>	<b>220.000</b>	<b>200.000</b>	

Tabel 7.7, egen tilvirkning

Når det i juli 2017 konstateres, at der er ekstraomkostninger på serviceaftalen, skal der foretages nedskrivning på samme vis som efter reglerne i IFRS 15. Som i afsnit 7.2.1 vil der skulle foretages en nedskrivning, som vil have følgende effekt på resultatopgørelsen:

<b>Indregning af tab på kontrakt - TOPIC 606</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, serviceaftale	36.667	36.667	0	0	73.333
Omkostning, serviceaftale	20.000	20.000	0	0	40.000
Hensættelse til tab	0	13.333	0	0	13.333
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>16.667</b>	<b>3.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>

Tabel 7.8, egen tilvirkning

Når KØL A/S i juni 2018 finder fejlen på køleanlægget, og det forventes, at serviceaftalen kan fortsætte det sidste år på normal vis, vil det samlede dækningsbidrag for kontrakten være på 60.000 kr. Det er ikke tilladt at tilbageføre nedskrivningen efter US GAAP, hvorfor denne først vil blive reguleret i 2019, hvor kontrakten afsluttes. Dette vil have følgende effekt på resultatopgørelsen:

<b>Indregning af tab på kontrakt - TOPIC 606</b>					
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, serviceaftale	36.667	36.667	0	73.333	146.666
Omkostning, serviceaftale	20.000	20.000	0	33.333	73.333
Hensættelse til tab	0	13.333	0	0	13.333
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>16.667</b>	<b>3.333</b>	<b>0</b>	<b>40.000</b>	<b>60.000</b>

Tabel 7.9, egen tilvirkning

### 7.2.3. Sammenfatning

Ved sammenholdelse af indregningen af salgskontrakt 1 kan det konstateres, at det i begge tilfælde vurderes, at produktion samt installering af køleanlæg og serviceaftalen er to separate leveringsforpligtelser. Den rabat, der er givet, skal i begge tilfælde fordeles forholdsmæssigt til de to leveringsforpligtelser, og der skal efter både IFRS 15 og TOPIC 606 ske indregning på et bestemt tidspunkt for køleanlægget og over tid for serviceaftalen. Dette medfører, at indregningen af omsætningen er ens for de to regelsæt.

Når det i 2017 konstateres, at der er ekstraomkostninger, skal der i begge tilfælde ske nedskrivning i resultatopgørelsen. Der opstår dog en forskel, når det senere viser sig, at der er foretaget en for stor nedskrivning, da dette efter IFRS tilbagereguleres med det samme, mens det efter US GAAP først tilbagereguleres i 2019, hvor kontrakten afsluttes. US GAAP er således mere forsigtige med en tilbageregulering, hvilket medfører en forskel på omsætning og dækningsbidrag for 2018 og 2019 for de to standarder.

## 7.3 Indregning af salgskontrakt 2

Som beskrevet i afsnit 2 er der i salgskontrakt 2 indgået en aftale om levering og installering af 5 køleanlæg med en samlet pris på 1.200.000 kr. Omkostningerne hertil udgør 575.000 kr., og der vil ske betaling i tre rater med henholdsvis 400.000 kr. 1. maj 2016, 400.000 kr. 1. januar 2017 og 400.000 kr., når levering og installation er færdiggjort. Hvis der sker forsinkelse i leveringen, får KØL A/S en bøde afhængig af, hvor mange dage forsinkelsen løber op i. Ligesom i salgskontrakt 1 antages det ligeledes, at de indregnede beløb er opgjort til dagsværdi, hvorfor der ikke tages hensyn hertil.

### 7.3.1 Indregning efter IFRS 15

#### Trin 1

Som tidligere gennemgået skal der først ske identifikation af kontrakten samt vurderes, om kontrakten skal behandles sammen med øvrige kontrakter.

Salgskontrakt 2 er underskrevet af begge parter, det er muligt for virksomheden at identificere parternes rettigheder, og betalingsbetingelser fremgår ligeledes af kontrakten. Kontrakten er indgået mellem to uafhængige parter og med fortjeneste for øje, hvorfor det vurderes, at kontrakten har forretningsmæssig substans. På tidspunktet for indgåelse af kontrakten er der ikke indikationer på, at virksomheden ikke vil modtage betaling for dens ydelse. Det vurderes på denne baggrund, at betingelser for, at der foreligger en kontrakt, er opfyldt, hvorfor der kan ske indregning heraf. Der er i eksemplet kun tale om en kontrakt, og den skal derfor behandles som en enkeltstående kontrakt.

#### Trin 2

Som tidligere gennemgået skal virksomheden i trin 2 identificere samt vurdere, om der er separate leveringsforpligtelser i kontrakten. I salgskontrakt 2 vil det være relevant at diskutere, om der kan ske opdeling af levering og installation af de fem køleanlæg.

I salgskontrakt 1 blev det vurderet, at det ikke er muligt for kunden at anvende køleanlægget, før end der er foretaget installation heraf. Dette vurderes ligeledes at være tilfældet i salgskontrakt 2. Hvorvidt, der kan ske opdeling af de fem køleanlæg, vil afhænge af, om de efter installationen kan anvendes hver for sig. Af beskrivelsen i afsnit 2 fremgår det, at alle køleanlæg skal anvendes sammen, hvorfor det på denne baggrund vurderes, at der ikke vil være tale om separate leveringsforpligtelser, da kunden ikke vil kunne opnå fordele af køleanlæggene, før end der er sket installation af alle fem køleanlæg. Der er således tale om en samlet leveringsforpligtelse.

### Trin 3

I trin 3 skal vederlag samt eventuelle variable elementer heri fastsættes. Det fremgår af kontrakten, at KØL A/S får en bøde, såfremt der sker mere end fem dages forsinkelse. Størrelsen af bøden vil afhænge af, hvor mange dage der sker forsinkelse med, hvorfor kontrakten indeholder et variabelt vederlag. Indregningen af det variable vederlag skal dog kun ske, hvis det er højst sandsynligt, at en efterfølgende ændring i estimatet ikke vil reducere den indregnede omsætning væsentligt. Ved vurderingen heraf skal virksomheden blandt andet overveje, om der er udefrakommende hændelser, som kan påvirke det variable vederlag, om virksomheden har begrænset erfaring med tilsvarende kontrakter, og om der er mange forskellige udfald af usikkerheden.

Der er ikke indikationer på, at udefrakommende faktorer vil påvirke det variable vederlag, og det fremgår af beskrivelsen i afsnit 2, at det er normalt, at der aftales en bødestørrelse, når anlæggene produceres over en længere periode. Det antages på denne baggrund, at KØL A/S har erfaring med behandling af sådanne kontrakter, hvorfor der skal ske indregning af det variable vederlag.

Når der indgår et variabelt vederlag i kontrakten, skal virksomheden estimere dette ved at anvende den forventede værdi eller den mest sandsynlige værdi. Den forventede værdi vil være hensigtsmæssig at anvende, hvis virksomheden har en del kontrakter med lignende karakteristika, mens den mest sandsynlige værdi vil være hensigtsmæssig, hvis kontrakten kun har to mulige udfald. Bøden vil afhænge af, hvor mange dage der sker forsinkelse med, og har ikke kun to mulige udfald. Derudover er det normalt, at der aftales en bødestørrelse i kontrakterne, hvorfor det på denne baggrund vurderes, at den forventede værdi vil være den mest hensigtsmæssige metode til at foretage indregning af det variable vederlag.

Der er ved kontraktindgåelsen foretaget følgende sandsynlighed for forsinkelse og hvorledes det vil påvirke vederlaget:

<b>Forsinkelse</b>	<b>Samlet vederlag</b>	<b>Sandsynlighed</b>	<b>Vederlag</b>
1-5 dage	1.200.000	70%	840.000
6-15 dage	1.150.000	15%	172.500
16-25 dage	1.125.000	10%	112.500
26 dage eller derover	1.100.000	5%	55.000
<b>I alt</b>		<b>100%</b>	<b>1.180.000</b>

Tabel 7.10, egen tilvirkning

Som det ses ovenfor er sandsynligheden for forsinkelse vejet op imod det forventede vederlag, og vederlaget skønnes på denne baggrund til 1.180.000 kr., som vil være det, virksomheden skal tage udgangspunkt i ved indregningen af omsætningen over tid.

#### Trin 4

I trin 4 skal der ske fordelingen af vederlaget til de identificerede leveringsforpligtelser, som skal ske ved indgåelse af kontrakten og på baggrund af stand-alone salgspriser. Idet der i trin 3 alene er identificeret en leveringsforpligtelse, skal hele vederlaget allokeres hertil.

#### Trin 5

I trin 5 skal virksomheden indregne omsætningen i takt med, at den opfylder leveringsforpligtelsen. Her skal virksomheden afgøre, hvorvidt den opfylder leveringsforpligtelsen over tid eller på et bestemt tidspunkt.

Der blev i trin 2 identificeret én leveringsforpligtelse, og det er derfor for produktion og installation af de fem køleanlæg, det skal vurderes, om der sker opfyldelse over tid. I denne vurdering er det de samme tre betingelser som ved salgskontrakt 1, der skal tages med i betragtningen.

Da kunden ikke opnår fordele og forbruger disse i takt med, at produktionen af køleanlæggene foretages, vurderes det, at denne betingelse ikke er opfyldt. Betingelsen omkring opførsel eller forbedring af et aktiv, som kunden kontrollerer, er heller ikke opfyldt, da kunden ikke har kontrol over køleanlæggene. Ved den sidste betingelse er der to kriterier, som skal være opfyldt, før end der kan ske indregning. Det fremgår af afsnit 2, at køleanlæggene skal anvendes sammen og at disse er specielt producerede til kunden. På denne baggrund vurderes det, at det ikke er muligt for KØL A/S at sælge anlæggene videre til en anden kunde, hvorfor disse ikke kan anvendes til alternativt brug. Det fremgår ligeledes af kontrakten, at KØL A/S har ret til betaling frem til dags dato, såfremt kunden vælger at ophæve kontrakten. Begge kriterier for den tredje betingelse er dermed opfyldt, hvorfor der skal ske indregning over tid.

Som det tidligere er blevet gennemgået, skal indregning over tid foretages ved at måle færdiggørelsesgraden for leveringsforpligtelsen. Da det vil være svært at måle værdien, der overføres til kunden, vurderes det, at outputmetoden ikke vil være ideel at anvende. Det vurderes derfor, at inputmetoden vil være den mest hensigtsmæssige metode, og indregningen skal ske på basis af forbrugte omkostninger til materialer og timer.

Det fremgår af beskrivelsen i afsnit 2, at omkostningerne til produktionen af køleanlæggene vil forfalde ligeligt hen over produktionsperioden. Fordelingen er opstillet i nedenstående tabel:

<b>Fordeling af omkostninger</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>I alt</b>
<i>Omkostninger til produktion</i>			
- Materialeomkostninger	228.571	171.429	400.000
- Lønomsomkostninger	100.000	75.000	175.000
Omkostninger til installation	0	110.000	110.000
<b>I alt</b>	<b>328.571</b>	<b>356.429</b>	<b>685.000</b>

Tabel 7.11, egen tilvirkning

På baggrund af omkostningsfordelingen vil indregningen af omsætningen fordele sig således:

<b>Fordeling af omsætning</b>			
	Omkostninger	Færdigørelsesgrad	Omsætning
2016	328.571	48%	566.400
2017	356.429	52%	613.600
<b>I alt</b>	<b>685.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.180.000</b>

Tabel 7.12, egen tilvirkning

Når det i 2017 konstateres, at der sker 7 dages forsinkelse af leveringen, og KØL A/S får en bøde på 50.000 kr., vil der skulle ske indregning af de resterende 30.000 kr. på dette tidspunkt, hvorfor omsætningen i 2017 vil blive reduceret til 583.600 kr.

### **Omkostninger til opfyldelse af kontrakt**

Det er tidligere blevet gennemgået, at omkostninger der er afholdt til at opfylde en kontrakt skal aktiveres og afskrives over den periode, hvori leveringsforpligtelsen opfyldes.

Omkostninger til opfyldelse af salgskontrakt 2 vil bestå i materialer, lønomkostninger og indirekte produktionsomkostninger. Omkostningerne hertil vil blive afholdt i overensstemmelse med fordelingen, der er opstillet ovenfor, og vil på balancetidspunkt ikke have en effekt på balancen. Selvom aktivering af omkostninger ikke bliver vist i nedenstående indregning, vil virksomheden i praksis løbende aktivere de forbrugte omkostninger og også driftsføre dem løbende, hvilket typisk ville være ved månedsafslutningen. Hvis virksomheden ikke gør dette, vil det ikke være muligt for den at holde styr på, om projektet forløber som det skal, og om der f.eks. bliver anvendt flere omkostninger end først antaget.

### **Indregning af salgskontrakt 2**

På baggrund af ovenstående vil indregningen af kontrakten have følgende påvirkning på resultatopgørelsen og balancen i regnskabsårene 2016 og 2017:

<b>Indregning af salgskontrakt 2 - IFRS 15</b>			
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, køleanlæg	566.400	583.600	1.150.000
Omkostning, køleanlæg	328.571	356.429	685.000
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>237.829</b>	<b>227.171</b>	<b>465.000</b>
<i>Aktiver</i>			
Igangværende arbejder	166.400	0	
Likvider	71.429	465.000	
<b>Aktiver i alt</b>	<b>237.829</b>	<b>465.000</b>	
<i>Passiver</i>			
Egenkapital	237.829	465.000	
Forudbetalinger	0	0	
<b>Passiver i alt</b>	<b>237.829</b>	<b>465.000</b>	

Tabel 7.13, egen tilvirkning



## 7.3.2 Indregning efter TOPIC 606

### Trin 1

Idet kravene til identifikation af kontrakten er de samme som ved IFRS 15, anses disse for at være opfyldt, og der kan således ske indregning af kontrakten. Der henvises til afsnit 7.3.1 for argumentation herfor.

### Trin 2

I trin 2 skal der i lighed med IFRS 15 ske identifikation af leveringsforpligtelserne i kontrakten. Der skal foretages de samme overvejelser omkring separate leveringsforpligtelser som ved IFRS 15, hvorfor der vil være tale om en samlet leveringsforpligtelse. Se afsnit 7.3.1 for begrundelse herfor.

### Trin 3

Fastsættelse af vederlaget og eventuelle variable elementer sker, jf. afsnit 7.1.2, efter samme regler som i IFRS 15. KØL A/S skal derfor vurdere, om bøden udgør et variabelt vederlag. Da reglerne for variabelt vederlag i TOPIC 606 er de samme som i IFRS 15, vil der skulle ske indregning af det variable vederlag. Der henvises til afsnit 7.3.1 for argumentation herfor. Sandsynligheden for forsinkelse er den samme som ved indregning efter IFRS 15, og vederlaget vil således være 1.180.000 kr.

### Trin 4

I trin 4 skal der ske fordeling af vederlaget til de identificerede leveringsforpligtelser. I trin 2 blev der identificeret en leveringsforpligtelse, hvorfor der skal ske allokering af hele vederlaget hertil.

### Trin 5

I lighed med IFRS 15 skal der ske indregning af omsætningen i takt med at leveringsforpligtelsen, der blev identificeret i trin 2, opfyldes. Også her skal det vurderes, hvorvidt der skal ske indregning på et bestemt tidspunkt eller over tid. Der vil i denne vurdering indgå de samme overvejelser som ved IFRS 15, og det vurderes derfor, at betingelsen for indregning over tid for produktion og installering af de fem køleanlæg er opfyldt. Der henvises til afsnit 7.3.1 for en argumentation for valget af indregningsmetode.

For at foretage indregning over tid skal virksomheden måle færdiggørelsesgraden for leveringsforpligtelsen. Ligesom ved IFRS 15 vurderes det, at inputmetoden er den mest hensigtsmæssige metode. Indregningen skal således ske på baggrund af forbrugte omkostninger til materialer og timer.

I afsnit 2 fremgår det, at omkostningerne vil forfalde ligeligt hen over produktionsperioden, og fordelingen af omkostninger vil derfor se således ud:

<b>Fordeling af omkostninger</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>I alt</b>
<i>Omkostninger til produktion</i>			
- Materialeomkostninger	228.571	171.429	400.000
- Lønomsomkostninger	100.000	75.000	175.000
Omkostninger til installering	0	110.000	110.000
<b>I alt</b>	<b>328.571</b>	<b>356.429</b>	<b>685.000</b>

Tabel 7.14, egen tilvirkning

På baggrund af omkostningsfordelingen vil indregningen af omsætningen se således ud:

<b>Fordeling af omsætning</b>			
	Omkostninger	Færdigørelsesgrad	Omsætning
2016	328.571	48%	566.400
2017	356.429	52%	613.600
<b>I alt</b>	<b>685.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.180.000</b>

Tabel 7.15, egen tilvirkning

Ligesom det var tilfældet i IFRS 15 skal der i 2017 ske indregning af de resterende 30.000 kr. af bøden, når det konstateres, at der sker 7 dages forsinkelse af leveringen. Omsætningen i 2017 vil således blive reduceret til 583.600 kr.

### **Omkostninger til opfyldelse af kontrakt**

Som tidligere beskrevet skal der efter reglerne i US GAAP også ske aktivering af omkostninger, der afholdes til at opfylde en kontrakt. I salgskontrakt 2 vil disse omkostninger bestå i materialer, lønomsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger. Omkostningerne vil blive afholdt i overensstemmelse med fordelingen, der er opstillet ovenfor, og vil på balancetidspunkt ikke have en effekt på balancen.

### **Indregning af salgskontrakt 2**

På baggrund af ovenstående vil indregningen af kontrakten have følgende påvirkning på resultatopgørelsen og balancen i regnskabsårene 2016 og 2017:

<b>Indregning af salgskontrakt 2 - TOPIC 606</b>			
<i>Resultatopgørelse</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>I alt</b>
Omsætning, køleanlæg	566.400	583.600	1.150.000
Omkostning, køleanlæg	328.571	356.429	685.000
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>237.829</b>	<b>227.171</b>	<b>465.000</b>
<i>Aktiver</i>			
Igangværende arbejder	166.400	0	
Likvider	71.429	465.000	
<b>Aktiver i alt</b>	<b>237.829</b>	<b>465.000</b>	
<i>Passiver</i>			
Egenkapital	237.829	465.000	
Forudbetalinger	0	0	
<b>Passiver i alt</b>	<b>237.829</b>	<b>465.000</b>	

Tabel 7.16, egen tilvirkning

### 7.3.3. Sammenfatning

Som det ses af ovenstående, blev der i salgskontrakt 2 identificeret en samlet leveringsforpligtelse både efter reglerne i IFRS 15 og TOPIC 606. Vederlaget i kontrakten indeholdte for begge regelsæt et variabelt vederlag. Det ses ligeledes, at indregningen af vederlaget skal ske over tid, og indregningen af omsætningen således sker på samme vis efter IFRS 15 og TOPIC 606, hvilket medfører at beløbene i salgskontrakten er identiske. Der er således ingen forskel på indregningen af omsætningen.

## 7.4 Delkonklusion

Sammenligning af IFRS 15 og TOPC 606	Overensstemmelse
Formål	ü
Anvendelsesområde	ü
Definition af omsætning	ü
Anvendelsestidspunkt	ü
Indregning og måling	ü
Omkostninger indregnet som et aktiv	(ü)
Oplysningskrav	(ü)

Tabel 7.17, egen tilvirkning

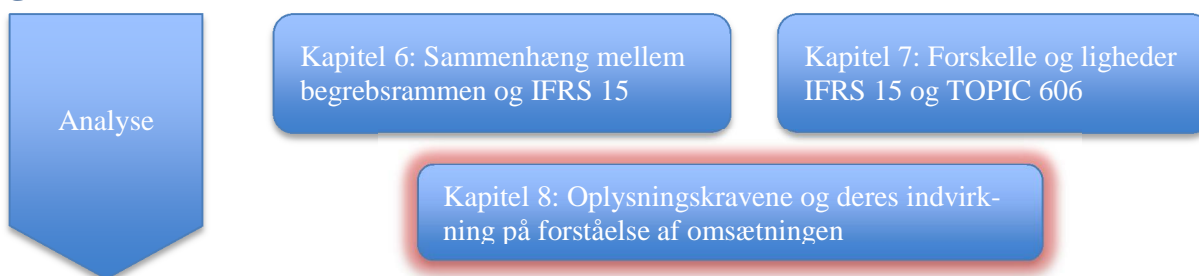
I tabel 7.17 er der foretaget en sammenligning af forskelle og ligheder mellem IFRS 15 og TOPIC 606. Standarderne er ens for så vidt angår formål, anvendelsesområde og definition af omsætningen. Der er en tidsmæssig forskel i, hvornår virksomheden skal påbegynde anvendelsen af den enkelte standard, men denne forskel vil ingen effekt have efter 15. december 2018.

Både IFRS 15 og TOPIC 606 er bygget op omkring den samme 5-trins model, som virksomheden skal anvende til at foretage indregning af omsætningen. Ved indregning af de to salgskontrakter kunne det konstateres, at der blev identificeret de samme leveringsforpligtelser i kontrakterne, og at opdelingen i separate leveringsforpligtelser er ens. Indregning af en afgivet rabat og et variabelt vederlag sker på samme vis i begge standarder, hvorfor fastlæggelsen af vederlaget blev foretaget til den samme værdi. For begge kontrakter blev det ligeledes fastslået, at vurderingen af, om der skal ske indregning på et bestemt tidspunkt, eller over tid, sker efter samme regler og forudsætninger, hvorfor indregningen af omsætningen er ens.

Hvis virksomheden konstaterer, at der skal ske nedskrivning af en kontrakt som følge af at den bliver tabsgivende, er reglerne herfor ens i IFRS og US GAAP. Dette kunne tillige ses i indregningen af den ene salgskontrakt. Konstateres det senere, at den foretagne nedskrivning har været for høj, skal denne efter regler i IFRS tilbageføres i resultatopgørelsen, når dette konstateres, mens dette ikke er tilladt efter reglerne i US GAAP, hvorfor dette først sker når kontrakten afsluttes. Dette medfører en forskel af omsætning og dækningsbidrag for de to standarder, indtil kontrakten er afsluttet.

Uanset om der aflægges årsregnskab efter IFRS eller US GAAP, skal virksomheden give en række kvantitative og kvalitative oplysninger omkring dens omsætning. Som udgangspunkt er oplysningskravene de samme, men hvis virksomheden er en Nonpublic Entity har den efter TOPIC 606 mulighed for at fravælge en del af oplysningskravene, hvorfor standarderne på dette område ikke er helt ens.

## 8. Analyse af oplysningskravene og deres indvirkning på forståelse af omsætningen



Dette kapitel har til formål at analysere, hvorvidt oplysningskravene vil være behjælpelige til at forstå og sammenligne omsætningen for virksomheden alt efter, om der aflægges regnskab efter IFRS eller US GAAP. Der vil blive udarbejdet eksempler på oplysningskravene med udgangspunkt i de to indregnede salgskontrakter fra foregående kapitel for henholdsvis IFRS 15 og TOPIC 606. Det vil efterfølgende blive analyseret, hvorvidt oplysningskravene hjælper til en forståelse og sammenligning af omsætningen.

### 8.1 Udarbejdelse af oplysningskrav

Udarbejdelsen af oplysningskravene vil ske med udgangspunkt i de beskrevne regler i kapitel 4 og 5 samt i resultatopgørelse og balancen for casevirksomheden i foregående kapitel. I foregående kapitel blev det konstateret, at der fremkommer en forskel, når der skal ske tilbageførelse af tab på kontrakter. For bedst at kunne sammenligne oplysningskravene vil udarbejdelsen heraf ske ud fra resultatopgørelse og balance for IFRS.

Af bilag 2 fremgår det, hvordan resultatopgørelse og balance vil se ud, når salgskontrakter for casevirksomheden sammenlægges. Balancen er udarbejdet pr. 31.12.16 med de forventninger af fremtidig indregning, som virksomheden har på dette tidspunkt.

#### 8.1.1 Oplysningskrav efter IFRS 15

Jf. afsnit 4.3 skal virksomheden angive oplysninger omkring dens kontrakter med kunder, de regnskabsmæssige skøn, der er foretaget, og afholdte omkostninger, som er indregnet som et aktiv.

##### **Kontrakter med kunder**

Medmindre det allerede fremgår særskilt af resultatopgørelsen, skal der oplyses om omsætningen og eventuelle hensættelser til tab på debitorer fra kontrakter med kunder. Omsætningen for KØL A/S vedrører udelukkende kontrakter med kunder, og da der ikke er hensættelser til tab på debitorer, fremgår alle oplysningerne af resultatopgørelsen.

#### *Opdeling af omsætning:*

Når virksomheden skal opdele dens omsætning, skal dette ske i kategorier, som er væsentlige for virksomheden. Dette kan være i produkter, geografisk område, indregning over tid/indregning på bestemt tidspunkt. En opdeling i geografiske områder vil være relevant, hvis der sælges til mere end et land. I sådanne tilfælde kan omsætningen fx opdeles i Danmark, USA, Australien og øvrige lande.

#### *Saldi af kontrakter:*

Saldi af tilgodehavender, kontraktaktiver og kontraktpassiver primo og ultimo fremgår af balancen. KØL A/S skal dog oplyse om den indregnede omsætning, som var en del af kontraktpassiver primo, samt hvordan den tidsmæssige opfyldelse af leveringsforpligtelserne relaterer sig til det typiske betalingstidspunkt.

#### *Leveringsforpligtelser:*

Her skal virksomheden oplyse, hvornår der typisk sker opfyldelse af kontrakter, de fundamentale betalingsbetingelser samt karakteren af varen og/eller tjenesteydelse, som virksomheden leverer. For KØL A/S vil der således skulle oplyses om levering over tid og på et bestemt tidspunkt, om forudbetalinger mv., samt at der sælges køleanlæg og serviceaftaler.

#### *Fordeling af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser:*

Der skal gives en forklaring af, hvornår det forventes, at de ikke-opfyldte leveringsforpligtelser vil blive indregnet som omsætning. Denne opdeling kan ske pr. år, men kan gøres mere detaljeret, hvis den f.eks. deles op i kvartaler for de enkelte år.

Hvis der er kontrakter, der har en varighed på under et år, og den praktiske tilgang anvendes, skal dette oplyses. KØL A/S har på balancedagen ikke nogle kontrakter, der har en varighed på under et år, og indregner ikke omsætning til en værdi, der stemmer direkte overens med den leverede værdi til kunden. Den praktiske tilgang anvendes derfor ikke, hvorfor der ikke skal foretages en beskrivelse heraf.

#### **Regnskabsmæssige skøn**

Virksomheden skal oplyse om de regnskabsmæssige skøn, den har foretaget, samt eventuelle ændringer hertil. Beskrivelsen skal indeholde oplysninger om fastlæggelse af den tidsmæssige opfyldelse af leveringsforpligtelser og fastlæggelse af vederlaget, samt beløb der er allokeret til leveringsforpligtelserne.

#### **Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv**

Her skal saldoen for afholdte omkostninger, der er indregnet som et aktiv, oplyses i hovedkategorier så som opstartsomkostninger og omkostninger til opfyldelse af en kontrakt. Hvis den praktiske tilgang anvendes, skal

dette ligeledes oplyses. Da KØL A/S kun har omkostninger til opfyldelse af kontrakter, vil det således kun være saldoen heraf, der skulle oplyses.

Der skal ligeledes ske en beskrivelse af de skøn, der er foretaget til at opgøre de afholdte omkostninger, samt den metode, der er anvendt til at fastlægge, hvornår driftsførelsen af omkostningerne sker.

#### Oplysningskrav efter IFRS 15 for KØL A/S

Segmentoplysninger	2016	2017	2018	2019
Køleanlæg	841.400	583.600	0	0
Servicekontrakter	36.667	36.667	36.667	36.667
<b>I alt</b>	<b>878.067</b>	<b>620.267</b>	<b>36.667</b>	<b>36.667</b>
Omsætning i Danmark	878.067	620.267	36.667	36.667
Omsætning uden for Danmark	0	0	0	0
<b>I alt</b>	<b>878.067</b>	<b>620.267</b>	<b>36.667</b>	<b>36.667</b>
Kontrakter under 1 år	275.000	0	0	0
Kontrakter over 1 år	603.067	620.267	36.667	36.667
<b>I alt</b>	<b>878.067</b>	<b>620.267</b>	<b>36.667</b>	<b>36.667</b>
Omsætning indregnet over tid	275.000	0	0	0
Omsætning indregnet på et bestemt tidspunkt	603.067	620.267	36.667	36.667
<b>I alt</b>	<b>878.067</b>	<b>620.267</b>	<b>36.667</b>	<b>36.667</b>

Tabel 8.1, egen tilvirkning

Salg af køleanlæg, som ikke er specialiseret til kunden, indregnes i resultatopgørelsen, når installationen heraf er foretaget. Køleanlæg, der er specialproduceret til kunden, indregnes som omsætning i takt med, at disse produceres. Indregning sker på basis af færdiggørelsesgraden for hver enkelt leveringsforpligtelse. Fastlæggelsen af færdiggørelsesgraden sker på basis af afholdte omkostninger i forhold til de samlede estimerede omkostninger for den enkelte leveringsforpligtelse. Serviceaftaler indeholder løbende service og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den aftalte service udføres.

Indregning på basis af afholdte omkostninger er anvendt, da denne metode mest pålideligt kan måle graden af den opfyldte leveringsforpligtelse.

Fastlæggelsen af vederlaget sker på basis af normale stand-alone salgspriser. Afgivne rabatter fordeles forholdsmæssigt mellem leveringsforpligtelserne. Indregning af variable vederlag sker på baggrund af sandsynligheden af udfaldet og opgøres på basis af historisk data med lignende variable vederlag.

Virksomheden har på balancedagen følgende ikke-opfyldte leveringsforpligtelser:

<b>Ikke-opfyldte leveringsforpligtelser</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>I alt</b>
Forventet indregning	620.267	36.667	36.667	693.601

Tabel 8.2, egen tilvirkning

Betalingen for køleanlæg sker enten som en forudbetaling eller som en delvis forudbetaling med delvis slutbetaling, når installation af køleanlæg er udført. Betaling af serviceaftaler sker forud.

Virksomheden har på balancedagen følgende kontraktaktiver og kontraktpassiver:

<b>31. december 2016</b>	<b>Kontraktaktiver</b>	<b>Kontraktpassiver</b>
Primo	0	0
Tilgang	166.400	33.333
Indregnet som omsætning i året	0	0
Ultimo	166.400	33.333

Tabel 8.3, egen tilvirkning

Forudbetalinger fra kunder indregnes som en forpligtelse i balancen og måles til kostpris. Forudbetalinger består af modtagne forudbetalinger for køleanlæg som er bestilt, men endnu ikke leveret, og forudbetalinger for serviceaftaler.

Igangværende arbejder, hvor salgsprisen overstiger aconto faktureringer og forventede tab, indregnes som et aktiv. Igangværende arbejder, hvor aconto faktureringer og forventede tab overstiger salgsprisen, indregnes som en forpligtelse.

Hvis det er sandsynligt, at de totale kontraktomkostninger vil overstige den totale omsætning fra kontrakten, vil det forventede tab straks blive indregnet som en omkostning i resultatopgørelsen.

Omkostninger indregnet som et aktiv består af råmaterialer, direkte lønomkostninger og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger består af materialer og lønomkostninger samt vedligeholdelse og afskrivninger af maskiner, der anvendes i produktionen, samt lønomkostning til produktionsledelse og administration. Omkostningerne indregnes i resultatopgørelsen på baggrund af færdiggørelsesgraden af leveringsforpligtelsen.

### 8.1.2 Oplysningskrav efter TOPIC 606

I afsnit 7.1.4 blev det fastslået, at oplysningskravene som udgangspunkt er de samme som i IFRS 15, men at der er en række undtagelser i TOPIC 606 for virksomheder, som er en Nonpublic Entity. Oplysningskravene nedenfor vil blive udarbejdet med udgangspunkt i disse undtagelser.

## Kontrakter med kunder

### *Opdeling af omsætning*

Det er muligt for virksomheden at fravælge disse oplysninger, men hvis dette vælges, skal der som minimum oplyses om opdelingen af omsætningen ud fra et tidsmæssigt aspekt. Derudover skal der også gives kvalitative oplysninger om, hvordan økonomiske faktorer påvirker omsætningen.

### *Saldi af kontrakter:*

Her kan virksomheden fravælge alle oplysninger, men skal dog oplyse om primo- og ultimo saldoen af tilgodehavender fra salg og igangværende arbejder, hvis det ikke allerede fremgår særskilt. For KØL A/S fremgår oplysningerne af balancen, hvorfor der ikke skal gives yderligere oplysninger.

### *Leveringsforpligtelser*

Det er ikke muligt for virksomheden at fravælge oplysningerne af leveringsforpligtelserne, hvorfor disse oplysninger vil være de samme som i afsnit 8.1.1.

### *Fordeling af transaktionsprisen til resterende leveringsforpligtelser:*

Virksomheden kan fravælge alle oplysninger herom, hvorfor der ikke vil indgå en beskrivelse heraf.

## Regnskabsmæssige skøn

Her skal virksomheden oplyse om metoden, der er anvendt til indregning af omsætning over tid, samt om der er begrænsninger i skøn af variable vederlag. Alle øvrige oplysninger kan udelades. Idet KØL A/S ikke har begrænsninger i skøn over variable vederlag, vil der kun skulle gives en beskrivelse af den anvendte metode.

## Afholdte omkostninger indregnet som et aktiv

Det er ligeledes muligt for virksomheden at fravælge alle oplysninger om afholdte omkostninger, som er indregnet som et aktiv, hvorfor der ikke vil indgå en beskrivelse heraf.

## Oplysningskrav efter TOPIC 606 for KØL A/S

<b>Segmentoplysninger</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Omsætning indregnet over tid	275.000	0	0	0
Omsætning indregnet på et bestemt tidspunkt	603.067	620.267	36.667	36.667
<b>I alt</b>	<b>878.067</b>	<b>620.267</b>	<b>36.667</b>	<b>36.667</b>

Tabel 8.4, egen tilvirkning



Virksomheden sælger køleanlæg og serviceaftaler til private virksomheder i Danmark. Kontrakterne, der indgås, er fastpriskontrakter og har en løbetid på både under og over et år.

Salg af køleanlæg, som ikke er specialiseret til kunden, indregnes i resultatopgørelsen, når installationen heraf er foretaget. Køleanlæg, der er specialproduceret til kunden, indregnes som omsætning i takt med, at disse produceres. Indregning sker på basis af færdiggørelsesgraden for hver enkelt leveringsforpligtelse. Fastlæggelsen af færdiggørelsesgraden sker på basis af afholdte omkostninger i forhold til de samlede estimerede omkostninger for den enkelte leveringsforpligtelse. Serviceaftaler indeholder løbende service og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den aftalte service udføres.

Betalingen for køleanlæg sker enten som en forudbetaling eller som en delvis forudbetaling med delvis slutbetaling, når installation af køleanlæg er udført. Betaling af serviceaftaler sker altid forud.

## 8.2 Oplysningskravenes indvirkning på forståelsen af omsætningen

Som det kan ses af de udarbejdede oplysningskrav i ovenstående afsnit, gives der en del flere oplysninger om virksomhedens omsætning end de beløb, der fremgår af resultatopgørelsen og balancen.

I forhold til oplysningerne omkring virksomhedens kontrakter med kunder vil opdelingen af omsætningen i kategorier gøre det muligt for investor at opnå en forståelse af, hvilke produkter der bidrager mest til virksomhedens omsætning. Hvis virksomheden også vælger at foretage denne opdeling på indtjening, vil det desuden være muligt at se, hvilke produkter der bidrager mest til indtjeningen. Opdelingen gør det ligeledes muligt for investor at opnå forståelse for, hvordan salget fordeler sig geografisk, og derved vil det være muligt at vurdere, hvorvidt der er områder, der har potentiale for vækst, og om der er områder, hvor der er risiko for tilbagegang f.eks. på grund af økonomisk krise i et land.

At der sker opdeling i indregning over tid og indregning på et bestemt tidspunkt kombineret med, at der oplyses om, hvornår der sker opfyldelse af leveringsforpligtelser, og om de fundamentale betalingsbetingelser, giver investor mulighed for at få indsigt i, hvilken sammenhæng der er mellem den indregnede omsætning og pengestrømmene i virksomheden. Oplysningerne hjælper således investor til at foretage en vurdering af, hvordan virksomhedens fremtidige pengestrømme vil se ud, hvilket er en grundlæggende forudsætning i vurderingen af virksomheden og det afkast, investor forventer at opnå.

Når der oplyses om hvor stor en del af omsætningen, der vedrører indgået kontrakter fra tidligere perioder, og hvornår der forventes at ske indregning af endnu ikke-opfyldte leveringsforpligtelser, vil det være muligt at "rense" periodens omsætning og dermed opgøre, hvor meget af omsætningen virksomheden har opnået ved

indgåelse af kontrakter i det enkelte år. Derved er det muligt for investor at vurdere, om en stigning i omsætningen skyldes et reelt øget salg, eller om det blot skyldes opfyldelse af leveringsforpligtelser fra tidligere indgåede kontrakter. Ligeledes vil der være muligt at se, om et fald blot skyldes endnu ikke opfyldte leveringsforpligtelser.

Oplysningerne omkring de regnskabsmæssige skøn giver en forståelse af, hvilken metode der anvendes til indregning af omsætningen, hvis denne sker over tid, samt på hvilket tidspunkt virksomheden vurderer at den har opfyldt sine leveringsforpligtelser, og den dermed kan indregne omsætningen. Derudover opnås der også en forståelse af, hvorledes virksomheden fastlægger vederlaget, om der indgår variable vederlag heri, og hvorledes dette påvirker vederlaget. Disse oplysninger er især væsentlige, når investor sammenligner virksomhedens omsætning med andre virksomheders omsætning. Hvis forudsætningerne for indregningen ikke er ens, og eneste oplysning investor har om omsætningen er beløbet i resultatopgørelsen, vil det ikke være muligt at vurdere, om den ene virksomhed præsterer bedre på dette parameter end den anden, da forskellen i omsætningen kan skyldes forskellige indregningsmetoder. Når investor bliver oplyst om disse skøn, er det således muligt at vurdere, om der kan foretages en direkte sammenligning eller om der skal korrigeres for eventuelle forskelle.

Oplysningskravene omkring afholdte omkostninger giver investor indsigt i, hvilke typer af omkostninger virksomheden aktiverer, samt hvorledes der sker driftsførelse heraf i forhold til den indregnede omsætning. Dermed opnår investor en forståelse af sammenhængen mellem de indregnede omkostninger og omsætningen.

Hvis der er tale om en børsnoteret virksomhed, er der de samme oplysningskrav efter IFRS 15 og TOPIC 606, hvorfor disse oplysningskrav som udgangspunkt vil være ens. Når der ikke udelukkende er tale om en liste af krav, men at virksomhedens egen vurdering indgår i overvejelserne omkring detaljeringsgraden af oplysningerne, er der således en risiko for, at der forekommer forskelle i de oplysninger, der gives. En decideret liste med krav, som alle virksomheder skal opfylde, kan dog medføre en alt for høj detaljeringsgrad og dermed et overflod af oplysninger, som ikke vil være behjælpelige i forståelsen af omsætningen. Det vurderes derfor, at denne risiko trods alt er bedre end en decideret liste med krav.

Som det kan ses i de udarbejdede oplysningskrav, skal en virksomhed, der er en Nonpublic Entity, give en del færre oplysninger efter TOPIC 606 end efter IFRS 15. Dette vil give investor en stor udfordring, da det vil være langt sværere at opnå en forståelse af omsætningen og dermed også sværere at foretage en sammenligning af virksomhederne.

Såfremt virksomheden fravælger alle de oplysninger, den kan, vil det ikke være muligt at opnå forståelse af, hvilke produkter der bidrager mest til virksomhedens omsætning. Der skal dog fortsat oplyses om, hvordan

kundernes geografiske placering påvirker omsætningen, hvorfor det stadig vil være muligt for investor at vurdere potentiale for vækst eller tilbagegang i geografiske områder.

En opdeling af indregning over tid og indregning på et bestemt tidspunkt, samt oplysningerne omkring de fundamentale betalingsbetingelser, og hvornår der sker opfyldelse af leveringsforpligtelser, vil fortsat skulle gives, og det vil således være muligt for investor at foretage en vurdering af virksomhedens fremtidige pengestrømme.

Idet der ikke skal oplyses om hvor stor en del af omsætningen, der vedrører indgået kontrakter fra tidligere perioder, og hvornår der forventes at ske indregning af endnu ikke-opfyldte leveringsforpligtelser, vil det ikke være muligt for investor at "rense" periodens omsætning, hvilket vil gøre det sværere at vurdere udviklingen i omsætningen.

For de regnskabsmæssige skøn skal der gives oplysninger om metoden, der er anvendt til indregning over tid, samt eventuelle begrænsninger i skøn over variable vederlag, mens alle øvrige oplysninger kan udelades. Investor vil derfor fortsat opnå forståelse for indregningen over tid, men det vil gøre det sværere at foretage en sammenligning af omsætningen med andre virksomheder, da der ikke opnås den samme forståelse for fastlæggelse af vederlaget. Dette vil ligeledes gøre det sværere at vurdere, hvorvidt forudsætningerne for indregning af omsætningen er ens i virksomhederne.

Der skal ingen oplysninger gives omkring de afholdte omkostninger, hvorfor investor ikke opnår den samme forståelse af sammenhængen mellem de indregnede omkostninger og omsætningen samt om typen af omkostningerne, der indregnes.

### **8.3 Delkonklusion**

På baggrund af ovenstående analyse kan det udledes, at investor via oplysningskravene får en del flere oplysninger om den indregnede omsætning, end det der fremgår af resultatopgørelsen. Derved opnås en langt bedre forståelse for den indregnede omsætning, som gør det nemmere for investor at vurdere virksomheden og dens fremtidige pengestrømme. Oplysningerne gør det ligeledes lettere at foretage en sammenligning af to virksomheders omsætning, da det meget nemt kan ses, hvorvidt der sker indregning efter samme metode, og om der således kan foretages en direkte sammenligning, eller om der er forhold, der skal korrigeres for.

Som udgangspunkt vil det være muligt at foretage en sammenligning af omsætningen, uanset om der aflægges regnskab efter IFRS eller efter US GAAP. Idet virksomhedens egen vurdering indgår i overvejelserne omkring

detaljeringsgraden af oplysningerne, vil der være en risiko for, at der fremkommer forskelle i de oplysninger, der gives.

Hvis virksomheden er en Nonpublic Entity, og den fravælger alle de oplysninger, den har mulighed for, vil der være forskel på de oplysninger, som investor opnår, og dermed også i hvilken grad der opnås forståelse af omsætningen. Dette vil gøre det sværere at foretage en sammenligning mellem en virksomhed, som aflægger regnskab efter IFRS 15, og en virksomhed, som er en Nonpublic Entity efter TOPIC 606.

Hvis der sker investering i en virksomhed, der ikke er børsnoteret, vil der typisk være tale om få investorer, hvorfor det vil være muligt for virksomheden at give investor flere oplysninger om virksomheden, end der nødvendigvis gives i årsrapporten. Dette vil således kompensere for de oplysningskrav, som eventuelt er udeladt. Problemet i forhold til forskellen i oplysningskravene opstår dog, hvis den bedst sammenlignelige virksomhed med target virksomheden er en Nonpublic Entity, og denne kun har medtaget de oplysningskrav, der er nødvendige. Her vil det ikke være muligt for investor at opnå samme detaljeringsgrad af oplysningerne, hvorfor det vil gøre det svært at foretage en sammenligning af de to virksomheders omsætning.

## 9. Konklusion

De begreber, der ligger til grund for udarbejdelse og præsentation af årsregnskaber og den finansielle rapportering til eksterne regnskabsbrugere, fastsættes i begrebsrammen. Formålet med den finansielle rapportering og årsrapporten er at give regnskabsbrugeren brugbar finansiell information om virksomheden, som kan anvendes til at træffe beslutninger på baggrund af. Begrebsrammen anser investorer, långivere og øvrige kreditorer for at være de primære regnskabsbrugere.

Der er ikke en direkte definition af omsætningen i begrebsrammen, men denne er i stedet for en del af definitionen af indtægter. Indtægter defineres som et resultat af en stigning i aktiverne eller et fald i forpligtelserne, som resulterer i en stigning i egenkapitalen. Med vedtagelsen af IFRS 15 er definitionen heraf ikke blevet konkretiseret.

Når investor skal vurdere en virksomheds finansielle resultater og position på markedet, vil omsætningen være en essentiel del i denne vurdering, hvilket blandet andet skyldes, at en lang række af nøgletal bliver beregnet på basis heraf. Omsætningen og informationerne der gives herom er således en væsentlig post i årsregnskabet og den øvrige rapportering.

Indregningen af omsætningen skal efter IFRS 15 ske, når virksomheden har opfyldt leveringsforpligtelsen, og skal enten ske over tid eller på et bestemt tidspunkt. Når indregningen sker over tid, er det muligt for virksomheden at give information omkring dens omsætning tidligere i processen, end hvis der først sker indregning, når leveringen er helt færdiggjort. Indregningen af omsætningen efter IFRS 15 vurderes derfor at opfylde kriteriet relevans. At pålideligheden på dette indregningstidspunkt kan være lavere, vurderes at blive opvejet af oplysningskravene, hvorfor dette kriterium i begrebsrammen også anses for at være opfyldt. Når indregningen skal ske på et bestemt tidspunkt, vil informationen heraf være mindre relevant, mens pålideligheden vil være høj. Det vurderes, at den usikkerhed, der vil være forbundet med pålideligheden ved indregning på et tidligere tidspunkt, trækker mere end relevansens heraf, hvorfor dette tidspunkt vurderes bedst at opfylde kriterierne i begrebsrammen.

Detaljeringsgraden af oplysningskravene er som udgangspunkt op til virksomheden, men oplysningskravene indeholder mange detaljer og er ret specifikke, hvilket ikke stemmer overens med begrebsrammens ønske om, at der skal anvendes målsætninger og principper, så der ikke blot sker en ren mekanisk overholdelse. Der er således på dette punkt ikke fuldstændig overensstemmelse mellem begrebsrammen og IFRS 15.

Oplysningskravene vil øge forståeligheden for virksomhedens omsætning og vil ligeledes gøre det nemmere at sammenligne to virksomheder i hver sin branche. Derudover vil ens regler gøre det muligt for uafhængige

parter at opnå enighed omkring oplysningerne. De kvalitative egenskaber sammenlignelighed, forståelighed og verificerbarhed vurderes derfor at være opfyldt.

Med enkelte undtagelser vurderes det således, at der er sammenhæng mellem begrebsrammen og IFRS 15, hvilket især afhjælpes af oplysningskravene.

Indregningen af omsætningen skal efter grundprincippet i IFRS 15 og TOPIC 606 afspejle den overdragelse af varer eller tjenesteydelser, som sker fra virksomheden til dens kunde. Indregningen skal ske til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage, og standarderne er således ens for så vidt angår formål, anvendelsesområde og definition af omsætningen.

I begge standarder skal virksomheden anvende en 5-trinsmodel til at foretage indregning af dens omsætning. I det første trin skal virksomheden identificere kontrakten, hvor det skal vurderes om kontrakten opfylder betingelserne for at blive indregnet, og om den eventuelt skal indregnes sammen med andre indgåede kontrakter. I andet trin skal virksomheden identificere leveringsforpligtelserne i kontrakten og foretage en vurdering af, hvorvidt disse kan adskilles i separate leveringsforpligtelser.

Det tredje trin i modellen består i fastsættelse af vederlaget, hvor der blandt andet skal tages højde for eventuelle variable vederlag. Herefter skal virksomheden fordele vederlaget til de forskellige leveringsforpligtelser, som er det fjerde trin. Fordelingen skal ske på baggrund af stand-alone salgspriser og skal afspejle det beløb, som virksomheden forventer at kunne opnå ved levering af den pågældende vare eller tjenesteydelse.

Det femte og sidste trin i modellen består i indregning af omsætningen, som skal ske når, eller i takt med, at der sker opfyldelse af leveringsforpligtelserne. Her skal virksomheden vurdere, om opfyldelsen sker over tid eller på et bestemt tidspunkt.

Analysen af indregning og måling af de to salgskontrakter efter henholdsvis IFRS 15 og TOPIC 606 viser, at identificeringen af leveringsforpligtelserne og opdelingen i separate leveringsforpligtelser er ens for de to standarder. Analysen viser ligeledes, at indregning af rabat og et variabelt vederlag sker på samme vis, hvilket medfører, at fastlæggelsen af vederlaget bliver foretaget til samme værdi. Vurderingen af, om der skal ske indregning på et bestemt tidspunkt, eller over tid, er også ens, hvilket medfører at indregningen af omsætningen efter IFRS 15 og TOPIC 606 er ens.

Der opstår dog en forskel, hvis det konstateres, at en tidligere foretaget nedskrivning på en tabsgivende kontrakt er for høj. Efter reglerne i IFRS skal denne tilbageføres, når dette konstateres, hvilket ikke er tilladt efter

US GAAP, hvorfor reguleringen heraf først sker, når kontrakten afsluttes. Dette medfører en forskel i omsætning og dækningsbidrag, hvis tidspunktet for denne konstatering ikke falder sammen med tidspunktet for afslutning af kontrakten. Nøgletallene påvirkes også og vil således være forskellige. Det vurderes dog, at dette vil opstå i sjældne tilfælde, hvorfor denne forskel i det store billede ikke har en væsentlig betydning.

For at give regnskabsbrugeren tilstrækkelig med information omkring omsætningen, er der efter både IFRS 15 og TOPIC 606 en række oplysningskrav, som skal opfyldes. Disse oplysningskrav dækker over virksomhedens kontrakter med kunder, de anvendte regnskabsmæssige skøn og afholdte omkostninger, der er indregnet som et aktiv. Oplysningskravene giver investor en del flere oplysninger omkring den indregnede omsætning og øger forståelsen heraf, hvilket gør det nemmere for investor at vurdere virksomheden og dens fremtidige pengestrømme.

Oplysningskravene gør det ligeledes lettere at foretage en sammenligning af to virksomheders omsætning, men det forhold, at det er op til virksomheden at vurdere, hvor detaljeret oplysninger skal være, medfører en risiko for, at der fremkommer forskelle i de oplysninger der gives.

Er virksomheden en Nonpublic Entity efter TOPIC 606, vil det være muligt for den at give en del færre oplysningen, end hvis den er børsnoteret. Dette medfører, at investor ikke i samme grad kan opnå forståelse for virksomhedens omsætning, og det dermed vil være sværere at foretage en sammenligning af virksomheder, der aflægger regnskab efter henholdsvis IFRS og US GAAP.

Problemet i forhold til forskellen i oplysningskravene opstår, hvis den bedst sammenlignelige virksomhed er en Nonpublic Entity, som har fravalgt de oplysningskrav, den kan. Her vil det således ikke være muligt for investor at opnå samme detaljeringsgrad, hvilket vil gøre det svært at foretage en sammenligning af target virksomheden og virksomheden, som er en Nonpublic Entity.

Når der sker indregning af omsætning efter IFRS 15 og TOPIC 606, er der som udgangspunkt overensstemmelse herimellem. Der forekommer dog nogle forskelle, hvis der skal ske tilbageførsel af hensættelser til tab på kontrakter, hvilket dog kun vil ske i få tilfælde. I forhold til oplysningskravene er der ingen forskel, hvis der er tale om børsnoterede selskaber, men hvis virksomheden er en Nonpublic Entity, vil der være risiko for, at investor ikke opnår de samme oplysninger omkring omsætningen.

På denne baggrund vurderes det, at det vil være muligt for investor at sammenligne to virksomheders omsætning, når der foretages indregning efter IFRS 15 og TOPIC 606.

## 10. Perspektivering

Formålet med udstedelsen af de nye standarder for indregning af omsætning har været at ensrette reglerne for indregningen, således at denne sker på samme vis, uanset hvilken branche virksomheden befinder sig i, og uanset om der aflægges regnskab efter IFRS og US GAAP. Der er ingen tvivl om, at ensartning af indregning mellem IFRS og US GAAP er første step mod, at vi i fremtiden vil have identiske regnskaber for de to regelsæt.

Når indregningen af omsætningen skal ske når, eller i takt med, virksomheden opfylder dens leveringsforpligtelser, har regelsættene bevæget sig mod at være mere principbaseret. Dette gælder især for US GAAP, som går fra at have forskellige regler for indregning, alt efter hvilken branche virksomheden befinder sig i, til nu at have et fælles regelsæt.

De nye standarder indeholder mange vurderinger, skøn og estimater, som virksomheden skal tage højde for, når den skal foretage indregningen af omsætningen. Dette vil således give en udfordring i forhold til sammenligning af virksomhedens omsætning på tværs af brancher, da virksomheder i hver sin branche ikke ligner hinanden og dermed ikke nødvendigvis vil have den samme holdning til, hvordan indregningen bedst afspejler den overdragelse, der sker af varen eller tjenesteydelsen til kunden.

Når indregningen af omsætningen indeholder mange skøn, vil det blive spændende at følge, hvorvidt denne ensartning af regler på tværs af brancher vil være mulig i praksis, og om reglerne kan omfavne alle brancher.

Hvis dette viser sig ikke at være muligt, kunne man forestille sig, at der i stedet for bliver indført mere detailbaseret principper, hvor virksomheder i samme branche har ensartede regler. Det vil være mere lig den måde, indregningen af omsætningen efter US GAAP foregår på i dag, men dette forhindrer ikke, at der samtidig opnås ens regler på tværs af IASB og FASB, som uden tvivl er den retning, udviklingen går i.

Ved at vælge en branchespecifik indregning vil virksomhederne blive mere låst, og de vil ikke i samme grad skulle foretage vurderinger og skøn ved indregning af omsætningen, hvilket medfører, at de vil få en lavere grad af indflydelse på indregningen.

Det bliver derfor interessant at følge, om IASB og FASB vil holde fast i denne ensartning af regler for alle virksomheder, eller om de med tiden vil bevæge sig hen imod forskelle regelsæt, alt efter hvilken branche den enkelte virksomhed befinder sig i.



## 11. Anvendte forkortelser

FASB	Financial Accounting Standards Board
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
SEC	Securities and Exchange Commission
SIC	Standing Interpretations Committee
US GAAP	US Generally Accepted Accounting Principles

## 12. Litteraturliste

### Regnskabsreguleringer

ASC 340 – ASC 340 Other Assets and Deferred Costs

CF 2010 - The Conceptual Framework for Financial Reporting 2010

CF 2015 – Basis for Conclusion Exposure Draft ED /2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting Exposure Draft ED /2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting

Framework 1989 – Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements 1989

IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers

TOPIC 606 – Revenue from Contracts with Customers

TOPIC 606 Deferral of the Effective Date – Revenue from Contracts with Customers

### Notater

Notat om betingelserne for at anvende produktionsmetoden efter årsregnskabsloven

*Erhvervs- og Selskabsstyrelsen - 28. januar 2008*

### Bøger

Finansiell rapportering – teori og regulering

*Jens O. Elling*

*Gjellerup/Gads Forlag*

*3. udgave 1. oplag 2012*

Den Skinbarlige Virkelighed

*Ib Andersen*

*Forlaget Samfundslitteratur*

*3. udgave 2005*

Regnskabsanalyse og værdiansættelse en praktisk tilgang

*Ole Sørensen*

*Gjellerup/Gads Forlag*

*4. udgave 1. oplag 2012*

Videnskabsteori for begyndere

*Thorsten Thurén*

*Forlaget Rosinante*

*2. udgave 3. oplag 2010*

**Elektroniske medier**

<http://www.Ifrs.org>

<http://www.Fasb.org>

<http://www.iasplus.com/en/projects/major/cf-iasb>

<http://www.ifrs.org/Alerts/PressRelease/Pages/IASB-confirms-deferral-of-effective-date-by-issuing-formal-amendment-to-the-revenue-Standard.aspx>

[http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=FASBContent\\_C&pagename=FASB%2FFASBContent\\_C%2FNewsPage&cid=1176164075286](http://www.fasb.org/cs/ContentServer?c=FASBContent_C&pagename=FASB%2FFASBContent_C%2FNewsPage&cid=1176164075286)