Den regnskabsmæssige behandling af omsætning

En kritisk analyse og vurdering af reglerne for indregning og måling af omsætning efter IFRS 15

Forfatter: Janni Diane Pedersen

Vejleder: Frank Thinggaard

Kandidatafhandling – cand.merc.aud.
Aarhus University – School of Business and Social Sciences
September 2014
Executive summary

It has been long in the making, but now it’s finally here: the new standard for recognition of income (revenue) – IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”. The standard is a result of cooperation between the IASB and the FASB.

Previously, there were large differences between the revenue recognition standards from the IASB and the FASB, respectively, which meant that, in practice, enterprises have applied different accounting methods for recognition of revenue. Therefore, the purpose of the new joint standard is to improve the accounting treatment of revenue.

In order to enable the users of financial statements to make financial decisions based on the financial reporting, the financial reporting must make it possible to assess the enterprise’s future cash flows. In this respect, revenue is an important key figure. The financial statement user’s understanding of the revenue recognised by the enterprise is therefore extremely important. In the new standard, the IASB is changing the model for recognition of revenue. Therefore, this thesis addresses the subject of revenue and the new 5-step model for recognition and measurement under IFRS 15. The main question of the thesis is the following:

What are the accounting consequences of IFRS 15, and in what way will IFRS 15 influence the information value of financial reporting?

The primary focus of the thesis is a comparison between the present rules according to IAS 18 and IAS 11 and the new rules under IFRS 15.

The updating of the rules concerning recognition and measurement of revenue is mainly considered to consist of the introduction of the new 5-step model and the change in time of recognition, which changes from previously being the time of transfer of risk and rewards to now being the time of satisfaction by the enterprise of its performance obligations, which is the time when the customer has obtained control of the asset.

One joint standard can be seen both as an improvement and as a challenge. The reason for this is that both simple sales transactions – eg sale of goods by a retail store – and large, complex transactions – eg construction contracts extending over several accounting periods and involving several performance obligations – will in future be regulated by the same standard. This means that the scope of guidance in the proposed standard may be difficult to adapt to the different transactions. This may result in "under-regulation" or "over-regulation" in relation to recognition and measurement of revenue. However, this is assessed to be the "cost" of introducing a joint and uniform standard that regulates all types of transactions in order to improve comparability of the practice of recognition and measurement of revenue.
The changed requirement relating to revenue recognition (risks and rewards vs control) is not considered to change the time of recognition of the revenue of the enterprise to any significant extent. Therefore, the improvement will solely relate to the utility value of the information provided by the financial reporting.

The final conclusion of the thesis is that IFRS 15 will result in improved and more uniform accounting treatment of revenue. However, the improvement is not significant as it is assessed that, by and large, the new standard balances the two fundamental qualitative characteristics: relevance and reliable representation on the basis of the same weighting as previously. The structured 5-step model and the increased guidance will provide a more robust framework for the treatment of issues relating to the recognition and measurement of revenue and will enhance comparability across enterprises and business lines. IFRS 15 will have no significant influence on the information value of financial reporting; however, it is assessed eventually to improve the possibility of the users of the financial statements to assess the enterprise’s future cash flows in comparison with the present rules as, from an overall point of view, the new recognition model is considered to be a good model.
Indholdsfortegnelse

1. Indledning og problemstilling .................................................................................................................. 1
   1.1. Problemformulering .......................................................................................................................... 2
   1.2. Afgrænsning ....................................................................................................................................... 3
   1.3. Metodevalg og undersøgelsesdesign .................................................................................................. 4
       1.3.1. Metodisk tilgang ......................................................................................................................... 4
       1.3.2. Dataindsamling og kildekritik .................................................................................................... 4
       1.3.3. Afhandlingens opbygning ......................................................................................................... 5
   2. Den nuværende regnskabsregulering ....................................................................................................... 7
       2.1. IAS 18 "Omsætning" ....................................................................................................................... 7
           2.1.1. Anvendelsesområde og definitioner ......................................................................................... 7
           2.1.2. Indregning og måling ............................................................................................................. 9
       2.2. IAS 11 "Entreprisekontrakter" ...................................................................................................... 12
           2.2.1. Anvendelsesområde og definitioner ....................................................................................... 12
           2.2.2. Indregning og måling ............................................................................................................. 13
       2.3. Fremgangsmåde for indregning af omsætning efter IAS 18 og IAS 11 ............................................ 16
           2.3.1. Trin 1: Identifikation af transaktionen ..................................................................................... 16
           2.3.2. Trin 2: Allokering af vederlag ................................................................................................ 16
           2.3.3. Trin 3: Indregning af omsætning ............................................................................................. 17
       2.4. Sammenfatning af den nuværende regulering .................................................................................. 17
   3. Ny standard for indregning og måling af omsætning – IFRS 15 ........................................................... 20
       3.1. Formål med IFRS 15 ...................................................................................................................... 20
       3.2. Anvendelsesområde og definitioner ............................................................................................... 21
       3.3. Indregning og måling ..................................................................................................................... 23
           3.3.1. Trin 1: Identifikation af kontrakten med kunden ...................................................................... 24
           3.3.2. Trin 2: Identifikation af separate performance obligations .................................................... 26
           3.3.3. Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen ............................................................................ 28
           3.3.4. Trin 4: Allokering af transaktionsprisen ................................................................................. 30
           3.3.5. Trin 5: Indregning af omsætning ............................................................................................. 32
       3.4. Sammenfatning af de nye regler i IFRS 15 ..................................................................................... 34
   4. Konsekvensanalyse .................................................................................................................................... 36
       4.1. Anvendelsesområde og definitioner ............................................................................................... 36
       4.2. Indregning og måling ..................................................................................................................... 38
           4.2.1. Trin 1: Identifikation af kontrakten med kunden ...................................................................... 39
           4.2.2. Trin 2: Identifikation af separate performance obligations .................................................... 41
           4.2.3. Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen ............................................................................ 42
           4.2.4. Trin 4: Allokering af transaktionsprisen ................................................................................. 44
           4.2.5. Trin 5: Indregning af omsætning ............................................................................................. 44
       4.3. Delkonklusion ..................................................................................................................................... 46
1. Indledning og problemstilling

Den har været lang tid undervejs, men nu er den her endelig – den nye standard for indregning af indtægter (omsætning) – IFRS 15 ”Revenue from Contracts with Costumers”. Den nye standard blev udstedt d. 28. maj 2014, og er et resultat af et samarbejde mellem IASB og FASB.\(^1\) Den nye standard er endnu ikke godkendt af EU, men er fastsat til at træde i kraft for regnskabsår, der begynder d. 1. januar 2017 eller senere.\(^2\)

Der har tidligere været store forskelle på indtægtsstandarderne fra henholdsvis IASB og FASB, hvilket har betydet, at der i praksis har været forskel på virksomhedernes anvendte regnskabsmetoder for indregning af omsætning. Problematikken består i, at transaktioner, som økonomisk set er ens, bliver indregnet forskelligt i regnskaberne, afhængigt af hvilken standard, der er gældende i det givne land.\(^3\) De tidligere standarder er endvidere blevet kritiseret på forskellige områder. US GAAP er blevet kritiseret for at indeholde for brede koncepter, hvilket på samme tid gjorde det nødvendigt for virksomhederne at anvende forskellige indregningsmetoder for de enkelte kontrakter, mens IFRS havde få standarder, men som dog var svære at anvende på mere komplekse transaktioner.\(^4\) Dette er i mange tilfælde uhensigtsmæssigt, og har givet anledning til udfordringer for både regnskabsaflæggere og regnskabsbrugere. Problemerne opstå blandt andet i forbindelse med sammenholdelse af regnskaber med forskellige anvendte regelsæt, samt ved valg af indregnings- og målemetoder.

Den nye fælles standard har derfor til formål at forbedre den regnskabsmæssige behandling af omsætning ved at fjerne uoverensstemmelser og svagheder i de eksisterende regelsæt, give en mere robust ramme for behandlingen af problemstillinger vedrørende indregning og måling af omsætning, forbedre sammenligneligheden af praksis for indregning og måling af omsætning på tævers af virksomheder og industrier, give mere nyttig information til regnskabsbrugere gennem forbedrede oplysningskrav, samt forenkle udarbejdelsen af regnskaber ved at forenkle antallet af krav, som virksomheden skal henvise til.\(^5\)

Målsætningen med den finansielle rapportering er at give regnskabsbrugere informationer om virksomheden, således de bliver i stand til at kunne træffe økonomiske beslutninger omkring tilførsel af ressourcer til virksomheden. Den finansielle rapportering skal derfor muliggøre en vurdering af virksomhedens fremtidige pengestrømme. Til vurdering heraf er omsætning et vigtigt nøgletal. Regnskabsbrugerens forståelse af virksomhedens indregnede omsætning er derfor yderst vigtig.

I den nye standard ændrer IASB modellen for indregning af omsætning. Grundprincippet i den nye standard er, at virksomheden skal indregne omsætning på en måde, som afspejler overførslen af varer og tjenesteydelser til kunderne med et beløb svarende til det som virksomheden forventer at modtage ved levering af de pågældende varer og tjenesteydelser.\(^6\) Dette nye princip opfyldes ved at gennemløbe en 5-

\(^1\) FSR 2014a  
\(^2\) PwC 2014a  
\(^3\) FSR 2014b  
\(^4\) FSR 2014b  
\(^5\) IFRS 15, IN5  
\(^6\) IFRS 15.2
trins model, der bygger på identifikation og opfyldelse af virksomhedens "performance obligations"7 i forhold til dens kunder.

Ændringerne i reglerne for indregning og måling af omsætning vurderes derfor at ville påvirke regnskabsaflæggelsen for en lang række virksomheder, samt få betydning for regnskabsbrugere af den finansielle rapportering. På baggrund heraf findes det interessant at analysere, hvilke konsekvenser den nye standard vil få for virksomhederne i forbindelse med den regnskabsmæssige behandling af omsætning, samt om den nye standard er hensigtsmæssig og om den vil forbedre den finansielle rapporterings informationsværdi.

1.1. Problemformulering

Denne afhandling vil behandle emnet omsætning og den nye 5-trins model for indregning og måling efter IFRS 15. Afhandlingen vil redegøre, analysere og konkludere på den regnskabsmæssige behandling af omsætning i relation til de nuværende regler og de nye regler. Afhandlingens formål er endvidere at vurdere informationsværdien i den fremtidige behandling af omsætning ud fra de kvalitative egenskaber i IASB’s begrebsramme.

Med udgangspunkt i ovenstående har afhandlingens hovedspørgsmål følgende ordlyd:

Hvilke regnskabsmæssige konsekvenser vil IFRS 15 medføre, og hvilken betydning vil IFRS 15 få på informationsværdien af den finansielle rapportering?

Til besvarelse af hovedspørgsmålet er der udarbejdet en række undersøgelsesspørgsmål:

1. Hvordan indregnes og måles omsætning efter IAS 18 og IAS11?


2. Hvordan indregnes og måles omsætning efter IFRS 15?


3. Hvilke forskelle og ligheder er der mellem de nuværende regler og de nye regler?

Som det fremgår af indledningen er formålet med IFRS 15 at sikre et bedre regelsæt for den regnskabsmæssige behandling af omsætning. Der foretages derfor en konsekvensanalyse, hvor forskelle og ligheder mellem de to regelsæt vil blive analyseret, for at kunne vurdere om den nye

---

7 Ved “Performance obligations” forstås leveringsforpligtelser
indregningsmodel er hensigtsmæssig og om den nye standard løser de i undersøgelsesspørgsmål 1 fundne problemstillinger.

4. Hvilken sammenhæng er der mellem begrebsrammens målsætning og IFRS 15?

Som det fremgår af indledningen, er målsætningen med den finansielle rapportering at give nyttige informationer om virksomheden til regnskabsbrugere. Problematikken består derfor i, hvorvidt den fremtidige regnskabsmæssige behandling af omsætning giver nyttige informationer til regnskabsbrugere. For at kunne vurdere, hvilken betydning IFRS 15 vil få på den finansielle rapporterings informationsværdi foretages der en analyse af sammenhængen mellem begrebsrammens målsætning og IFRS 15.

Besvarelsen af undersøgelsesspørgsmålene vil tilsammen besvare afhandlingens hovedspørgsmål og danne grundlaget for afhandlingens endelige konklusion.

1.2. Afgrænsning

Afhandlingens primære fokus vil være en sammenligning af de nuværende regler efter IAS 18 og IAS 11 med de nye regler efter IFRS 15. Der afgrænses derfor fra reglerne i US GAAP, da afhandlingens fokus vil være de internationale standarder udgivet af IASB. Der afgrænses endvidere fra ÅRL, da fortolkningsbidrag til årsregnskabsloven er IFRS.

Analysen vil tage sit afsæt i de standarder, som erstattes af IFRS 15, hvilket betyder IAS 11 og IAS 18. Der afgrænses således fra andre standarder, da regelsættene ikke forventes at ændres i andre standarder som følge af indførelsen af IFRS 15. Til de nuværende regler eksisterer der en række fortolkningsbidrag. Fortolkningsbidragene vil kun blive inddraget i begrænset omfang, hvor det findes relevant i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering. Der afgrænses yderligere fra særlige omsetningstyper, herunder indtægter fra leasingkontrakter, forsikringskontrakter og finansielle instrumenter, da de nuværende regler herfor ikke erstattes af den nye standard.

IFRS 15 omfatter ikke salg af virksomhedens driftsaktiver, for eksempel salg af materielle anlægsaktiver, fast ejendom eller immaterielle aktiver, men visse elementer i den nye model for indregning af omsætning anvendes dog på overførsel af sådanne aktiver. Der afgrænses herfra, da dette ikke er afhandlingens fokusområde.

Den nye standard indeholder udover regler omkring indregning og måling også regler omkring præsentation og oplysninger. Disse regler vil kun blive anvendt i begrænset omfang, hvor det findes relevant i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering.

Der afgrænses fra behandlingen af de skattemæssige konsekvenser i forbindelse med indregning af omsetning, samt de revisionsmæssige problemstillinger ved behandlingen af området, da afhandlingens fokus er den regnskabsmæssige behandling af omsætning.
Der vil kun blive inddraget de dele af begrebsrammen, der anses for væsentlige i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering. Begrebsrammen vil derfor primært blive gennemgået med henblik på at blive anvendt som kriteriesæt ved vurderingen af, hvilken betydning IFRS 15 vil få på den finansielle rapporterings informationsværdi.

Der afrænses fra behandlingen af licenser, returret og garantier på grund af opgavens begrensede omfang. I forbindelse med gennemgangen af de to regelsæt vil fokus derfor være på de forhold og problemstillinger, som er de hyppigst forekomne og mest almindelige ved den regnskabsmæssige behandling af omsætning og på de forhold og problemstillinger som forfatteren vurderer at være relevante i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering. Der vil derfor i løbet af afhandlingen blive foretaget afrænsninger, hvor dette vurderes relevant i forbindelse med behandlingen af de enkelte områder.

Der afrænses yderligere fra områder, hvor IFRS 15 ikke ændrer væsentligt på den regnskabsmæssige behandling af dette område, ud fra en betragtning om, at behandlingen heraf ikke vil bidrage til besvarelsen af afhandlingens problemformulering. Denne afrænsning vil ligeledes fremgå af de enkelte kapitler.

Indsamling af litteratur til brug for udarbejdelsen af afhandlingen og til besvarelsen af afhandlingens problemformulering er fortaget til og med d. 31/8 2014.

1.3. **Metodevalg og undersøgelsesdesign**

Dette afsnit har til formål at redegøre for afhandlingens metodevalg og struktur.

1.3.1. **Metodisk tilgang**


1.3.2. **Dataindsamling og kildekritik**

Problemformuleringen besvares ved brug af kvalitative data, herunder sekundære data, som er allerede eksisterende data.\(^8\) Der vil i denne afhandling blive anvendt sekundære data i form af IASB’s begrebsramme, regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, samt materiale indsamlet fra standardsætters

---

\(^8\) Den skinbarlige virkelighed s. 150-151
Datagrundlaget er således primært det lovgrundlag, der regulerer området omsætning. Validiteten af det anvendte datamateriale vurderes at være høj, da der primært er tale om regnskabsstandarder, samt publikationer fra de største revisionsfirmaer og fra større fagorganisationer som FSR og IASB, som alle må antages at være objektive og troværdige, samt have den fornødne faglige ekspertise indenfor emnet.

Der vil være en kritisk tilgang ved anvendelse af publikationer og artikler, da disse kan være præget af personlige meninger/holdninger til emnet. Der vil derfor ved anvendelse heraf blive indhentet materiale fra flere forskellige kilder, således at der kommer flere synsvinkler på emnet, hvilket øger kildens validitet.

1.3.3. Afhandlingens opbygning

Dette afsnit har til formål at skitsere, hvorledes afhandlingen er opbygget. Afhandlingen er overordnet opbygget i tre dele, hvilket er illustret i bilag 2.

Del I vil indeholde en redegørelse for den nuværende regulering og en redegørelse for de nye regler. Undersøgelsesspørgsmål 1 og 2 vil blive besvaret i afhandlingens del I.

Del II vil indeholde en konsekvensanalyse, hvor afhandlingens undersøgelsesspørgsmål 3 vil blive besvaret i afhandlingens del II.

Del III vil indeholde en redegørelse for IASB’s begrebsramme (de kvalitative egenskaber), samt en diskussion og vurdering af, hvilken betydning de nye regler vil få på informationsværdien af den finansielle rapportering. Undersøgelsesspørgsmål 4 vil blive besvaret i afhandlingens del III.

Nedenfor følger en kort beskrivelse af indholdet i de enkelte kapitler.

Kapitel 1 indeholder de grundlæggende rammer for afhandlingen, som fastlægges gennem en indledning, problemformulering, emneafgrænsning og metodevalg.


Kapitel 3 vil indledningsvist indeholde en beskrivelse af formålet med den nye standard, hvorefter de nye regler for indregning og måling af omsætning efter IFRS 15 vil blive gennemgået, herunder en detaljeret gennemgang af den nye 5-trins model, som er helt central i den nye standard. Der vil blive anvendt forskellige eksempler i kapitlet, hvor disse vurderes at kunne bidrage til forståelsen af de nye regler.

---

9 www.ifrs.org
Gennemgangen vil tage udgangspunkt i standardteksten, ”Basic for Conclusions on IFRS 15”, samt relevante publikationer og artikler.

Kapitel 4 vil indeholde en konsekvensanalyse, hvor de væsentligste forskelle og ligheder mellem de to regelsæt blive analyseret, hvorefter ændringernes betydning for den fremtidige regnskabsmæssige behandling af omsætning vil blive vurderet, herunder en vurdering af om den nye indregningsmodel er hensigtsmæssig og om IFRS 15 løser de nuværende problemstillinger. De to foregående kapitler vil danne grundlag for analysen. Herudover vil følgende litteratur blive inddraget; Comment Letters, ”Basic for Conclusions on IFRS 15” og anden relevant faglitteratur, samt publikationer og artikler, hvor dette vurderes at kunne bidrage til analysen at konsekvenserne.

Kapitel 5 vil indeholde en teoretisk gennemgang af begrebsrammens kvalitative egenskaber, da begrebsramlen vil blive anvendt som kriteriesæt i den efterfølgende diskussion og vurdering af, hvilken betydning de nye regler får på den finansielle rapporterings informationsværdi.

Kapitel 6 vil være en diskussion af sammenhængen mellem det i kapitel 5 identificerede informationsbehov og den fremtidige regnskabsmæssige behandling af omsætning. Formålet med diskussion er at vurdere, hvilken betydning IFRS 15 vil få på den finansielle rapporterings informationsværdi. I diskussionen og vurderingen af informationsværdien vil Comment Letters, ”Basis for Conclusion on IFRS 15”, og andre argumenter blive inddraget til at understøtte diskussionen.

Kapitel 7 og 8 vil indeholde en sammenfattende konklusion samt en perspektivering af emnet.
2. Den nuværende regnskabsregulering


2.1. IAS 18 ”Omsætning”

Begrebsrammen definerer indtægter som stigninger i økonomiske fordele i form af tilgang eller værdistigning af aktiver eller fald i forpligtelser, som medfører vækst i egenkapitalen, bortset fra stigninger ved indskud fra ejere.10 I henhold til begrebsrammen omfatter indtægter både omsætning og gevinster. Begrebsrammen definerer omsætning som indtægter, der opstår i forbindelse med virksomhedens ordinære drift.11 Formålet med IAS 18 er at foreskrive den regnskabsmæssige behandling af omsætning hidrørende fra visse typer af transaktioner og begivenheder. Den primære problemstilling ved den regnskabsmæssige behandling af omsætning er afgørelsen af, hvornår omsætning skal indregnes. I henhold til begrebsrammen indregnes omsætning, når der er sket en stigning i fremtidige økonomiske fordele, og stigningen kan måles pålideligt.12 Formålet med IAS 18 er derfor at identificere de forhold, hvorunder disse betingelser vil blive opfyldt, og omsætning dermed vil blive indregnet.13

2.1.1. Anvendelsesområde og definitioner

IAS 18 finder anvendelse på den regnskabsmæssige behandling af omsætning fra følgende transaktioner:14

- salg af varer,
- levering af tjenesteydelser,
- andres anvendelse af virksomhedens aktiver mod vederlag i form af renter, royalties og udbytte

Omsætning fra andres anvendelse af virksomhedens aktiver vil ikke blive behandlet yderligere, da fokus i afhandlingen er på omsætning fra almindeligt varesalg og tjenesteydelser.

---

10 Begrebsrammen, 70 (a)
11 Begrebsrammen, 74
12 Begrebsrammen, 92
13 IAS 18, formål
14 IAS 18.1
Definitionen på omsætning i IAS 18 er baseret på begrebsrammens definition, men opstiller yderligere kriterier for, hvornår omsætning skal indregnes. Definitionen på omsætning i IAS 18 har følgende ordlyd:

"Omsætning er bruttotilgangen af økonomiske fordele i regnskabsåret, der opstår som led i en virksomheds ordinære drift, når disse tilgange resulterer i vækst i egenkapitalen, bortset fra forøgelser som følge af indbetalinger fra ejere."¹⁵

Det fremgår af definitionen, at omsætningen skal være fra virksomhedens ordinære drift, hvilket er i overensstemmelse med begrebsrammens definition omsætning, jf. afsnit 2.1. Dette kriterie betyder, at renteindtægter, indtægter i form af royalties og udbytter, samt indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser ikke skal indregnes som omsætning, med mindre de er tilknyttet virksomhedens ordinære drift (hovedaktivitet).¹⁶ Virksomhedens hovedaktivitet er hverken defineret i begrebsrammen eller i IAS 18. En virksomheds hovedaktivitet vil normalt opfattes som det, der er knyttet til virksomhedens kernedriftsaktiviteter, det vil sige de aktiviteter, der relaterer sig til virksomhedens overordnede strategi og målsetning.¹⁷ Definitionen i IAS 18 tilføjer yderligere et kriterie: "omsætning er bruttotilgangen af økonomiske fordele". Omsætning omfatter altså kun det, som vil tilgå virksomheden, som følge af en given transaktion. Det betyder, at beløb der opkræves på vegne af tredjepart, for eksempel forskellige typer af afgifter, ikke er omsætning, da de ikke er økonomiske fordele, der tilgår virksomheden.¹⁸

Definitionen på omsætning synes umiddelbart at give anledning til en række fortolkningsproblemer. For det første burde omsætning ikke være defineret som bruttotilgange af økonomiske fordele, men som stigning i egenkapital. Problemet opstår i den begrænsning, som definitionen skaber. Et eksempel herpå er en virksomhed, der køber varer for DKK 100, som den senere sælger til DKK 80. Denne transaktion kan betragtes på to måder:

1) Den opridsede transaktion vil medføre et fald i egenkapitalen, da varerne sælges til en lavere pris end kostprisen, men vil det betyde, at salget på de DKK 80 ikke skal betragtes som omsætning? Ved denne betragtning vil sådan et salg ikke blive karakteriseret som omsætning, hvilket ikke er i overensstemmelse med gældende praksis.

2) Alternativt skal fokus i stedet være på selve salget, således at de DKK 80 betragtes som en stigning i egenkapitalen og de DKK 100 bliver en omkostning, hvilket vil betyde, at alt varesalg medfører en stigning i egenkapitalen og dermed blive betragtet som omsætning. Ved denne betragtning er ordet "når" i definitionen overflødig og misledende, fordi denne implicitte begrænsning ikke findes.

---

¹⁵ IAS 18.7
¹⁶ Årsrapporten efter IFRS 2008, s. 392
¹⁷ Alfredson mfl. 2012, s. 101
¹⁸ IAS 18.8
Begge betragtninger er uhensigtsmæssige, hvorfor det kan diskuteres, om det havde været mere hensigtsmæssigt, at definitionens første sætning var undladt. Betragtning nr. 2 er den, der anvendes i praksis.\textsuperscript{19}

Det kan på baggrund af ovenstående konkluderes, at der er en række åbenlyse fortolkningsproblemer med den nuværende definition.

### 2.1.2. Indregning og måling

Som anført tidligere, er den centrale problemstilling ved den regnskabsmæssige behandling af omsætning at fastslå selve indregningstidspunktet. Det vigtigste formål i IAS 18 er derfor at identificere, hvornår omsætning skal indregnes. Følgende to principielle betingelser, skal begge være opfyldt for indregning:

1. Kritisk begivenhed
2. Målbarhed

Den kritiske begivenhed i indtjeningsprocessen skal være indtruffet for, at der kan ske indregning af omsætning. Indtjeningsprocessen består af flere separate aktiviteter; for eksempel anskaffelse af varer og arbejdskraft, produktion af varer, finde kunder til at købe varer, modtage betaling fra kunder med videre. Den kritiske begivenhed er således ikke fast defineret, men det vil ofte være muligt at pege på én kritisk begivenhed, som værende den afgørende for, om der er sket en stigning i økonomiske fordele, der vil tilgå virksomheden.\textsuperscript{20}

Målbarhed referer til det beløb, som virksomheden vil modtage fra kunden. Der skal være rimelig sikkerhed for at virksomheden modtager beløbet, og beløbet skal kunne måles med rimelig grad af pålidelighed.\textsuperscript{21}

**Salg af varer**

Efter IAS 18 skal indtægter fra varesalg indregnes, når følgende fem betingelser alle er opfyldt: \textsuperscript{22}

1. Virksomheden har overført alle væsentlige risici og afkast, som knytter sig til ejendomsretten til varerne, til køber
2. Virksomheden bibeholder ikke det fortsatte ledelsesmæssige engagement, som normalt er forbundet med ejendomsretten, eller kontrollen over de solgte varer
3. Indtægten kan måles pålideligt
4. Det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, forbundet med transaktionen vil tilgå virksomheden

\textsuperscript{19} Nobes 2012 s. 88  
\textsuperscript{20} Alfredson mfl. 2012, s. 105-107  
\textsuperscript{21} Alfredson mfl. 2012, s. 102-105  
\textsuperscript{22} IAS 18.14
5. Omkostninger, som er afholdt eller vil blive afholdt i forbindelse med transaktionen, kan måles pålideligt

De to første betingelser hænger sammen med selve indtjeningsprocessen og adresserer om det er sælgeren eller køberen, der har aktivet til rådighed. Ved den første betingelse anvendes en ”risiko- og fordele-tilgang” til at identificere, hvis aktiv det er og i den anden betingelse anvendes en ”kontrol tilgang”. Den juridiske risikoovergang vil ofte være en indikator på, at risici og fordele forbundet med aktivet er overgået fra sælger til køber. Overførsel af risici og fordele vil derfor ofte ske på leveringstidspunktet.\(^23\) De to første betingelser er således et udtryk for, at den kritiske begivenhed skal være indtruffet for, at omsætningen kan indregnes.

Betingelse tre, fire og fem hænger sammen med begrebet målbarhed, som er beskrevet ovenfor. Den tredje betingelse refererer til, at beløbet som virksomheden er berettiget til at modtage fra kunden, skal kunne opgøres pålideligt, den fjerde betingelse refererer til kundens betalingsevne imens den femte betingelse refererer til, at de omkostninger, som virksomheden har haft i forbindelse med transaktionen (for eksempel vareforbrug) skal kunne opgøres pålideligt.

Indregningskriterierne, som er listet ovenfor, anvendes som udgangspunkt på den enkelte transaktion, med mindre transaktionen kan opdeles i separate identificerbare elementer, for eksempel en salgsdel og en servicedel. I sådanne tilfælde anvendes indregningskriterierne på transaktionens separate identificerbare elementer, for at kunne afspejle indholdet i transaktionen. Det medfører, at servicedelen bliver indregnet efter produktionsmetoden, jf. nedenstående afsnit.\(^24\) Metoden for indregning af omsætning efter IAS 18 kaldes faktureringsmetoden. Metoden indebærer, at indtægter og omkostninger indregnes, når arbejdet er afsluttet.

Der findes ikke megen vejledning i den nuværende regulering til, hvordan en virksomhed skal opdele en transaktion i flere delelementer.

**Levering af tjenesteydelser**

IAS 18 finder endvidere anvendelse ved levering af tjenesteydelser. Levering af tjenesteydelser vil normalt omfatte en virksomheds udførelse af en kontraktlig aftalt opgave over en aftalt periode.\(^25\)

Det fremgår af IAS 18, at indregning af omsætning fra salg af tjenesteydelser skal ske med udgangspunkt i transaktionens færdiggørelsesgrad, når udfaldet af en transaktion kan skønnes pålideligt. Udfaldet af en transaktion kan skønnes pålideligt, når følgende fire betingelser alle er opfyldt:\(^26\)

1. Omsætningen kan måles pålideligt,

---

\(^{23}\) Alfredson mfl. 2012, s. 108  
\(^{24}\) IAS 18.13  
\(^{25}\) IAS 18.4  
\(^{26}\) IAS 18.20
2. Det er sandsynligt, at de økonomiske fordele forbundet med transaktionen vil tilgå virksomheden,
3. Transaktionens færdiggørelsesgrad ved regnskabsårets afslutning kan måles pålideligt, og
4. Omkostninger, som er afholdt i forbindelse med transaktionen og omkostninger forbundet med at udføre transaktionen, kan måles pålideligt.


Måling

Omsætning måles til dagsværdien af det modtagne vederlag eller tilgodehavende vederlag under hensynstagen til eventuelle forhandler- og mængderabatter ydet af virksomheden.

Problemstillinger ved indregning og måling

Alle forhold i regnskabet skal behandles ens og indregnes under de samme forudsætninger for at opnå konsistens i regnskabet.

Indregningskriterierne i IAS 18 medfører, at en virksomhed kan risikere at indregne beløb i resultatopgørelsen, som ikke repræsenterer de økonomiske fænomener troværdigt. Dette kan ske, fordi indregning af omsætning fra salg af varer som udgangspunkt afhænger af, hvornår risici og fordele forbundet med varerne overgår til kunden. Konsekvensen heraf er, at en virksomhed eventuelt indregner varer som varebeholdninger, fordi risici og fordele i overvejende grad ikke er overgået til kunden endnu, på trods af at kunden har fået kontrollen over varerne. Dette resulterer i inkonsistens i forhold til IASB’s definition på et aktiv, som er afhængig af kontrollen over varerne og ikke overgangen af risici og fordele forbundet med varerne.

Begreberne ”risici” og ”fordele” kan også give problemer i de tilfælde, hvor en transaktion indeholder både varer og tjenesteydelser. For at kunne bestemme, hvornår risici og fordele tilknyttet varernes ejendomsret overgår til kunden, betragter virksomheden ofte transaktionen som en helhed. Konsekvensen heraf er, at virksomheden indregner al omsætning ved selve leveringen af varerne, på trods af at virksomheden har nogle efterfølgende kontraktlige forpligtelser i form af tjenester relateret til...

---

27 PwC 2014c, s. 298
28 IAS 18.21
29 IAS 18.4
30 IAS 18.9-10
31 DP, IASB 2008, 1.10
varene, for eksempel en garantiforpligtelse. Dette resulterer i, at den indregnede omsætning ikke afspejler mønstret i overførslen af alle varer og tjenesteydelser til kunden i henhold til kontrakten.

Ovenstående vurderes i den grad at forringe den finansielle rapporterings informationsværdi, da indregningskriterierne gør det vanskeligt for regnskabsbrugere at vurdere virksomhedens finansielle stilling og fremtidige pengestrømme.

IAS 18 indeholder generelt ikke megen vejledning til, hvordan en virksomhed skal indregne og måle transaktioner med multiple elementer. IAS 18 omtaler dog emnet flere steder, men det står ikke tydeligt, hvornår og hvordan virksomheden skal adskille en transaktion med multiple elementer, samt hvordan virksomheden skal måle de enkelte elementer. Dette vurderes uhensigtsmæssigt, da kontrakter i dag ofte indeholder både salg af en vare og levering af tjenesteydelser til kunden i samme kontrakt (en pakkeløsning). Et eksempel herpå er telekommunikationsbranchen, som ofte sælger en telefon inklusiv et abonnement og tv-pakker og internetabonnementer som en pakkeløsning. Virksomhederne vil ofte tilbyde kunderne en rabat på den samlede pakke i forhold til, hvis kunden skulle have købt de enkelte elementer særskilt. Denne problemstilling er også fremhævet som en svaghed i IASB’s discussion paper til IFRS 15.32

2.2. IAS 11 ”Entreprisekontrakter”

Formålet med IAS 11 er at foreskrive den regnskabsmæssige behandling af omsætning og omkostninger i forbindelse med entreprisekontrakter. Typisk vil en entrepriseaktivitet strække sig over flere perioder, hvorfor det primære i forbindelse med den regnskabsmæssige behandling af entreprisekontrakter er allokeringen af entrepriseomsætning og omkostninger til de perioder, hvor entreprisearbejdet udføres. Ved anvendelse af IAS 11 benyttes indregningskriterierne, som er fastsat i begrebsrammen til opgørelse af, hvornår entrepriseomsætning og omkostninger skal indregnes.33

2.2.1. Anvendelsesområde og definitioner

IAS 11 finder anvendelse på den regnskabsmæssige behandling af entreprisekontrakter i entreprenørers årsregnskaber.34 Definitionen på entreprisekontrakter har følgende ordlyd:

"En entreprisekontrakt er en individuelt forhandlet kontrakt om anlæg, opførelse eller bygning af et aktiv eller flere aktiver, som er nært forbundne eller indbyrdes afhængige med hensyn til deres design, teknologi og funktion eller deres endelige formål eller anvendelse."35

Det fremgår af definitionen, at en entreprisekontrakt er en individuelt forhandlet kontrakt, hvilket skal forstås som et ”individuelt aktiv”, hvor kunden har mulighed for i væsentlig grad at påvirke aktivets design og konstruktion. Det betyder, at en aftale, der omfatter flere identiske aktiver ikke er en entreprisekontrakt, idet kontrakten ikke er specifikt forhandlet (det kunne for eksempel være et antal

---

32 DP 2008, 1.12-13
33 IAS 11, formål
34 IAS 11.1
35 IAS 11.3
togsæt). Her vil hver enkelt leverance blive anset som et almindeligt salg af ”standardvarer”. IAS 11 finder derfor ikke anvendelse på masseproducerede varer. 36

Det er den generelle opfattelse, at udtrykket ”individuelt forhandlet” knytter sig til selve aktivet, hvilket vil sige, at aktivet skal være tilpasset i så tilstrækkelig grad, eller kunden skal have haft muligheden herfor, således at det ikke længere kan siges at være en standardvare. 37 Slutproduktet må heller ikke blot være en variation af en standardvare.

Et eksempel på en kontrakt, der ikke er individuelt forhandlet er salget af en computer, selvom kunden specificerer kravene til computeren samt alle komponenterne, vil dette fortsat være en standardvare, da computeren blot vil være sammensat af standard komponenter. 38


Kontrakter om tjenesteydelser kan også være reguleret i IAS 11, jf. afsnit 2.1.2. Sådanne kontrakter vil være direkte forbundet med opførelsen af et aktiv, samt nedtagning eller genoprettelse af aktiver. 41 Hvis virksomheden ikke er forpligtet til at anskaffe og levere byggematerialer, vil aftalen derfor typisk være en aftale om levering af tjenesteydelser efter IAS 18. 42

2.2.2. Indregning og måling

Entrepriseomsætning omfatter den oprindelige kontraktfastsatte omsætning, det vil sige det aftalte vederlag, samt ændringer i det kontraktfastsatte arbejde, krav og bonusbetalinger, hvis det er sandsynligt, at disse vil medføre omsætning, og kan måles pålideligt. 43

Der findes ikke specifik vejledning i den nuværende regulering til behandlingen af kontraktændringer. Det fremgår af IAS 11, at kontraktændringer med videre indregnes, når det er sandsynligt, at kunden vil godkende ændringen, acceptere kravet eller bonusmålet er opnået og beløbet kan måles pålideligt. 44 Herudover omtaler standarden, hvornår opførelsen af yderligere et aktiv skal behandles som en separat entreprisekontrakt. 45

---

36 PwC 2014c, s. 244
37 PwC 2014c, s. 245
38 INSPI 2011
39 IAS 11.7
40 IAS 11.9-10
41 IAS 11.5
42 PwC 2014c, s. 245
43 IAS 11.11
44 IAS 11.13-15
45 IAS 11.10
• Aktivets design, teknologi eller funktion adskiller sig væsentligt fra aktivet i den oprindelige kontrakt, eller
• Aktivets pris er forhandlet uden hensynstagen til den oprindelige kontraktpris

Igen findes der ikke nogen specifik vejledning til, hvordan virksomheden skal indregne kontraktændringer eller yderligere et aktiv.

Entrepriseomkostninger omfatter omkostninger, der direkte vedrører den konkrete entreprisekontrakt og omkostninger, der generelt er knyttet til entrepriseaktiviteten og kan allokkes til denne, samt andre omkostninger, der i henhold til kontrakten skal betales af kunden.46 Det er udelukkende omkostninger, som afspejler det til dato udførte arbejde, der må henregnes til de samlede entrepriseomkostninger.47

Når udfaldet af en entreprisekontrakt kan skønnes pålideligt, indregnes det igangværende arbejde for fremmed regning i balancen til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort med udgangspunkt i færdiggørelsesgraden.48

IAS 11 skelner mellem, hvornår henholdsvis en fastpriskontrakt og en kostpris-plus-kontrakt kan skønnes pålideligt.49 Hvilke kriterier, der skal være opfyldt for at de to typer af kontrakter kan skønnes pålideligt er ikke gennemgået yderligere, da dette ikke vurderes relevant i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering.

Indregning af entrepriseomsætning og omkostninger er med udgangspunkt i entreprisekontraktens færdiggørelsesgrad, det vil sige indregningen sker i takt med arbejdets udførelse. Denne metode kaldes produktionsmetoden.50 Færdiggørelsesgraden opgøres efter den metode, som bedst afspejler aktiviteten og dermed værditilvæksten af det udførte arbejde. Der er følgende metoder til fastlæggelse af færdiggørelsesgraden.51

• En vurdering af, hvilken fase det udførte arbejde befinder sig i
• Forholdet mellem afholdte omkostninger til dato, og de totale budgetterede omkostninger
• Den fysiske færdiggjorte del af entreprisen, det vil sige indsatte ressourcer til dato (for eksempel antal arbejdstimer i forhold til det totale antal budgetterede arbejdstimer)

Ved opgørelse af færdiggørelsesgraden ses der bort fra endnu ikke installerede eller anvendte materialer, samt betalinger til leverandører for endnu ikke udført arbejde.52 Indregning ved brug af produktionsmetoden afspejler således, hvor denne i kontrakten virksomheden befinder sig, samt hvor stor indfjeningen har været i den pågældende periode.

---

46 IAS 11.16
47 Årsrapporten efter IFRS 2008, s. 316
48 IAS 11.22
49 IAS 11.23+24
50 IAS 11.25
51 PwC 2014c, s. 248
52 PwC 2014c, s. 248
Er det ikke muligt at opgøre entrepriseomsætningen pålideligt indregnes kun den del af salgsværdien, der svarer til de afholdte omkostninger, i det omfang virksomheden har en forventning om, at kunne få disse omkostninger dækket af kunden.\textsuperscript{53}

\textit{Måling}

Entrepriseomsætning måles til dagsværdien af det modtagne tilgodehavende eller vederlag. Måling af entrepriseomsetning vil være påvirket af usikkerhed om udfaldet af forskellige fremtidsige begivenheder, hvilket betyder at de udøvede skøn ofte må ændres som arbejdet skrider frem.\textsuperscript{54}

\textbf{Problemstillinger ved indregning og måling}

Der findes generelt ikke megen vejledning til vurderingen af, om omsætningen stammer fra varer eller tjenesteydelser, herunder om aftalen er omfattet af IAS 18 eller IAS 11. Der er dog udstedt et fortolkningsbidrag (IFRIC 15), som har til hensigt at afklare, hvilken af de to standarder en given aftale er omfattet af.\textsuperscript{55} IFRIC 15 vedrører aftaler om opførelse af fast ejendom, men formodes også at kunne anvendes i andre tilfælde, for eksempel ved tjenesteydelser med samme karakteristika. Uden en klar sondring mellem varer og tjenesteydelser har nogle virksomheder tidligere indregnet kontrakter vedrørende fast ejendom som entreprisekontrakter og dermed indregnet omsætningen gennem hele byggeprocessen, mens andre virksomheder har indregnet sådanne kontrakter som en aftale om salg af varer og dermed indregnet omsætningen, når risici og fordele forbundet med ejerskabet af ejendommen blev overført til kunden, hvilket typisk vil være når byggeprojektet er afsluttet. Den manglende vejledning medfører, at virksomheder til en vis grad selv kan fortolke reglerne, og at det dermed bliver svært at sammenligne omsætningen på tværs af virksomheder.\textsuperscript{56}

Et eksempel, hvor det kan være vanskeligt at vurdere, hvilken standard og indregningskriterier, der skal anvendes, er ved opførelsen af et typehus. Ved et typehus vil køberen typisk have begrænset mulighed for at påvirke design og konstruktion, da det vil være standard komponenter køber kan vælge imellem. Opførelsen af et typehus skal derfor som udgangspunkt indregnes efter faktureringsmetoden, da det ikke er en individuel forhandlet kontrakt, men derimod en aftale om salg af varer.\textsuperscript{57} Overføres kontrollen og de væsentlige risici og fordele tilknyttet ejendomsrettet til det igangværende arbejde i takt med arbejdets udførelse, kan virksomheden dog vælge at indregne omsætningen efter produktionsmetoden.\textsuperscript{58} Det vil være i tilfælde, hvor ejendommen opføres på ejerens grund og for ejerens regning (hvorved der er løbende risikoovergang).

\begin{footnotesize}
\begin{enumerate}
\item PwC 2014c, s. 250
\item IAS 11.12
\item IFRIC 15.6
\item DP 2008, 1.14
\item IFRIC 15.12
\item IFRIC 15.17
\end{enumerate}
\end{footnotesize}
2.3. Fremgangsmåde for indregning af omsætning efter IAS 18 og IAS 11

På baggrund af gennemgangen af de nuværende regler kan det konkluderes, at indregning af omsætning efter IAS 18 og IAS 11 følger en fast fremgangsmåde, som kan opdeles i følgende 3 trin:59

- Trin 1: Identifikation af transaktionen
- Trin 2: Allokering af vederlag
- Trin 3: Indregning af omsætning

Modellens tre trin vil blive gennemgået i de efterfølgende afsnit.

2.3.1. Trin 1: Identifikation af transaktionen

Indregning af omsætning er baseret på indholdet i kontrakten. Det betyder, at en kontrakt i visse tilfælde skal opdeles i flere delelementer, som skal behandles som separate transaktioner, og i andre tilfælde vil flere kontrakter skulle behandles samlet som én transaktion.

Indledningsvist skal virksomheden derfor identificere de enkelte delelementer, som hver især skal vurderes i forhold til indregning og måling. En kontrakt med flere elementer, skal behandle hvert enkelt delelement separat, når ydelserne representerer en selvstændig værdi for kunden og dagsværdien af de enkelte ydelser kan opgøres pålideligt.60

Der findes dog ikke nogen vejledning i den nuværende regulering til vurderingen af, hvornår et delelement har selvstændig værdi for kunden. I henhold til IAS 11 skal en kontrakt med flere aktiver behandle opførelsen af hvert enkelt aktiv som en separat kontrakt, når følgende er opfyldt:61

- Der er afgivet tilbud for hvert enkelt aktiv
- Opførelsen af hvert aktiv er forhandlet enkeltvis, og begge parter har haft mulighed for at acceptere eller forkaste dele af kontrakten forbundet med hvert aktiv
- Omkostningerne og omsætningen kan identificeres separat for hvert aktiv

Herudover vurderes følgende kriterier at kunne anvendes ved vurderingen:62

- Delelementet sælges separat
- Kunden kan videresælge delelementet separat
- Kunden har fuld nytte af delelementet uafhængig af de øvrige delelementer i kontrakten

2.3.2. Trin 2: Allokering af vederlag

Dagsværdien af vederlaget skal allokeres til de delelementer, der skal behandles som separate transaktioner i henhold til trin 1. Allokering af vederlaget kan foretages efter residualmetoden eller den
relative dagsværdimetode. Det allokerede beløb indregnes som omsætning, når kriterierne for indregning for det enkelte delelement er opfyldt.63

Efter residualmetoden opgøres dagsværdien af de ikke leverede delelementer. Forskellen mellem vederlaget og dagsværdien af de ikke leverede ydelser allokeres til de leverede delelementer. Konsekvensen heraf er, at dagsværdien af de ikke leverede delelementer udskydes og indregnes på et senere tidspunkt.64

Efter den relative dagsværdimetode allokeres det samlede vederlag forholdsmæssigt. Den forholdsøre færdelings fordeling er baseret på dagsværdien af de enkelte delelementer i forhold til summen af dagsværdien af delelementerne, jf. kontrakten. Denne metode medfører typisk, at vederlaget allokert til de ikke leverede delelementer er lavere end ved residualmetoden.65 Virksomheden bestemmer selv, hvilken metode de vil anvende. En yderligere gennemgang vurderes ikke relevant for besvarelsen af afhandlingens problemformulering, men for illustration allokering af vederlag efter de to metoder henvises der til bilag 3.

2.3.3. Trin 3: Indregning af omsætning

Når virksomheden har allokert vederlaget til de enkelte delelementer skal virksomheden vurdere delelementerne i forhold til, hvilken salgstype der er tale om; varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter.66 Vurderingen af salgstype er vigtig, da der er forskellige indregningsprincipper for de enkelte typer. Indregningskriterierne er uddybet under afsnittene 2.1.2. og 2.2.2., hvortil der henvises.

2.4. Sammenfatning af den nuværende regulering


63 INSPI 2011
64 INSPI 2011
65 INSPI 2011
66 INSPI 2011
Tabel 2.1: Indregningsmetoder efter de nuværende regler

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Faktureringsmetoden - IAS 18</th>
<th>Produktionsmetoden – IAS 11</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Omsætningsstyper</td>
<td>Omsætning fra salg af varer og omsætning fra kontrakter vedrørende levering af tjenesteydelser, der ikke opfylder kriterierne i IAS 11</td>
<td>Omsætning fra entreprisekontrakter og omsætning fra kontrakter vedrørende levering af tjenesteydelser, der opfylder kriterierne i IAS 11</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: Egen tilvirkning

Det er forudsætning for indregning af omsætning, både efter IAS 18 og IAS 11, at modparten er betalingsdygtig, da betalingen er afgørende for om de økonomiske fordele vil tilgå virksomheden.

Indregning af omsætning efter IAS 18 og IAS 11 kan opdeles i følgende tre trin:

- Trin 1: Identifikation af transaktionen
- Trin 2: Allokering af vederlag
- Trin 3: Indregning af omsætning

De tre trin vil ligeledes blive anvendt i konsekvensanalyser.

Der er i forbindelse med gennemgangen af de nuværende regler konstateret, at der eksisterer en række problemstillinger. Nedenfor ses en oversigt over de problemstillinger, der blev identificeret ved gennemgangen.
Tabell 2.2: Oversigt over problemstillinger ved de nuværende regler

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nr.</th>
<th>Problemstilling</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Fortolkningproblemer ved definitionen på omsætning i IAS 18</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>- Omsætningen er defineret som bruttotilgange af økonomiske fordele</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>- Manglende definition af begrebet ”ordinære drift”</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Inkonsistens mellem begrebsrammen og IAS 18 (aktiv og passiv definitioner)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>- Indregner varer som varebeholdninger, fordi risici og fordele ikke i overvejende grad er overgået til kunden</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Generelt manglende vejledning på omsætningsområdet, især indenfor specifikke områder, som kontrakter med multiple elementer og ved komplekse transaktioner</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>- Indregner al omsætning ved levering af varer, på trods af efterfølgende serviceforpligtelse</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Manglende vejledning til vurderingen af, om omsætningen stammer fra varer eller tjenesteydelser, herunder om aftalen er omfattet af IAS 18 eller IAS 11</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>- Indregner kontrakter forskelligt</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Inkonsistens mellem IAS 18 og IAS 11, samt indenfor IAS 18 (varer vs. tjenesteydelser), på grund af forskellige indregningskriterier</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: Egen tilvirkning

Efter gennemgangen af reglerne i IAS 18 og IAS 11 kan det konkluderes, at der er inkonsistens mellem de to standarder og også indenfor IAS 18. Efter IAS 11 og ved levering af tjenesteydelser efter IAS 18 er princippet, at en virksomhed skal indregne omsætning i takt med at arbejdet bliver udført, også selvom kunden ikke får kontrollen over aktivet, samt risici og fordele, som knyter sig til ejendomsretten. Efter IAS 18 er princippet derimod, at omsætningen fra salg af varer først skal indregnes når virksomheden overfører kontrollen og risici og fordele knyttet til ejendomsretten til varerne til kunden. Denne problematik er også blevet fremhævet i IASB’s discussion paper til IFRS 15.67

Undersøgelsesspørgsmål 1 lyder således: **Hvordan indregnes og måles omsætning efter IAS 18 og IAS 11?** Med udgangspunkt i dette kapitels gennemgang af den nuværende regulering vurderes afhandlings undersøgelsesspørgsmål 1 for besvaret.

---

67 DP 2008, 1.16
3. Ny standard for indregning og måling af omsætning – IFRS 15

Omsætning er et vigtigt tal for regnskabsbrugere ved vurderingen af virksomhedens finansielle resultater og position. Til trods herfor afveg de tidligere krav for indregning af omsætning i IFRS fra kravene i US GAAP og begge regelsæt trengte generelt til at blive opdateret og forbedret. Kravene for indregning af omsætning i IFRS indeholder kun begrænset vejledning og de to vigtigste standarder for indregning af omsætning; IAS 18 og IAS 11 kan være vanskelige at anvende på komplekse transaktioner. IAS 18 indeholder endvidere kun begrænset vejledning indenfor vigtige områder, som for eksempel indregning af omsætning ved kontrakter med multiple elementer.68

IASB og FASB indledte derfor et fælles projekt for at fastsætte principperne for indregning og måling af omsætning og for at udvikle en ny fælles standard. Der blev opstillet følgende krav til den nye standard:69

1. Fjerne uoverensstemmelser og svagheder i de nuværende regler
2. Give en mere robust ramme til behandlingen af problemstillinger i forbindelse med indregning af omsætning
3. Forbedre sammenligneligheden af praksis for indregning af omsætning på tværs af virksomheder og industrier
4. Give mere nyttig information til regnskabsbrugere gennem forbedret oplysningskrav
5. Forenkle udarbejdelsen af regnskaber ved at reducere antallet af krav, som virksomheder skal henvise til

IFRS 15 er således et resultat af den fælles indsats mellem IASB og FASB til opfyldelse af ovenstående mål. Afhandlingens fokus er på indregning og måling, hvorfor de to sidste krav, som refererer til præsentation og oplysninger ikke vil blive omtalt yderligere, da der afgrænset herfra, jf. afsnit 1.2.

3.1. Formål med IFRS 15

Formålet med den nye standard er at fastlægge de principper, som en virksomhed skal anvende for at give nyttig information til regnskabsbrugere om karakter, beløb, tidspunkt og usikkerhed vedrørende omsætning og pengestrømme fra en kontrakt med en kunde.70

For at opfylde formålet, er grundprincippet i den nye standard, at virksomheden skal indregne omsætning på en måde, som afspejler overførslen af varer og tjenesteydelser til kunderne med et beløb svarende til det som virksomheden forventer at modtage ved levering af de pågældende varer og tjenesteydelser.71

Standarden specificerer den regnskabsmæssige behandling for en individuel forhandlet kontrakt med en kunde. Standarden kan dog, hvis hensigtsmæssigt anvendes på en portefølje af kontrakter med samme karakteristika, såfremt virksomheden ikke forventer, at det vil betyde en væsentlig forskel fra at anvende

---

68 IFRS 15, IN4
69 IFRS 15, IN5
70 IFRS 15.1
71 IFRS 15.2
standarden på hver enkelt kontrakt. Det samme gør sig gældende med virksomhedens performance obligations.72

3.2. Anvendelsesområde og definitioner

IFRS 15 omfatter alle kontrakter med kunder bortset fra kontrakter der er omfattet af andre standarder som for eksempel leasingkontrakter, forsikringskontrakter og finansielle instrumenter.73

Eftersom standarden finder anvendelse på alle kontrakter, er spørgsmålet derfor, hvad der forstås ved en kontrakt. IFRS 15 definerer en kontrakt således:

"An agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations."74

Formuleringen dækker over et bredt udsnit af kontrakter og ikke umiddelbart kun kontrakter vedrørende salg af varer og tjenesteydelser. For at imødekomme, at definitionen omfatter alle typer kontrakter, definerer standarden også kundebegrebet:

"A party that has contracted with an entity to obtain goods or services that are an output of the entity’s ordinary activities in exchange for consideration."75

Hermed er kontrakter blevet begrænset til kun at omfatte aftaler vedrørende varer eller tjenesteydelser, som er et output fra virksomhedens ordinære drift. Det fremgår yderligere af standarden, at en virksomhed kun skal anvende standarden på en kontrakt, hvis modparten i kontrakten er en kunde.76

En kontrakt kan være delvis omfattet af IFRS 15 og andre standarder. Hvis en kontrakt med en kunde omfatter flere leverancer, hvoraf nogle er dækket af andre standarder, anvendes eventuelle bestemmelser om opdeling og første indregning i henhold til disse andre standarder først, hvorefter IFRS 15 anvendes på de resterende leverancer med det resterende beløb. Indeholder andre standarder ikke relevante bestemmelser, anvendes IFRS 15 på hele aftalen.77

72 IFRS 15.4
73 IFRS 15.5
74 IFRS 15, Appendix A Defined terms
75 IFRS 15, Appendix A Defined terms
76 IFRS 15.5
77 IFRS 15.7
Nedenstående beslutningstræ kan hjælpe til vurdering af, om en kontrakt er delvis omfattet af IFRS 15.

IFRS 15 definerer både indtægter og omsætning. Definitionen på 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.”

Definitionen på omsætning har denne ordlyd: “Income arising in the course of an entity’s ordinary activities.”

Definitionerne er nu identiske med begrebsrammens definitioner, men der synes stadig at være en række fortolkningsproblemer som ved definitionen på omsætning i IAS 18. Definitionen på omsætning hviler stadig på begrebet ”income” som i IAS 18, i stedet for på stigning i egenkapital, og den refererer også forsat til virksomhedens ordinære aktiviteter, som heller ikke er defineret i IFRS 15. Definitionen vurderes derfor utydelig og vag. Er ”income” netto eller brutto og hvad forstås ved ordinære aktiviteter? Frere respondenterne har bedt IASB om at præcisere betydningen af ordinære aktiviteter, men IASB har besluttet ikke at give yderligere preciseringer til begrebet med den begrundelse, at definitionen stammer fra begrebsrammens definition på indtægter, og IASB har valgt ikke at ændre eksisterende definitioner i begrebsrammen på nuværende tidspunkt, men vil overveje definitionen på indtægter i forbindelse med deres igangværende opdatering af begrebsrammen. Definitionen i IAS 18

---

78 IFRS 15, Appendix A Defined terms
79 IFRS 15, Appendix A Defined terms
80 Nobes 2012, s. 91
81 IFRS 15, BC53
refererer til bruttotilgange af økonomiske fordele, hvilket IASB mener nogle har misforstået, således at de indregner en forudbetaling fra en kunde som omsætning. IASB fandt det derfor mest hensigtsmæssigt at anvende definitionen fra begrebsrammen og ikke definitionen fra IAS 18.\(^\text{82}\)

### 3.3. Indregning og måling

Den nye standard for indregning og måling bygger overordnet på et kontraktbaseret indregningsprincip. Principippet er baseret på den regnskabsmæssige behandling af aktivet eller forpligtelsen i henhold til kontrakten med kunden. Det betyder, at fokus fremadrettet efter IFRS 15 vil være på indregning og måling af aktivet eller forpligtelsen i kontrakten, og at ændringer i aktivet eller forpligtelsen henover kontraktens levetid, vil være udgangspunktet for indtjeningsprocessen.\(^\text{83}\)


Indregning af omsætning fra en kontrakt med en kunde kan ikke ske før der eksisterer en kontrakt, hvilket vil sige, at definitionen på en kontrakt skal være opfyldt. Indregning af omsætning kunne i princippet ske på tidspunktet, hvor virksomheden indgår en kontrakt med en kunde, men i forbindelse med udarbejdelse af IFRS 15 er det blevet bestemt, at forpligtelser skal måles til samme værdi som rettigheder, således at der ikke kan ske indregning af omsætning blot fordi der er indgået en kontrakt.\(^\text{85}\)

Det er derfor yderligere blevet bestemt, at indregning af omsætning først kan ske, når virksomheden opfylder sine performance obligations, hvilket vil sige ved levering af varer eller tjenesteydelser til kunden. Konsekvensen heraf er, at en stigning i kontraktaktivet eller et fald i kontraktforpligtelsen, vil føre til indregning af omsætning.\(^\text{86}\)

Det kontraktbaserede indregningsprincip er inddelt i følgende fem trin.\(^\text{87}\)

1. Identifikation af kontrakten med kunden
2. Identifikation af separate performance obligations
3. Fastlæggelse af transaktionsprisen
4. Allokering af transaktionsprisen
5. Indregning af omsætning

---

\(^{82}\) IFRS 15, BC29  
\(^{83}\) IFRS 15, BC17  
\(^{84}\) IFRS 15, BC18  
\(^{85}\) IFRS 15, BC19  
\(^{86}\) IFRS 15, BC20  
\(^{87}\) IFRS 15, IN7
Nedenfor er den nye 5-trins model illustreret. Virksomheden skal ved anvendelse af IFRS 15 gennemløbe alle fem trin.

![Diagram af den nye indregningsmodel]

_Kilde: KPMG 2014, s. 2_

De efterfølgende afsnit vil være en detaljeret gennemgang af de fem trin i den nye indregningsmodel.

### 3.3.1. Trin 1: Identifikation af kontrakten med kunden

Det første trin i indregningsmodellen er identifikation af selve kontrakten. En kontrakt er en aftale mellem to eller flere parter, som skaber juridiske rettigheder eller forpligtelser for parterne, og kan være indgået på forskellige måder (skriftligt, mundtligt eller ud fra virksomhedens sædvanlige forretningspraksis).\(^\text{88}\) Før en kontrakt kan indregnes, skal følgende kriterier alle være opfyldt:\(^\text{89}\)

- Parterne skal have godkendt kontrakten og have intention om at opfylde deres forpligtelser (henholdsvis levering og betaling af varer eller tjenesteydelser)
- Virksomheden skal kunne identificere parternes rettigheder til de varer eller tjenesteydelser, der overføres
- Virksomheden skal kunne identificere betalingsbetingelserne
- Kontrakten skal have forretningsmæssig substans
- Det skal være sandsynligt, at virksomheden vil modtage betaling for sine varer eller tjenesteydelser

Det sidste punkt refererer til kundens kreditrisiko. En vurdering af kundens kreditrisiko er en vigtig del ved afgørelsen af om der eksisterer en kontrakt og er blevet tilføjet i den endelig standard, da det blev besluttet at kundens kreditrisiko ikke måtte påvirke målingen eller præsentationen af omsetningen, som de tidligere udkast til standarden lagde op til.\(^\text{90}\) Dette kriterie er derfor igen identisk med den nuværende regulering.

Kontrakter, der ikke har nogen bestemt varighed, kan til enhver tid opsiges eller ændres af begge parter.\(^\text{91}\) Der eksisterer dog ikke en kontrakt, hvis begge parter har ensidigt ret til at opsige en uopfyldt kontrakt uden at kompensere den anden part. En kontrakt er uopfyldt, hvis følgende to kriterier gør sig gældende.\(^\text{92}\)

---

\(^{88}\) IFRS 15.10  
\(^{89}\) IFRS 15.9  
\(^{90}\) IFRS 15, BC 42-43  
\(^{91}\) IFRS 15.11  
\(^{92}\) IFRS 15.12
• Virksomheden har endnu ikke overført de lovede varer eller tjenesteydelser til kunden, og
• Virksomheden har endnu ikke modtaget, og er endnu ikke berettiget til at modtage nogen modydelse for de lovede varer eller tjenesteydelser

Kombination af to eller flere kontrakter

IFRS 15 vil i de fleste tilfælde blive anvendt på hver enkelt kontrakt. Der vil dog være tilfælde, hvor virksomheden skal kombinere to eller flere kontrakter og behandle dem som én samlet kontrakt. Det fremgår af IFRS 15, at såfremt to eller flere kontrakter er indgået på omkring samme tid og med den samme kunde, skal de kombineres og behandles som en enkelt kontrakt, hvis én af følgende betingelser er opfyldt.⁹³

• Kontrakterne er forhandlet som en pakke med en fælles forretningsmæssig målsætning
• Størrelsen på vederlaget i den ene kontrakt er afhængig af prisen eller resultatet af den anden kontrakt
• De varer eller tjenesteydelser, der er lovet i kontrakterne svarer til én enkelt performance obligation

Grunden til at IFRS 15 opstiller en række krav til kombination af to eller flere kontrakter skyldes, at mængden og tidspunktet for indtægten i nogle tilfælde vil variere afhængigt af, om virksomheden ser kontrakterne som særskilte kontrakter eller kombinerer dem.⁹⁴

Kontraktændringer

Der kan endvidere opstå forhold, der gør at indholdet i en kontrakt ændrer sig. Det kan både være ændringer i omfang eller pris, som er foretaget af en af parterne. En kontraktændring eksisterer i de tilfælde, hvor parterne godkender en ændring, som enten skaber nye eller ændrer allerede eksisterende rettigheder eller forpligtelser. Hvis parterne ikke har godkendt ændringerne, skal virksomheden fortsætte med at anvende IFRS 15 på den eksisterende kontrakt indtil kontraktændringerne bliver godkendt.⁹⁵

Virksomheden skal herefter vurdere kontraktændringerne for at afgøre om betingelser for, at der eksisterer en kontrakt, er til stede. Eksisterer der en kontrakt, skal virksomheden herefter afgøre om ændringerne skaber en helt ny kontrakt, eller om ændringerne skal kombineres med den allerede eksisterende kontrakt.⁹⁶

Nedenfor gennemgås et eksempel på en kontraktændring, som skaber en ny kontrakt for at illustrere ovenstående.

---

⁹³ IFRS 15.17
⁹⁴ IFRS 15, BC71
⁹⁵ IFRS 15.18
⁹⁶ IFRS 15.19-21
Eksempel 3.1 – separat kontrakt for varer

En virksomhed lover at sælge 100 produkter til en kunde for i alt DKK 10.000 (DKK 100 pr. stk.). Varene bliver leveret til kunden på forskellige tidspunkter over en 6 måneders periode. Kontrakten ændres efter virksomheden har leveret 50 stk. til kunden ved at virksomheden lover at levere yderligere 20 stk. til kunden til i alt DKK 1.800 (DKK 90 pr. stk.). Det vil sige i alt en levering på 120 stk., hvoraf 50 stk. allerede er leveret. Prisfastsættelsen for de ekstra varer afspejler en stand-alone salgspris på tidspunktet, hvor kontrakten ændrer sig (se afsnit 3.3.4. for uddybning af stand-alone salgspriser). De ekstra varer adskiller sig yderligere fra de oprindelige produkter, fordi virksomheden regelmæssigt sælger produkterne separate. Derfor er ændringen til kontrakten på de 20 ekstra stk. i realiteten en ny og serskilt kontrakt for de fremtidige produkter, som ikke vil påvirke den regnskabsmæssige behandling af den eksisterende kontrakt.

Hvis prisen på de ekstra produkter ikke afspejlede en stand-alone salgspris, ville virksomheden i stedet skulle have allokeret den ændrede transaktionspris til alle de resterende produkter, som de manglede at levere til kunden (fratrukket de beløb, der var afsat til de produkter, der var leveret før datoen for ændringen). Konsekvensen heraf ville være, at de beløb, der blev indregnet som omsætning for hvert af de resterende produkter ville være en gennemsnits pris på DKK 97,14 pr. stk.

Beregnet således: ((DKK 100 * 50 produkter, som endnu ikke er leveret) + (DKK 90 * 20 produkter, som skal leveres ekstra ved kontraktændringen)) / 70 resterende produkter.

Kilde: Egen tilvirkning med inspiration fra eksempel 5 i IE IFRS 15, Case A og B

Eksemplet ovenfor illustrerer, at behandlingen af en kontraktændring er vigtig, da den indregnede omsætning i de enkelte delperioder vil være forskellig alt afhængig af, om ændringen skal indregnes som en ny kontrakt eller kombineres med den eksisterende. Løber kontrakten over én periode, vil det dog ikke have den store betydning, da den indregnede omsætning vil være den samme ved udgangen af perioden, hvorimod den vil være forskellig, hvis kontrakten løber over flere perioder.

3.3.2. Trin 2: Identifikation af separate performance obligations

Efter kontrakten er identificeret, skal virksomheden ved indgåelse af kontrakten vurdere de varer eller tjenesteydelser, der er lovet til kunden i henhold til kontrakten og derefter identificere kontraktens separate performance obligations i forhold til disse.97

Performance obligation er defineret således i IFRS 15:

"A promise in a contract with a customer to transfer to the customer either:

1. A good or service (or a bundle of goods or services) that is distinct; or

97 IFRS 15.22
2. *A series of distinct goods or services that are substantially the same and that have the same pattern of transfer to the customer.*

En performance obligation er altså et løfte om, at virksomheden vil levere varer eller tjenesteydelser til kunden. En kontrakt kan indeholde flere performance obligations, for eksempel salget af en mobiltelefon og fri taltid i de efterfølgende måneder eller salget af en bil og en tilhørende serviceaftale. For at virksomheden kan identificere dens performance obligations skal den først identificere de lovede varer eller tjenesteydelser i kontrakten.

Varer eller tjenesteydelser er separate ("distinct"), når følgende kriterier begge er opfyldt:

- Kunden kan opnå fordele fra varer eller tjenesteydelser enten alene eller sammen med andre tilgængelige ressourcer, og
- Virksomhedens løfte om levering af varer eller tjenesteydelser kan identificeres separat fra andre løfter i kontrakten

Hver performance obligation skal indregnes særskilt, når den kan adskilles fra øvrige performance obligations. Følgende faktorer indikerer, at en virksomheds performance obligations kan adskilles fra de øvrige:

- Virksomheden leverer ikke en væsentlig vare eller serviceydelse, der integrerer med andre varer eller tjenesteydelser i kontrakten (med andre ord, virksomheden anvender ikke den leverede vare eller tjenesteydelse, som input til at producere eller levere kontraktens samlede output)
- Virksomhedens varer eller tjenesteydelser ændres eller tilpasses ikke væsentligt til andre varer eller tjenesteydelser i kontrakten
- Levering af varer eller tjenesteydelser er ikke afhængig af eller nært forbundet med andre varer eller tjenesteydelser i kontrakten

Nedenfor gennemgås et eksempel på performance obligations, som kan adskilles og et eksempel, hvor de ikke kan.

**Eksempel 3.2 – Performance obligations, der kan adskilles**


---

98 IFRS 15, Appendix A Defined terms
99 IFRS 15.27
100 IFRS 15.29
Eksempel 3.3 – Performance obligations, der ikke kan adskilles

En virksomhed sælger en maskine til en kunde. Maskinen skal installereres hos kunden og installationen er afgørende for maskinens funktionalitet. I denne situation kan de to performance obligations ikke adskilles, fordi kunden ikke opnår fordele af maskinen, før installationen er gennemført og installationen ikke kan ske før maskinen er købt. De to forskellige performance obligations er derfor indbyrdes afhængige og kan dermed ikke adskilles. De skal derfor indregnes som én samlet performance obligation, når kontrollen med den samlede ydelse overgår til kunden, hvilket typisk vil være efter afslutning af installationen. *Kilde: PwC 2014a*

Det vil som oftest kræve yderligere undersøgelser at vurdere, om virksomhedens performance obligations kan adskilles eller ej. Identifikation af virksomhedens performance obligations er vigtig allerede ved kontrakts indgåelse, da trin 5 kræver, at indtægter indregnes i takt med, at virksomheden opfylder sine performance obligations.

3.3.3. Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen

Transaktionsprisen (vederlaget) er det beløb, som virksomheden forventer at opnå ret til, ved levering af varer eller serviceydelser. IFRS 15 definerer transaktionsprisen således:

“The amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer, excluding amounts collected on behalf of third parties.”

Fastlæggelse af transaktionsprisen vil ofte være lige til, da der ofte vil være aftalt et fast beløb i kontrakten. Der kan dog forekomme situationer, hvor dette ikke er tilfældet, for eksempel hvis en kontrakt indeholder variable vederlag eller et væsentligt finansieringselement. Karakteren, tidspunktet og størrelsen på vederlaget lovt fra kunden påvirker estimeringen af transaktionsprisen. En virksomhed skal derfor ved fastlæggelse af transaktionsprisen overveje effekten af følgende:

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

Variable vederlag, herunder begrensete skøn over variable vederlag vil blive gennemgået detaljeret, mens de øvrige forhold kun kort vil blive berørt. Denne prioritering er foretaget med den begrundelse, at variable vederlag vurderes at være hyppigst forekomne i en kontrakt, og da behandlingen af de øvrige forhold ikke er ændret væsentlig i forhold til tidligere.

---

101 IFRS 15.47
102 IFRS 15, Appendix A Defined terms
103 IFRS 15.48
Variable vederlag

Vederlaget kan variere på grund af rabatter, prisnedslag, tilbagebetalinger, kreditter, incitamentsordninger, bonuser med videre. Vederlaget kan også variere, hvis et produkt for eksempel er solgt med returret.\textsuperscript{104} Virksomheden skal derfor tage hensyn hertil ved estimering af vederlaget. Variationen i vederlaget kan være udtrykkeligt angivet i kontrakten. Det aftalte vederlag vil dog også være variabelt i tilfælde, hvor kunden har en berettiget forventning herom som følge af virksomhedens sædvanlige forretningspraksis, eller der er andre forhold, der indikerer, at virksomheden ved indgåelse af kontrakten har til hensigt at tilbyde kunden en koncessionspris.\textsuperscript{105}

Virksomheden skal anvende en af følgende to metoder ved estimering af det variable vederlag:\textsuperscript{106}

1. Den forventede værdi (the expected value)
2. Den mest sandsynlige værdi (the most likely amount)

Den forventede værdi (the expected value) er i standarden defineret som summen af det sandsynlighedsvægtede beløb inden for et interval af mulige vederlagsbeløb. En forventet værdi kan udgøre et hensigtsmæssigt skøn over størrelsen af et variabelt vederlag, hvis virksomheden har en lang række kontrakter med lignende karakteristika.

Den mest sandsynlige værdi (the most likely amount) er i standarden defineret som det mest sandsynlige enkeltstående beløb inden for et interval af mulige vederlagsbeløb (det vil sige det enkeltstående beløb, som det er mest sandsynligt, at kontrakten vil resultere i). Det mest sandsynlige beløb kan udgøre et hensigtsmæssigt skøn over størrelsen af et variabelt vederlag, hvis kontrakten kun indebærer to mulige resultater (for eksempel hvis virksomheden enten opnår eller ikke opnår præstationsbonus).

Begrænsende skøn over variable vederlag

Der er en indskrænkning på indregningen af variable vederlag. Virksomheden skal kun indregne det variable vederlag, såfremt der er stor sandsynlighed for, at en efterfølgende ændring i estimatet ikke vil reducere den allerede indregnede omsætning væsentligt.\textsuperscript{107}

Ved fastlæggelsen af, om det er højest sandsynligt, at en efterfølgende ændring i det variable vederlag ikke vil reducere den indregnede omsætning væsentligt, kan følgende indikatorer anvendes:

- Det variable vederlag er meget afhængigt af faktorer udenfor virksomhedens indflydelse
- Afklaring af usikkerheden forventes ikke at finde sted indenfor en længere tidsperiode
- Virksomheden har begrænset erfaring med tilsvarende kontrakter
- Virksomheden har praksis for at tilbyde forskellige betalingsbetingelser og vederlagstyper i tilsvarende transaktioner

\textsuperscript{104} IFRS 15-50 og 15.51  
\textsuperscript{105} IFRS 15.52  
\textsuperscript{106} IFRS 15-53  
\textsuperscript{107} IFRS 15-56
• Der er mange forskellige udfald på usikkerheden

Såfremt det er højst sandsynligt, at en efterfølgende ændring i det variable vederlag ikke kan reducere den indregnede omsætning væsentligt, skal det variable vederlag medregnes til det samlede vederlag. Hvis det variable vederlag derimod begrænser, skal det ikke medregnes til det samlede vederlag på nuværende tidspunkt. 108

Indskrænkningen på indregning af variable vederlag kan få betydning for flere virksomheder, fordi bestemmelserne kommer til at omfatte mange forskellige typer af vederlag, som måske ikke tidligere er blevet opfattet som variable. Herudover vil fastsættelsen af størrelsen af de variable vederlag ofte indeholde skøn, hvilket øger usikkerheden omkring dem. 109 Et eksempel herpå er rabatter, som tidligere er blevet ”værdiansat”, men som i realiteten er et variabelt vederlag. Derved skal det nu vurderes, om der er højst sandsynligt, at der ikke skal tilbageføres indtægter.

**Et væsentligt finansieringselement**

Indholder kontrakten et væsentligt finansieringselement, skal der tages højde for den tidsmæssige værdi af pengene. Eneste ændring i forhold til tidligere er, at væsentligheden er vigtig. 110

**Ikke-kontante vederlag**

Ved ikke-kontante vederlag skal varene eller serviceydelserne måles til dagsværdi, hvilket er i lighed med tidligere. 111

**Vederlag udbetalt til en kunde**

Vederlag udbetalt til kunden skal fragå transaktionsprisen, som ved variable vederlag. 112

**3.3.4. Trin 4: Allokering af transaktionsprisen**

Efter fastlæggelse af transaktionsprisen, skal virksomheden allokere transaktionsprisen til de forskellige performance obligations, som blev identificeret under trin 2. Allokeringen af transaktionsprisen skal afspejle det vederlag, som virksomheden forventer at modtage fra kunden ved levering af varer eller tjenesteydelser. 113

Virksomheden skal allokere transaktionsprisen på baggrund af stand-alone salgspriser for de enkelte varer eller tjenesteydelser. 114 Allokeringen skal foretages ved kontraktens indgåelse. 115 Begrebet stand-alone salgspris er defineret således i IFRS 15:

---

108 PwC 2014a
109 PwC 2014a
110 IFRS 15.60-65
111 IFRS 15.66-69
112 IFRS 15.70-72
113 IFRS 15.73
114 IFRS 15.74
115 IFRS 15.76
"The price at which an entity would sell a promised good or service separately to a customer."\textsuperscript{116}

Det bedste bevis på en stand-alone salgspris er prisen på varer eller tjenesteydelser, når virksomheden selger disse separat under lignende forhold til lignende kunder. Såfremt der ikke eksisterer en stand-alone salgspris, skal virksomheden estimere denne. Virksomheden kan anvende en forventet kost-plus metode, markedsprisen for sammenlignelige varer eller tjenesteydelser korrigeret for virksomhedsspecifikke forhold eller virksomheden kan i sjældne tilfælde anvende en residual metode.\textsuperscript{117}

Indeholder transaktionsprisen et variabelt beløb, skal der tages hensyn hertil. Variable vederlag fordeles som udgangspunkt forholdsmæssigt mellem de forskellige performance obligations.\textsuperscript{118}

Nedenfor gennemgås et eksempel på allokering af transaktionsprisen til de identificerede performance obligations.

**Eksempel 3.4 – Allokering af transaktionsprisen**

En virksomhed sælger 3 varer; A, B og C for i alt DKK 6 mio. Varerne har stand-alone salgspriser på DKK 2,5 mio., hvilket giver en samlet pris på DKK 7,5 mio. Der er således givet et rabat på DKK 1,5 mio. Fordelingen af transaktionsprisen foretages forholdsmæssigt med DKK 2 mio. til hver vare. Sælges vare A og B derimod altid i kombination for en salgspris på DKK 3,5 mio. vil transaktionsprisen blive fordelt anderledes med DKK 1,75 mio. til hver af vare A og B og DKK 2,5 mio. til vare C. Nedenfor er det illustreret i en tabel:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vare</th>
<th>Stand-alone salgspris</th>
<th>Fordeling af transaktionsprisen</th>
<th>Ved kombination af vare A og B</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>2.500.000</td>
<td>2.000.000</td>
<td>1.750.000</td>
</tr>
<tr>
<td>B</td>
<td>2.500.000</td>
<td>2.000.000</td>
<td>1.750.000</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>2.500.000</td>
<td>2.000.000</td>
<td>2.500.000</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>7.500.000</td>
<td>6.000.000</td>
<td>6.000.000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Havde varerne havde forskellige stand-alone priser, ville fordelingen se således ud:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vare</th>
<th>Stand-alone salgspris</th>
<th>Fordeling af transaktionsprisen</th>
<th>Ved kombination af vare A og B</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A</td>
<td>3.000.000</td>
<td>2.769.231</td>
<td>1.750.000</td>
</tr>
<tr>
<td>B</td>
<td>1.000.000</td>
<td>923.077</td>
<td>1.750.000</td>
</tr>
<tr>
<td>C</td>
<td>2.500.000</td>
<td>2.307.692</td>
<td>2.500.000</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>6.500.000</td>
<td>6.000.000</td>
<td>6.000.000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Kilde:** PwC 2014a

Findes der stand-alone salgspriser synes allokering af transaktionsprisen ikke at give anledning til problemer. I de tilfælde, hvor der ikke eksisterer stand-alone salgspriser vil estimeringen heraf dog indeholde en del skøn, hvilket vil øge usikkerheden omkring beløbenes størrelse.

\textsuperscript{116} IFRS 15, Appendix A Defined terms
\textsuperscript{117} IFRS 15.77-79
\textsuperscript{118} IFRS 15, paragraph 81-86
3.3.5. Trin 5: Indregning af omsætning

Virksomheden har nu fået fastlagt transaktionsprisen og fået allokert denne, til de identificerede performance obligations. Virksomheden skal herefter indregne omsætningen, hvilket skal ske efterhånden som virksomheden opfylder sine performance obligations. Opfyldelse heraf vil være ved levering af varer eller tjenesteydelser til kunden (levering af et aktiv). Et aktiv er leveret til kunden, når kunden har opnået kontrollen over aktivet.\(^\text{119}\)

For hver identificerede performance obligation skal virksomheden ved kontraktens indgåelse afgøre, om de identificerede performance obligations bliver opfyldt over tid eller på et bestemt tidspunkt. Såfremt virksomheden ikke opfylder sin performance obligation over tid vil den blive opfyldt på et bestemt tidspunkt.\(^\text{120}\)

Varer og tjenesteydelser er aktiver, også selvom det kun tager et øjeblik fra de er modtaget til de er anvendt (som det er tilfældet ved mange tjenesteydelser). Kontrollen over et aktiv refererer til muligheden for at bestemme brugen af aktivet og opnå alle væsentlige fordele fra aktivet. Kontrollen omfatter endvidere evnen til at forhindre andre i at bestemme brugen af aktivet, samt opnå fordelene fra aktivet.\(^\text{121}\)

Det er således ikke længere alene overførslen af risici og fordele til kunden, som er afgørende for, hvornår omsætningen skal indregnes. Overførslen af risici og fordele forbundet med ejendomsretten vil dog fortsat være en indikation på, at kontrollen er overgået til kunden.\(^\text{122}\) Kontrolbegrebet er således ændret fra IAS 18.

IAS 18 indeholder endvidere forskellig vejledning omkring indregning af omsætning alt afhængig af om det er omsætning fra salg af varer eller tjenesteydelser. IFRS 15 skelner ikke mellem om det er salg fra varer eller serviceydelser, men indeholder derimod en samlet vejledning for indregning af omsætning. Indregning af omsætning efter IFRS 15 er som nævnt bestemt ud fra om virksomhedens performance obligations bliver opfyldt over tid eller på et bestemt tidspunkt.

---

\(^{119}\) IFRS 15:31
\(^{120}\) IFRS 15:32
\(^{121}\) IFRS 15:33
\(^{122}\) PwC 2014a
Nedenstående beslutningstræ er med til at afgøre om kontrollen overgår over tid eller på et bestemt tidspunkt.

Kilde: PwC 2014a, s. 7

Hvis en af de tre betingelser i modellen ovenfor er opfyldt, overgår kontrollen til kunden over tid og omsætningen vil derfor skulle indregnes over tid. Er dette ikke tilfældet, vil omsætningen skulle indregnes på det bestemte tidspunkt, hvor kontrollen overgår til kunden.¹²³

Den første betingelse omfatter serviceydelser, hvor der ikke opføres et egentlig aktiv, fordi kunden forbruger serviceydelsen i takt med, at den leveres. Samtidig er det en betingelse, at det udførte arbejde ikke skal udføres igen af en anden leverandør, for at opfylde den resterende performance obligation overfor kunden. Et eksempel herpå kunne være den daglige rengøring af en kontorbygning.

Den anden betingelse omfatter situationer, hvor der opføres et egentlig aktiv, men hvor kunden kontrollerer aktivet under opførelsen. Et eksempel herpå kunne være opførelsen af et hus på en grund, som kunden ejer.

Den tredje betingelse omfatter transaktioner, hvor kunden enten ikke kontrollerer det aktiv, der opføres eller, hvor der ikke opføres et egentlig aktiv i takt med at virksomheden opfylder sine performance obligations overfor kunden. Et eksempel herpå kunne være opførelsen af en bygning på en grund, som ligeledes overdrages til kunden. I denne situation skal virksomheden vurdere om aktivet har et alternativt brug, og om virksomheden har ret til betaling for allerede udført arbejde. Hvis aktivet ikke har et alternativt brug, og virksomheden har ret til betaling for udført arbejde, skal omsætning indregnes over tid.¹²⁴

Er en performance obligation ikke opfyldt over tid, vil virksomheden i stedet for opfylde denne på et bestemt tidspunkt. For performance obligations, der er opfyldt på et bestemt tidspunkt, er de opfyldt på

¹²³ PwC 2014a
¹²⁴ PwC 2014a
tidspunktet for overførsel af kontrollen med varer eller tjenesteydelser til kunden. Ved fastlæggelse af tidspunktet for, hvornår kontrollen overgår til kunden, skal virksomheden overveje følgende indikatorer:125

- Virksomheden har ret til betaling for aktivet
- Virksomheden har overført ejendomsretten til aktivet
- Virksomheden har overført den fysiske besiddelse af aktivet til kunden
- Kunden har de væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten til aktivet
- Kunden har accepteret aktivet

Ovenstående liste over indikatorer er ikke udtømmende og det fremgår ikke af standarden om alle ovenstående indikatorer skal være opfyldte. Standarden forholder sig således ikke til, hvad der præcis skal til, for at kontrollen er overgået til kunden. Flere af respondenterne har stillet spørgsmål hertil og IASB har i Basis for Conclusions slået fast, at det ikke er nødvendigt at alle indikatorerne er opfyldt for at kontrollen er overgået til kunden, men at de nævnte indikatorer blot er ofte forekomne indikatorer på, at kontrollen er overgået til kunden.126

3.4. Sammenfatning af de nye regler i IFRS 15

I de foregåede afsnit er den nye 5-trins model for indregning og måling af omsætning gennemgået. Gennemgangen kan opsummeres i denne figur:

Kilde: KPMG 2014, s. 6

Virksomheden skal indledningsvist identificere selve kontrakten. En kontrakt er en aftale mellem to eller flere parter, som skaber juridiske rettigheder eller forpligtelser for parterne. Der er en række kriterier til

125 IFRS 15,38 og BC153
126 IFRS 15, BC155

Undersøgelsesspørgsmål 2 lyder således: **Hvordan indregnes og måles omsætning efter IFRS 15?** Med udgangspunkt i dette kapitels gennemgang af den nye standard vurderes afhandlingens undersøgelsesspørgsmål 2 for besvaret.
4. Konsekvensanalyse

Formålet med samarbejdet mellem IASB og FASB var at udvikle en ny og forbedret standard til indregning og måling af omsætning. Dette kapitel vil derfor indeholde en komparativ analyse af de nuværende og de nye regler. Analysen vil gennemgå ændringerne i de overordnede principper for indregning og måling af omsætning og analysere betydningen og konsekvenserne heraf. De foregående 2 kapitler danner grundlag for analysen. Analysen vil følge den nye 5-trins model i IFRS 15, hvor der vil blive taget højde for de trin, som 3-trins modellen, som de nuværende regler vurderes at følge, ikke har med. Nedenfor ses en oversigt over de to regelsæts forskellige trin.

<table>
<thead>
<tr>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Trin 1: Identifikation af transaktionen</td>
<td>Trin 1: Identifikation af kontrakten</td>
</tr>
<tr>
<td>_</td>
<td>Trin 2: Identifikation af separate performance obligations</td>
</tr>
<tr>
<td>_</td>
<td>Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen</td>
</tr>
<tr>
<td>Trin 2: Allokering af vederlag</td>
<td>Trin 4: Allokering af transaktionsprisen</td>
</tr>
<tr>
<td>Trin 3: Indregning af omsætning</td>
<td>Trin 5: Indregning af omsætning</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: Egen tilvirkning

Virkningen af den nye standard vil variere fra branche til branche. Der er i bilag 4 vedlagt en oversigt fordelt på udvalgte brancher, som viser hvilke trin i den nye indregningsmodel den enkelte branche vil være særligt påvirket af.

En af de brancher, der ikke forventes at blive påvirket betydeligt er detailbranchen. I en detailvirksomhed vil de fleste transaktioner ofte ske på et bestemt tidspunkt, da levering af varer og betaling herfor sker på samme tid, hvilket derfor ikke vil give anledning til de store problemer i forhold til vurderingen af, hvornår virksomheden har opfylt sine performance obligations og kontrollen med varerne er overgået til kunden. Tidspunktet for overførsel af kontrol efter de nye regler vil være det samme som tidspunktet for overførsel af risici og fordele efter de nuværende regler, hvorfor omsætningen vil blive indregnet på samme tidspunkt efter de to regelsæt.

Betydningen for forskellige brancher vil blive inddraget i analysen, hvor dette findes relevant i forhold til den overordnede forståelse af, hvilke konsekvenser IFRS 15 vil medføre.

4.1. Anvendelsesområde og definitioner

IFRS 15 er den nye standard for indregning og måling af omsætning, og omfatter omsætning fra alle kontrakter med kunder, mens den nuværende regulering skal findes i to standarder; IAS 18 og IAS 11, hvor IAS 18 omfatter omsætning fra salg af varer og levering af tjenesteydelser, og IAS 11 omfatter omsætning fra entreprisekontrakter.

I og med at IFRS 15 behandler alle kontrakter med kunder, indeholder standarden en definition af både kontrakt- og kundebegrebet. Eksisterer der ikke en kontrakt eller er modparten ikke en kunde finder
reglerne i IFRS 15 ikke anvendelse og virksomheden skal anvende en anden standard for indregning af omsætning.\(^{127}\)

Det fremgår af IAS 18, at omsetningen er defineret som bruttotilgange af økonomiske fordele, der opstår som led i virksomhedens ordinære drift.\(^{128}\) Definitionen på omsætning i IFRS 15 har følgende ordlyd: “Income arising in the course of an entity’s ordinary activities.”\(^{129}\) For begge regelsæt gælder således, at omsetningen skal stamme fra virksomhedens ordinære drift. IAS 18 definerer særlige typer af omsetningsgenerende aktiviteter, hvorimod IFRS 15 går på om der er en kontrakt med en kunde og ikke på om der er tale om omsætning fra den ene eller anden aktivitet.

Spørgsmålet er derfor om anvendelsesområdet er blevet udvidet eller indskrænket i IFRS 15. I forhold til definitionen på omsætningen er der sammenfald mellem de to regelsæt. Efter de nuværende regler er området indskrænket gennem definitionen af særlige omsætningsstyper, mens de nye regler er indskrænket gennem definitionen af kontrakt- og kundebegrebet. Definitionen på anvendelsesområdet er således ændret, men det vurderes dog, at anvendelsesområdet i praksis vil være det samme, da omsætningen fortsat omfatter indtægter fra virksomhedens ordinære drift.

Der blev konstateret en række fortolkningsproblemer ved definitionen på omsætning efter IAS 18. Problemerne opstår blandt andet i den begrænsning, som definitionen skaber, jf. afsnit 2.1.1. Omsætningen burde være defineret som stigning i egenkapital i stedet for som bruttotilgange af økonomiske fordele for at imødekomme fortolkningsproblemerne. IFRS 15 har umiddelbart ikke løst disse fortolkningsproblemer, da definitionen stadig hviler på begrebet ”income” i stedet for på stigning i egenkapital. Herudover er der stadig tvivl om, hvad der forstås ved ordinære aktiviteter.

Definitionen på indtægter er dog ændret i IFRS 15, således at den nu er identisk med begrebsrammens definition. IASB besluttede ved udstedelsen af IFRS 15, at de foreløbigt vil fortsætte med at definere indtægter som stigning i aktiver eller fald i forpligter. Begrebsrammen er dog i skrivende stund under opdatering, og d. 5. august 2014 har IASB udsendt deres foreløbige beslutninger frem til ultimo juli 2014.\(^{130}\) IASB mener, at ved at fastholde definitionen på indtægter er det ikke forudbestemt, hvilke aktiver eller forpligter der skal indregnes og hvordan de skal måles, samt hvordan indtægter og omkostninger skal samles, analyseres og præsenteres. IASB vil dog fortsat overveje karakteren af den information, der vil resultere i opgørelsen af den finansielle stilling og resultatopgørelsen.\(^{131}\) Det vides derfor ikke på nuværende tidspunkt, om IASB vælger at fastholde eller ændre begrebsrammens definition på indtægter. Det vurderes dog at være et skridt i den rigtige retning, at der ikke længere er inkonsistens mellem begrebsrammen og standardens definitioner, hvilket vurderes at kunne øge den finansielle rapporterings informationsværdi.

\(^{127}\) IFRS 15.5 og 15.6  
\(^{128}\) IAS 18.7  
\(^{129}\) IFRS 15, Appendix A Defined terms  
\(^{130}\) IASB Staff Paper CF 2014  
\(^{131}\) IASB Staff Paper CF 2014, s. 4
4.2. Indregning og måling

I henhold til IAS 18 indregnes omsætning først, når alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten er overgået til køber, hvilket vil sige, at det ikke er tilstrækkeligt for indregning, at der er sket en stigning i aktiver eller et fald i forpligtelser. Det betyder, at indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen er udgangspunktet i indtjeningsprocessen. IAS 18 vurderes på baggrund heraf at have en præstationsoriente tilgang, da fokus er på resultatopgørelsen og balancen kun bliver tillagt sekundær betydning.\textsuperscript{132} Denne tilgang kan resultere i, at en virksomhed indregner beløb i resultatopgørelsen, som ikke troværdigt repræsenterer de økonomiske fænomener, samt at den indregnede omsætning ikke repræsenterer mønstret i overførslen af varer og tjenesteydelser til kunden, jf. afsnit 2.1.2.

IFRS 15 bygger på et kontraktbaseret indregningsprincip, hvor fokus er på indregning og måling af aktivet eller forpligtelsen i en kontrakt. Det betyder, at ændringer i aktivet eller forpligtelsen vil være udgangspunktet for indtjeningsprocessen. Efter IFRS 15 vil der derfor ske indregning af omsætning, når der eksisterer en kontrakt med en kunde og virksomheden opfylder sine performance obligations i henhold til kontrakten. IFRS 15 vurderes på baggrund heraf at have en balanceoriente tilgang, da fokus er på balancen og resultatopgørelsen kun bliver tillagt sekundær betydning.\textsuperscript{133} Denne tilgang er konsistens med begrebsrammen, der ligeledes har en balanceoriente tilgang.

Efter de nuværende regler måles omsætningen til dagsværdien af det modtagne eller tilgodehavende vederlag under hensynstagen til forhandlerrabatter og mængderabatter, mens omsætningen efter IFRS 15 måles til det beløb, som virksomheden forventer at være berettiget til at modtage.


Den balanceoriente tilgang i IFRS 15 vurderes endvidere at kunne øge den finansielle rapporterings informationsværdi, da den indregnede omsætning fremadrettet vil afspejle virksomhedens opfyldelse af dens performance obligations, og omsætningen vil blive indregnet ved overførslen af kontrollen til kunden. Den nye tilgang og model medfører, at de nuværende svagheder, hvor den indregnede omsætning ikke nødvendigvis repræsenterer mønstret i overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunden, og hvor varer i nogle tilfælde indregnes som varebeholdninger fordi risici og fordele ikke i overvejende grad er overgået til kunden, fjernes.

\textsuperscript{132} Elling 2012, s. 80-81
\textsuperscript{133} Elling 2012, s. 80-81
De væsentligste punkter i forhold til besvarelsen af afhandlingens problemformulering kan summeres til:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Indregning</th>
<th>Måling</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>IAS 18 og IAS 11</td>
<td>1. Risikoovergang</td>
<td>Dagsværdi</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2. Krav om pålidelig måling</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>IFRS 15</td>
<td>Overførsel af kontrol</td>
<td>Forventet vederlag</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: egen tilvirkning

4.2.1. Trin 1: Identifikation af kontrakten med kunden

IFRS 15 indeholder en klar definition på kontraktbegrebet og opstiller klare retningslinjer for, hvornår der eksisterer en kontrakt med en kunde, hvilket ikke er tilfældet i den nuværende regulering. Definitionen på en kontrakt i IFRS 15 bygger på den almindelige juridiske definition af en kontrakt. IASB besluttede at supplere definitionen med i alt fem kriterier, der alle skal være opfyldt før virksomheden kan anvende indregningsmodellen på en given kontrakt. Kriterierne er listet i afsnit 3.3.1. En virksomhed skal vurdere disse kriterier ved kontraktens indgåelse og de skal kun revurderes, såfremt der er en indikation på, at der har været en betydelig ændring i de faktiske forhold og omstændigheder.\(^{134}\)

Et af kriterierne, der skal være opfyldt lyder, at virksomheden skal kunne identificere kontraktens betalingsbetingelser. IASB valgte at inkludere dette kriterium med den begrundelse, at en virksomhed ikke vil være i stand til at fastlægge transaktionsprisen, hvis de ikke kan identificere betalingsbetingelserne. Flere respondenter fra byggebranchen har stillet spørgsmål ved, om en virksomhed kan identificere betalingsbetingelserne fra en ordre, hvor selve arbejdet er bestemt, men hvor beløbet endnu ikke er fastlagt og måske først vil blive det på et senere tidspunkt. IASB har præciseret, at de ikke har til hensigt at udelukke omsetning fra sådanne ordrer, såfremt omfanget af arbejde er blevet godkendt og virksomheden også forventer, at prisen vil blive godkendt.\(^{135}\) I sådanne tilfælde skal virksomheden overveje kravene til kontraktændringer, da fastsættelse af transaktionsprisen vil være et forhold, der gør at indholdet i den eksisterende kontrakt ændrer sig. Det betyder, at virksomheden skal afgøre om ændringen skaber en helt ny kontrakt, eller om ændringen skal kombineres med den eksisterende kontrakt.

Det vurderes ud fra ovenstående, at de omsætningsgenerende aktiviteter vil være de samme ved begge regelsæt, da det ikke er hensigten med IFRS 15 at udelukke aktiviteter, som er omfattet af de nuværende regler, hvilket underbygger vurderingen i afsnit 4.1, der lyder, at anvendelsesområdet i praksis vil være det samme.

IASB besluttede endvidere at definere kundebegrebet, således at virksomheder kan skelne kontrakter, der skal reguleres efter IFRS 15 fra kontrakter, der skal reguleres i andre standarder. Nogle respondenter har dog bedt IASB om at afklare, hvorvidt parterne på almindelige typer af kontrakter (for eksempel med samarbejdspartnere eller partnere) vil opfylde definitionen på en kunde. IASB besluttede, at det ikke vilde være muligt at udvikle vejledning, der ville gælde ensartet på forskellige industrier, fordi karakteren af forholdet (leverandør-kunde vs samarbejdspartner eller partnerskab) vil afhænge af de specifikke vilkår

\(^{134}\) IFRS 15, BC31-34  
\(^{135}\) IFRS 15, BC38-39
og betingelser i den enkelte kontrakt. I mange af de setups, som blev fremhævet af respondenterne, bemærkede IASB også, at virksomheden var nødsaget til at overveje alle relevante forhold og omstændigheder, herunder formålet med de aktiviteter, der gennemføres af modparten, for at kunne afgøre om modparten er en kunde. Det betyder, at en kontrakt med en samarbejdspartner eller en partner vil være omfattet af IFRS 15, hvis denne samarbejdspartner eller partner opfylder definitionen på en kunde.\footnote{IFRS 15, BC52-55} I henhold til definitionen er en kunde en part, der har indgået en aftale med en virksomhed om at modtage varer eller tjenesteydelser fra virksomhedens ordinære drift. På baggrund heraf vurderes de omsætningsgenererende aktiviteter fortsat at være de samme som ved de nuværende regler.

Kravene til en kontrakt medfører, at nogle virksomheder kan risikere at skulle ændre orldyden og indholdet af eksisterende kontrakter, samt have fokus herpå ved udarbejdelse af kontrakter fremadrettet for at sikre, at de opfylder definitionen på en kontrakt og en kunde.

I henhold til IAS 18 og IAS 11 anvendes indregningskriterierne som udgangspunkt på den enkelte transaktion/kontrakt medmindre, at transaktionens/kontraktens indhold bedre afspejles ved at anvende indregningskriterierne på separate identificerbare elementer eller på to eller flere transaktioner/kontrakter samlet.\footnote{IAS 18.13 og IAS 11.7} Det vil sige, at der enten kan ske opsplittning eller sammenlægning af en transaktion/kontrakt efter de nuværende regler.

IAS 11 opstiller klare retningslinjer for, hvornår en kontrakt med flere aktiver, skal behandle hvert enkelt aktiv som separate entreprisekontrakter, samt hvornår flere kontrakter skal behandles som en enkelt entreprisekontrakt.\footnote{IAS 11.8-9}

IFRS 15 vil i de fleste tilfælde blive anvendt på hver enkel kontrakt, men der vil dog også her være tilfælde, hvor virksomheden skal sammenlægge to eller flere kontrakter og behandle dem som en enkelt kontrakt. IFRS 15 opstiller tre betingelser, hvoraf mindst én skal være opfyldt for at to eller flere kontrakter skal kombineres og behandles som en enkelt kontrakt, jf. afsnit 3.3.1. I henhold til IFRS 15 er der dog kun et krav om sammenlægning af kontrakter, i og med at opsplittning af kontrakter vurderes irrelevant, da der senere foretages en opsplittning af kontraktens separate performance obligations.\footnote{Comment letter summary 2010, pkt. 23}

De nye kriterier for sammenlægning af kontrakter adskiller sig ikke væsentligt fra kriterierne i IAS 11. IFRS 15 vil dog gælde for alle kontrakter, mens IAS 11 kun gælder for entreprisekontrakter.

Mange virksomheder har et stort antal af kontrakter og som følge heraf har flere respondenter bemærket at der kan være praktiske udfordringer i at skulle anvende den nye indregningsmodel kontrakt for kontrakt. Disse respondenter har derfor stillet spørgsmål ved, om det altid vil være nødvendigt at anvende IFRS 15 på hver enkelt kontrakt. Der blev på baggrund heraf valgt at indføre reglen omkring anvendelse af IFRS 15 på en portefølje af kontrakter. Det er op til virksomheden selv at vurdere størrelsen og
sammensætningen af porteføljen, således at indregningen ikke vil afvige væsentligt sammenlignet med, hvis modellen var anvendt på hver enkelt kontrakt.\(^{140}\)

Denne praktiske måde at avende IFRS 15 på, kan være særlig anvendelig i de brancher, hvor virksomheder har et stort antal af ensartede kontrakter. Det kunne eksempelvis være i telekommunikationsbranchen. Her vil det være særdeles upraktisk at skulle anvende modellen på hver enkelt kontrakt, da det ville kræve implementering af nye systemer til at bestemme stand-alone salgspriserne for de lovede varer eller tjenesteydelser i hver enkelt kontrakt, hvilket vil være både komplekst og dyrt.\(^{141}\)

Reglerne omkring opsplitning af kontrakter er fjernet i IFRS 15, men dette vurderes ikke at få særlig stor betydning, da en kontrakt senere opsplittes i separate performance obligations. Det betyder, at der fremadrettet blot vil være forskel på tidspunktet for sammenlægning og opsplitning af kontrakter.

IFRS 15 indeholder endvidere specifikke krav til behandlingen af kontraktændringer, hvor de nuværende regler kun i begrebet omfangerindeholder regulering herom, hvilket har betydet, at der tidligere har været stor forskel på, hvordan virksomhederne har fortolket reglerne. Selve behandlingen af kontraktændringer vurderes derfor fremadrettet at blive mere konsistent, da IFRS 15 indeholder specifik vejledning på området, hvilket vurderes at ville give en mere troværdig repræsentation af de rettigheder og forpligtelser, der følger af en ændret kontrakt.

Det vurderes, at de nye regler for behandling af kontraktændringer kan få betydning for en lang række virksomheder, især virksomheder i brancher, hvor ændringer til eksisterende kontrakter ofte sker, da de nye regler kræver en vurdering af hver eneste kontraktændring i forhold til om ændringen skaber en ny kontrakt eller om den skal kombineres med den eksisterende kontrakt.

4.2.2. Trin 2: Identifikation af separate performance obligations

En virksomhed skal efter de nuværende regler vurdere om en transaktion indeholder separate identificerbare elementer. IAS 18 indeholder ikke megen vejledning til, hvordan virksomheden skal identificere disse, og hvornår de skal adskilles. Ifølge praksis skal en virksomhed handle hvert enkelt delelement separat, når ydelsen repræsenterer en selvstændig værdi for kunden og dagsværdien af de enkelte ydelser kan opgøres pålideligt.\(^{142}\) Denne praksis vurderes at medføre forskellige fortolkninger af, hvornår en ydelse repræsenterer en selvstændig værdi for kunden. Der kan dog findes lidt vejledning i fortolkningsbidragene, men der findes ikke nogen generel og udførlig vejledning til, hvordan virksomheden skal identificere en transaktions separate elementer. 3-trins modellen, som de nuværende regler vurderes at følge, indeholder ikke dette trin 2, da der ikke skal foretages en identifikation af transaktionens/contraktens performance obligations, men blot en identifikation af om transaktionen/contrakten indeholder flere delelementer, hvilket sker under trin 1.

\(^{140}\) IFRS 15, BC69
\(^{141}\) IFRS 15, BC70
\(^{142}\) INSPI 2011
Grunden til, at virksomheden skal identificere en kontrakts separate performance obligations, skyldes at omsætningen skal indregnes i takt med at de opfyldes. IFRS 15 indeholder en klar definition af begrebet performance obligation og har en systematisk tilgang og metode til identifikation heraf. For at virksomheden kan identificere dens performance obligations skal den først identificerede de lovede varer eller tjenesteydelser i kontrakten, hvilket er i lighed med de nuværende regler. IFRS 15 opstiller to klare kriterier, der begge skal være opfyldt for at varer eller tjenesteydelser er separate (distinct); kunden kan opnå fordele fra varer og tjenesteydelser enten alene eller sammen med andre tilgængelige ressourcer, og virksomhedens løfte om levering af varer og tjenesteydelser kan identificeres separate fra andre løfter i kontrakten. I henhold til IFRS 15 skal hver performance obligation indregnes særskilt når den kan adskilles fra de øvrige performance obligations. Der er listet tre indikatorer, der skal hjælpe virksomhederne til at vurdere, om de identificerede performance obligations kan adskilles eller ej, jf. afsnit 3.3.2. Listen er ikke udtømmende.

Flere respondenter har udtrykt vanskeligheder i forhold til at skulle anvende kriterierne på deres kontrakter. Det vurderes blandt andet vanskeligt for virksomheder i softwarebranchen at identificere en kontrakts separate performance obligations. Det skyldes, at det kan være vanskeligt at vurdere, om en leverance er afhængig af eller nært forbundet med andre leverancer i kontrakten, for eksempel ved levering af en softwarelicens sammen med andre ydelser som tilpasning og integration. Sådan en leverance vil typisk skulle behandles som en samlet performance obligation, fordi de ikke vil kunne adskilles.

Tilgangen kan betyde et stort arbejde i at identificere alle virksomhedens separate performance obligations og resultere i et stort antal af separate performance obligations. Dette arbejde og antallet mindskes dog ved at ensartede varer og tjenesteydelser indeholdt i samme kontrakt ikke skal adskilles, hvis de leveres på samme tid.

Den nuværende regulering indeholder kun begrænset vejledning omkring identifikation og adskillelse af flere elementer i samme kontrakt, hvorfor de nye regler vurderes at få betydning for en lang række virksomheder. Ændringen vil blandt andet medføre, at virksomheder i fremtiden skal vurdere alle deres sammensatte kontrakter for at identificere kontrakternes separate performance obligations. Dette vil betyde et stort arbejde for virksomheder med mange sammensatte og komplekse kontrakter, og kan kræve en ændring af virksomhedens systemer for at det bliver muligt. Den nye fremgangsmetode vurderes dog at medføre en mere konsistens indregning, da de nuværende regler giver anledning til forskellig behandling, alt afhængig af, hvordan den enkelte virksomhed fortolker reglerne.

4.2.3. Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen

I henhold til IFRS 15 er transaktionsprisen det vederlag, som virksomheden forventer at være berettiget til ved opfyldelse af dens performance obligations. Ved fastlæggelse af transaktionsprisen er der derfor en række forhold, der skal tages hensyn til, herunder effekten af variable vederlag. Efter de nuværende regler indregnes variable vederlag først, når de kan måles pålideligt, mens IFRS 15 kræver estimering

143 IFRS 15, BC94-96
heraf allerede ved fastlæggelse af transaktionsprisen. 3-trins modellen, som de nuværende regler vurderes at følge, indeholder derfor ikke dette trin, da omsætningen herefter måles til dagsværdien af det modtagne eller tilgodehavende vederlag.

IFRS 15 indeholder to metoder og vejledning til, hvordan virksomheden skal estimere variable vederlag, jf. afsnit 3.3.3. Virksomheden kan ikke ”frit” vælge mellem de to metoder, men skal vælge den metode, der bedst forudsiger mængden af variable vederlag og anvende den samme metode for lignende typer af kontrakter.144

Nogle respondenter har foreslået, at i stedet for at anvende en målemetode, skal transaktionsprisen fastsættes ved brug af ledelsens bedste skøn, da dette vil give ledelsen mulighed for at estimere på baggrund af dens erfaringer og tilgængelige oplysninger uden den dokumentation, som ville være påkrævet ved anvendelse af en målemetode. Det vurderes, at være hensigtsmæssigt med en målemetode, da det vil sikre en vis stringens i processen med skøn, samt forbedrer sammenligneligheden af praksis for indregning af måling på tværs af virksomheder og brancher, hvilket vil gøre den finansielle rapportering mere forståelig for regnskabsbrugere.

IFRS 15 indeholder en indskrænkning til indregningen af variable vederlag, som lyder, at variable vederlag kun skal indregnes, såfremt der er stor sandsynlighed for, at en efterfølgende ændring i estimatet ikke vil reducere den allerede indregnede omsætning væsentligt.145 Begrebet ”stor sandsynlighed” er oversat fra ”highly probable” og er i IFRS defineret som ”more likely than not”.146 Til vurderingen af, om der er stor sandsynlighed for, om en ændring vil reducere den allerede indregnede omsætning væsentligt, skal virksomheden vurdere risikoen for at der sker en ændring og størrelsen af en eventuel ændring. Til brug for denne vurdering opstiller IFRS 15 fem faktorer, som virksomheden skal overveje.147 Der henvises til afsnit 3.3.3 hvor disse fremgår. Listen er ikke udtømmende.

Indskrænkningen vurderes som udgangspunkt at være hensigtsmæssig, da indregning af variable vederlag med for stor usikkerhed ikke troværdigt vil repræsentere det vederlag, som virksomheden er berettiget til.

Denne fremadrettede estimering af variable vederlag vurderes at ville indeholde en del skøn, til trods for krav om anvendelse af en målemetode og opstillede faktorer til vurderingen af usikkerheden, hvilket vil øge usikkerheden omkring beløbenes størrelse og tidspunktet for indregning.

Den nye fremgangsmåde medfører, at det indregnede beløb ikke nødvendigvis er lig med den faktiske betaling. Forventer virksomheden i sidste ende at acceptere en lavere pris end det, der oprindeligt er aftalt (for eksempel på grund af en yderligere rabat) medtager virksomheden denne lavere pris allerede ved første indregning.

144 IFRS 15, BC195
145 IFRS 15, BC210-211
146 IFRS 15, BC210-211
147 IFRS 15, BC210-211
4.2.4. Trin 4: Allokering af transaktionsprisen

Der findes ikke en direkte vejledning i den nuværende regulering til allokering af transaktionsprisen til separate performance obligations. I praksis vil transaktionsprisen ofte blive allokert efter enten residualmetoden eller den relative dagsværdimetode. Den manglende vejledning i den nuværende regulering betyder, at virksomhederne selv kan vurdere, hvilken metode de mener, er den mest restvisende, eller de kan anvende en helt tredje metode.

I henhold til IFRS 15 skal transaktionsprisen allokeres på baggrund af stand-alone salgspriser for de enkelte varer eller tjenesteydelser.148 Eksisterer der ikke en stand-alone pris, skal virksomheden estimere denne ved at anvende en af de tre metoder nævnt i afsnit 3.3.4.149 Der findes specifik vejledning i IFRS 15, der hjælper virksomheden til at vurdere, hvilken metode de skal anvende, og hvordan transaktionsprisen skal allokeres til de identificerede performance obligations. Indeholder kontrakten variable vederlag, skal de som hovedregel allokeres forholdsmæssigt til alle de identificerede performance obligations.

Da der tidligere ikke har været megen vejledning om dette emne, har virksomhederne kunne udøve et vist skøn ved allokering af transaktionsprisen mellem varer og tjenesteydelser. IFRS 15 indeholder nu klare retningslinjer for, hvordan transaktionsprisen skal allokeres, hvilket vurderes at medføre en øget konsistens i indregningen af omsætning.

Indførelsen af IFRS 15 kan dog betyde, at en virksomhed skal foretage særskilde beregninger og allokeringer ved hver enkelt kontrakt, hvilket vurderes at blive udfordrende for virksomheder med mange forskellige kontrakter, for eksempel virksomheder i telekommunikationsbranchen, hvor der er aftaler om salg af mobiltelefoner, der typisk er koblet sammen med efterfølgende tjenesteydelser i form af for eksempel netværkstjenester. Transaktionsprisen skal som udgangspunkt allokeres til de forskellige leverancer, hvorved indregning af omsætning fra levering af mobiltelefonen skal adskilles fra indregning af omsætning vedrørende den efterfølgende levering af netværkstjenesten. Efter den nuværende regulering vil mobiltelefonen typisk blive anset som en omkostning ved erhvervelsen af kunden og det totale vederlag vil blive indregnet lineært over perioden for netværkstjenesten. Efter de nye regler skal der allokeres en del af den samlede transaktionspris til mobiltelefonen, der indregnes som omsætning, når mobiletелефonen leveres til kunden. Har virksomheden mange forskellige prisfastsatte kontrakter er det værd at overveje et system, der kan håndtere omfanget af de krævede beregninger, som IFRS 15 medfører.150

4.2.5. Trin 5: Indregning af omsætning

Den største ændring mellem de nuværende regler og de nye regler vurderes at være tidspunktet for indregning af omsætning. Efter de nuværende regler er det væsentligste kriterie for indregning af omsætning, at risici og fordele forbundet med ejendomsretten til varerne er overført til kunden, mens det

148 IFRS 15.76
149 IFRS 15.79
150 Deloitte 2014a, s. 7
efter de nye regler er ved opfyldelse af virksomhedens performance obligations. De nuværende regler indeholder endvidere forskellige betingelser for indregning alt, afhængig af omsætningsstype, hvilket ikke er tilfældet i IFRS 15.

Efter IFRS 15 skal virksomheden vurdere om dens performance obligations bliver opfyldt over tid eller på et bestemt tidspunkt.\textsuperscript{151} Opfyldelse af en performance obligation over tid vil typisk være levering af tjenesteydelser og opfyldelse af en performance obligation på et bestemt tidspunkt vil typisk være levering af varer. Et aktiv er leveret til kunden, når kunden har opnået kontrollen over aktivet.\textsuperscript{152} Kontrolbegrebet er derfor ændret fra tidligere at omfatte overførslen af risici og fordele til nu at referere til muligheden for at bestemme over aktivet og opnå alle væsentlige fordele fra aktivet.\textsuperscript{153} Beskrivelsen af kontrolbegrebet i IFRS 15 er baseret på betydning af kontrol i definitionen på aktiver i begrebsrammen, hvilket betyder, at den nye standard er balanceorienteret, som tidligere skrevet.

De fleste respondenter er enige i at anvende kontrol som grundlag for vurderingen af, hvornår overførslen af en vare eller tjenesteydelse finder sted. Mange respondenter mener dog, at definitionen er mest anvendeligt ved overførslen af varer, da det ofte vil være ligetil at vurdere, om sådan et aktiv er overført fra virksomheden til kunden, mens kravene vil være vanskelige at anvende ved vurdering af, hvornår kontrollen med tjenesteydelser og entreprisekontrakter er overført til kunden. Det skyldes, at et serviceaktiv ofte skabes og forbruges samtidig, og derfor aldrig bliver indregnet som et aktiv af kunden. Selv ved en entreprisekontrakt, hvor der er et egentlig aktiv, kan det være vanskeligt at vurdere, om kunden har mulighed for at bestemme over aktivet og opnå alle væsentlige fordele fra aktivet.

Flere respondenter i byggebranchen har derfor udtrykt bekymring i forhold til om de ville være forpligtet til at ændre deres politik for indregning af omsætning fra at anvende produktionsmetoden til at skulle anvende en ”completed contract method” (faktureringsmetoden), hvor overførslen af aktiver kun finder sted ved overdragelse af ejendomsretten eller fysisk besiddelse af det færdige aktiv, hvilket typisk vil være ved kontraktsens afslutning. Respondenterne forklarede, at ved at anvende faktureringsmetoden ville kunderne ikke få et troværdigt billede af de økonomiske aspekter i kontrakten.\textsuperscript{154} IASB besluttede på baggrund af respondenternes bekymring at fastsætte krav, der fokuserer på tidspunktet for virksomhedens opfyldelse af dens performance obligations, hvorfor IFRS 15 lister tre kriterier, hvoraf mindst ét skal være opfyldt, hvis omsætning skal indregnes over tid; kunden modtager og forbruger fordele i takt med udførelsen, virksomheden opfører eller forbedrer et aktiv kunden kontrollerer, virksomheden opfører et aktiv med alternativ brug og har ret til betaling for det udførte arbejde. Det vurderes på baggrund heraf, at omsætning, der efter de nuværende regler indregnes over tid også skal indregnes over tid efter de nye regler.

Til vurderingen af, hvornår en kunde har opnået kontrol over aktivet opstiller IFRS 15 endvidere en række indikatorer, som virksomheden skal overveje. Indikatorerne fremgår af afsnit 3.3.5. På baggrund

\begin{itemize}
\item \textsuperscript{151} IFRS 15:31 og 15:32
\item \textsuperscript{152} IFRS 15:31
\item \textsuperscript{153} IFRS 15:33 og IFRS 15, BC118
\item \textsuperscript{154} IFRS 15, BC122
\end{itemize}
heraf konkluderes det, at der ved anvendelse af IFRS 15 skal foretages en individuel vurdering fra kontrakt til kontrakt for at afgøre om kontrollen er overgået til kunden, hvilket vurderes at medføre et større skøn end tidligere.

Til trods for at kontrolbegrebet er ændret vurderes det, at der i praksis kun vil være en lille forskel, hvis nogen, på tidspunktet for indregning mellem de to regelsæt. Forskellen kan opstå, hvis nogle virksomheder i dag indregner omsætning på et bestemt tidspunkt, og som efter IFRS 15 skal indregne denne omsætning over tid. Et eksempel herpå er en ordreproducerende virksomhed, der efter IFRS 15 i nogle tilfælde kan være forpligtet til at indregne omsætningen i takt med, at komponenterne fremstilles, for eksempel hvis komponenterne ikke har nogen form for alternativ anvendelsesmulighed, og kunden samtidig i henhold til kontrakten er forpligtet til at betale for det fremstillingsarbejde, som virksomheden har udført til dato. Såfremt kunden har mulighed for at opsige aftalen mod en kompensation, der ikke svarer til værdien af det udførte arbejde vil betingelserne for indregning af omsætning over tid dog ikke være opfyldt.\textsuperscript{155}

4.3. **Delkonklusion**

Det kan på baggrund af konsekvensanalysen konstateres, at den nye standard bryder med de nuværende regler ved at ændre principperne og modellen for indregning og måling af omsætning. Den åbenlyse forskel er den nye 5-trins model, hvor separate performance obligations opgøres og indregnes i takt med at de opfyldes.

Målet med IFRS 15 var at give en mere robust ramme til behandlingen af problemstillinger vedrørende indregning og måling af omsætning, samt forbedre sammenligneligheden af praksis for indregning og måling af omsætning på tværs af virksomheder og industrier.

Ud fra analysen vurderes de væsentligste ændringer ved indførelsen af IFRS 15 at være følgende:

- Indførelse af en ny 5-trins model, der kræver identifikation af separate performance obligations og indregning sker ved opfyldelsen heraf
- Krav om estimering af variable vederlag
- Indregning sker på ved overførsel af kontrollen med et aktiv til kunden og ikke længere ved overførsel af risici og fordele forbundet med ejendomsretten tilknyttet aktivet

Der er vedlagt en detaljeret oversigt i bilag 5, der viser forskelle og ligheder mellem de to regelsæt, samt konsekvenserne ved de forskellige ændringer.

Der blev endvidere identificeret en række problemstillinger ved den nuværende regulering, hvorfor det findes interessant at undersøge, hvorvidt IFRS 15 har løst disse problemstillinger, da et af målene med IFRS 15 var at fjerne uoverensstemmelser og svagheder i de nuværende regler.

\textsuperscript{155} Deloitte 2014a, s. 8
Nedenfor ses en oversigt over de problemstillinger, der blev identificeret under gennemgangen af den nuværende regulering, samt en vurdering af om problemet er løst og hvordan det er løst.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nr.</th>
<th>Problemstillinger IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td><strong>Fortolkningssproblemer ved definitionen på omsætning i IAS 18</strong>&lt;br&gt;- Omsætningen er defineret som bruttotilgange af økonomiske fordele i stedet for stigning i egenkapital&lt;br&gt;- Manglende definition af begrebet &quot;ordinære drift&quot;</td>
<td><strong>Ikke løst</strong>&lt;br&gt;- Fortsat fortolkningssproblemer ved definitionen&lt;br&gt;- Hviler på begrebet &quot;income&quot; i stedet for stigning i egenkapital&lt;br&gt;- Referer til virksomhedens ordinære aktiviteter, der fortsat ikke er defineret&lt;br&gt;- Men definitionerne i IFRS 15 svarer til begrebsrammen definitioner, så det er et skridt i den rigtige retning</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td><strong>Inkonsistens mellem begrebsrammen og IAS 18 (aktiv og passiv definitioner)</strong>&lt;br&gt;- Indregner varer som varebeholdninger, fordi risici og fordele ikke i overvejende grad er overgået til kunden – indregning opfylder ikke definitionen på et aktiv</td>
<td><strong>Løst</strong>&lt;br&gt;- IFRS 15 har en balanceorienteret tilgang og tager udgangspunkt i et princip om indregning af omsætning baseret på ændringer i aktiver eller forpligtelser. Indregningen sker når kontrollen med et aktiv overgår til kunden, hvilket svarer til begrebsrammens definition på et aktiv, der er en ressource, der er under virksomhedens kontrol, som følge af tidligere begivenheder, og hvorfra fremtidige økonomiske fordele forventes at tilflyde virksomheden. (Kilde: begrebsrammen 49a)</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td><strong>Generelt manglende vejledning på omsætningsområdet iær indenfor specifikke områder, som kontrakter med multiple elementer og ved komplekse transaktioner</strong>&lt;br&gt;- Risiko for at virksomheden indregner al omsætning ved levering af varer, på trods af efterfølgende serviceforpligtelse</td>
<td><strong>Løst</strong>&lt;br&gt;- IFRS 15 indeholder generelt meget mere vejledning end den nuværende regulering. Standarden indeholder detaljeret vejledning og forklaringer, samt illustrative eksempler, der skal hjælpe virksomhederne til at behandle de problemstillinger, der kan opstå i forbindelse med indregning og måling af omsætning.</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td><strong>Manglende vejledning til vurderingen af, om omsætningen stammer fra varer eller tjenesteydelser, herunder om aftalen er omfattet af IAS 18 eller IAS 11</strong>&lt;br&gt;- Indregner kontrakter forskelligt</td>
<td><strong>Løst</strong>&lt;br&gt;- Der er nu en samlet standard</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td><strong>Inkonsistens mellem IAS 18 og IAS 11, samt indenfor IAS 18 (varer vs. tjenesteydelser), pga. forskellige indregningskriterier</strong></td>
<td><strong>Løst</strong>&lt;br&gt;- Der er nu en samlet standard, der ikke skelner mellem omsætningsstyper, men indregner omsætningen enten over tid eller på et bestemt tidspunkt og anvender de samme indregningskriterier for alle kontrakter</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: Egen tilvirkning

IFRS 15 vurderes i det store hele at have gjort op med nogle af de svagheder og uoverensstemmelser, som de nuværende standarder er blevet kritiseret for at indeholde. Ved at der kommer mere vejledning på omsætningsområdet og nogle af de tidligere svagheder og problemstillinger er blevet løst, vil dette betyde en mere ensartet regnskabsmæssig behandling af omsætning, hvilket vil medføre større sammenlignelighed på tværs af virksomheder og industrier. Den nye strukturerede 5-trins model og den øgede vejledning vurderes endvidere at give en mere robust ramme til behandling af problemstillinger vedrørende indregning og måling af omsætning.

IFRS 15 er en samlet standard for indregning og måling af omsætning, der indeholder et samlet indregningsprincip for omsætning på tværs af virksomheder og industrier. En samlet standard kan ses som både en forbedring og en udfordring, da både simple salgstransaktioner, for eksempel varesalg i en
detailbutik, samt store og komplicerede transaktioner, for eksempel entreprisekontrakter, der løber over flere regnskabsperioder og med adskillige performance obligations, fremover vil blive reguleret i den samme standard. Dette medfører, at omfanget af vejledningen i den foreslåede standard kan være vanskelig at tilpasse til de forskellige transaktioner. Dette kan medføre en ”underregulering” eller ”overregulering” i forhold til indregning og måling af omsætning. Dette vurderes dog at være ”prisen” for at lave en samlet og ensartet standard, der skal regulere alle typer transaktioner. En samlet og ensartet standard vil dog forbedre sammenligneligheden af praksis for indregning og måling på tværs af virksomheder og industrier.


Dette kapitel har indeholdt en teoretisk analyse af forskelle og ligheder mellem de to regelsæt, samt analyseret, hvilke konsekvenser IFRS 15 vil medføre. Undersøgelsesspørgsmål 3 lyder således: *Hvilke forskelle og ligheder er der mellem de nuværende regler og de nye regler?* Med udgangspunkt i kapitlets gennemgang vurderes afhandlingens undersøgelsespørgsmål 3 for besvaret.
5. Redegørelse for IASB’s begrebsramme

IASB har i tilknytning til de internationale regnskabsstandarder udarbejdet en begrebsramme (Conceptual Framework). Begrebsrammen fastlægger de begreber, der ligger til grund for udarbejdelse og præsentation af årsregnskaber til eksterne regnskabsbrugere.156 IASB og FASB har været ved at udvikle begrebsrammen som en del af konvergensprojektet mellem de to organisationer. Projektet er opdelt i faser og den gældende begrebsramme består delvist af de færdiggjorte faser af den nye begrebsramme og delvist af den gamle begrebsramme. Når den nye begrebsramme er færdig vil den erstatte den nuværende, som er fra 1989.157 På nuværende tidspunkt er kapitel 1 ”The objective of general purpose financial reporting” og kapitel 3 ”Qualitative characteristics of useful financial information” færdigudviklet og indeholdt i den gældende begrebsramme.

Begrebsrammen er valgt som kriteriesæt til vurderingen af informationsværdien, da formålet med begrebsrammen et at fastlægge det teoretiske grundlag for udarbejdelsen af nye regnskabsstandarder, således at bestemmelserne i begrebsrammen fungerer som rammebetingelser for harmonisering, udvikling og implementering af nye standarder. Begrebsrammen har endvidere til formål at hjælpe regnskabsbrugere til at fortolke og forstå informationerne i den finansielle rapportering.158

Fokus i dette kapitel vil være det generelle informationsbehov og begrebsrammens kvalitative egenskaber, da disse vurderes væsentlige i forhold til vurderingen af informationsværdien.

5.1. Målsætning, informationsværdi, grundlæggende forudsætninger

Målsætningen med den finansielle rapportering i begrebsrammen har følgende ordlyd:

“The objective of general purpose financial reporting is to provide financial information about the reporting entity that is useful to existing and potential investors, lenders and other creditors in making decisions about providing resources to the entity.”159

Målsætningen med den finansielle rapportering er at give regnskabsbrugere nyttig information om virksomhedens finansielle stilling og indtjening, således at regnskabsbrugere vil være i stand til at kunne treffe økonomiske beslutninger i forhold til at skulle give midler til virksomheden i form af enten investering, lån eller kredit.

Regnskabsbrugere er i henhold til definitionen eksisterende og potentielle investorer, långivere og andre kreditorer. Disse er de primære regnskabsbrugere, da de vurderes at have det største behov for at få finansielle informationer fra virksomheden. Regnskabsbrugere kan dog have forskellige behov, herunder forskellige krav til informationer og i nogle tilfælde modstridende interesser i forhold til informationerne.

156 CF IASB 2010, s. 6
157 CF IASB 2010, s. 4
158 CF IASB 2010, s. 6
159 CF IASB 2010a, OB2
Det fremgår yderligere af begrebsrammen, at regnskabsbrugere skal have mulighed for at vurdere virksomhedens evne til at frembringe likvider, samt vurdere tidspunktet og sikkerheden for frembringelsen heraf, hvilket vil sige en vurdering af virksomhedens fremtidige pengestømmme, således at regnskabsbrugere kan vurdere afkastet af deres investeringer/transactioner og dermed være i stand til at trafte økonomiske beslutninger på baggrund heraf.160

Begrebsrammen er ikke en egentlig standard, hvorfor bestemmelserne i de internationale regnskabsstandarder altid vil gå forud for denne. Der kan således i de internationale regnskabsstandarder være fremsat løsninger på regnskabsmæssige problemstillinger, som ikke er i overensstemmelse med begrebsrammen, hvilket ligeledes er omtalt i tidligere afsnit.

De grundlæggende forudsætninger for den finansielle rapportering er periodiseringsprincippet og antagelsen om ”going concern”.161

Periodiseringsprincippet indebærer, at transaktioner, begivenheder og værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen og balancen i de perioder, hvor de indtæffer, uanset betalingstidspunktet. Dette betyder, at periodiseringsprincippet er styrende for, hvornår disse indregnes i årsrapporten.162

Going concern indebærer at virksomheden vil fortsætte driften i en overskuelig fremtid.163

Begrebsrammen vurderes at have en overordnet balanceorienteret tilgang, da den definerer indtægter som stigninger i aktiver eller fald i forpligtelser, der medfører stigninger i egenkapitalen. Resultatopgørelsen er derfor i principippet en specifikation af ændringene i egenkapitalen. Resultatopgørelsen er dog ikke mindre vigtig end balancen, da denne specificerer resultatet for en bestemt periode, således at regnskabsbrugere har mulighed for at vurdere virksomhedens indtjeningsværdi.165

5.2. Den finansielle rapporterings kvalitative egenskaber

Ud over de grundlæggende forudsætninger er der også en række grundlæggende kvalitative egenskaber i begrebsrammen som den finansielle rapportering skal leve op til, og dermed i henhold til IASB er med til at sikre nyttig information til regnskabsbrugere. Begrebsrammen opererer med to fundamentale, kvalitative egenskaber, som gør den finansielle rapporterings information nyttig for regnskabsbrugere. Disse egenskaber er:166

- Relevans
- Troværdig information

---

160 CF IASB 2010a, OB3
161 PwC 2014c, s. 50
162 Årsrapporten efter IFRS 2008, s. 100
163 CF IASB 2010a, 4.1
164 Begrebsrammen, 70 (a)
165 PwC 2014c, s. 284
166 CF IASB 2010a, QC5
Finansiel information er relevant, hvis den kan påvirke regnskabsbrugerens økonomiske beslutninger.\textsuperscript{167} Information kan påvirke regnskabsbrugerens økonomiske beslutninger når den enten har en prædiktiv eller bekræftende værdi, hvilket vil sige når den kan forudsige fremtidige pengestromme eller bekræfte tidligere evaluatoringer.\textsuperscript{168} Relevansen af informationen er endvidere afhængig af dens karakter og væsentlighed. Information som ikke umiddelbart vurderes væsentlig, kan alligevel have en karakter, som gør informationen relevant for virksomhedens fremtidspрогнозер, og i andre tilfælde er informationen kun relevant, hvis den er væsentlig. Begrebet ”væsentlighed” afhænger af størrelsen af posten eller fejlen i forhold til resten af regnskabet. Information er væsentlig, hvis udeladelse heraf, eller fejl heri, kan have indflydelse på regnskabsbrugerens økonomiske beslutningstagen, truffet på baggrund af virksomhedens finansielle rapportering.\textsuperscript{169} Ikke væsentlig information bør derfor udelades eller have en sekundær placering, således at fokus ikke flyttes fra det væsentlige.

Den finansielle rapportering repræsenterer økonomiske fænomener i ord og tal. For at være nyttig, må de finansielle informationer ikke kun repræsentere relevante fænomener, men de skal også give en troværdig presentation af fænomenerne.\textsuperscript{170} Den kvalitative egenskab ”troværdig information” har erstattet ”pålidelighed”, som i begrebsrammen fra 1989 sammen med ”relevans” udgjorde de fundamentale kvalitative egenskaber.

For at den finansielle information er troværdig presenteret skal den have følgende karakteristika:\textsuperscript{171}

- Være fuldstændig
- Være neutral
- Fri for fejl

Fuldstændig information indeholder alle de nødvendige informationer for at regnskabsbrugere forstå fænomenerne i den finansielle rapportering i perioden for rapporteringen,\textsuperscript{172} kun begrænset af en kost-benefit betragtning, hvorved der menes, at omkostninger forbundet med frembringelsen af informationer skal kunne retfærdiggøres i forhold til nytteværdien heraf for regnskabsbrugeren.\textsuperscript{173} Neutral information er information fri for bias i udvælgelsen og presentationen.\textsuperscript{174} Det vil med andre ord betyde, at informationer i den finansielle rapportering ikke må være farvet med et bestemt mål for øje, som for eksempel en bevidst over- eller undervurdering.

Fri for fejl betyder, at der ikke må være fejl eller undladelser i beskrivelsen af fænomenerne, og at processen anvendt til at producere informationer er blevet udvalgt og anvendt uden fejl.\textsuperscript{175}

\textsuperscript{167} CF IASB 2010a, QC6
\textsuperscript{168} CF IASB 2010a, QC7-9
\textsuperscript{169} PwC 2014c, s. 51
\textsuperscript{170} CF IASB 2010a, QC12
\textsuperscript{171} CF IASB 2010a, QC12
\textsuperscript{172} CF IASB 2010a, QC13
\textsuperscript{173} CF IASB 2010a, QC35
\textsuperscript{174} CF IASB 2010a, QC14
\textsuperscript{175} CF IASB 2010a, QC15
Udover relevans og troværdi information er der yderligere fire kvalitative egenskaber, som skal forøge årsrapportens nytteværdi:176

- Sammenlignelighed
- Verificerbarhed
- Rettidighed
- Forståelighed

Regnskabsbrugerens nytteværdi forøges ved at regnskabsbrugeren kan sammenligne virksomhedens finansielle rapportering med andre virksomheders finansielle rapportering. Dette giver regnskabsbrugeren mulighed for at vælge en alternativ investering ud fra informationer omkring virksomhedernes fremtidige pengestrømme.177 Sammenlignelighed indebærer endvidere, at den finansielle rapporterings informationer skal være konsistente fra periode til periode.178

Verificerbarhed hjælper til at sikre, at informationerne er troværdigt repræsenteret.179 Regnskabsbrugeren skal kunne stole på, at informationerne i den finansielle rapportering er korrekte. Det betyder, at forskellige uafhængige parter med samme informationsniveau skal kunne nå frem til en vis konsensus om indholdet i den finansielle rapportering.180

For at information kan være relevant, skal den også være rettidig. Information vil være mindre nyttig for regnskabsbrugere, hvis de ikke modtager den rettidigt, da den dermed ikke ville kunne påvirke regnskabsbrugerens økonomiske beslutningstagen.181 Den tidsmæssige forskel mellem rapporteringens afslutningstidspunkt og offentliggørelse må derfor ikke være for stor.

Information er forståelig når den er klar og præcis. Informationens forståelighed afhænger dog til dels af modtageren. I henhold til begrebsrammen er det en forudsætning, at regnskabsbrugere har et rimeligt kendskab til forretningsmæssige og økonomiske forhold, samt at regnskabsbrugere er villige til at analyse oplysningerne omhyggeligt.182 Såfremt visse oplysninger for nogle regnskabsbrugere synes meget komplicerede må de ikke undlades i rapporteringen udelukkende på grund af kompleksiteten såfremt de vil have betydning for den økonomiske beslutningstagen.

For at informationer er nyttige for regnskabsbrugere skal de være både relevante og troværdigt repræsenteret. De to egenskaber er dog ikke altid forenelige, da den mest relevante information ikke nødvendigt er den mest troværdige. Relevante informationer er ikke nyttige for regnskabsbrugere, hvis de ikke er troværdige, og omvendt er troværdige informationer, ikke nyttige, hvis de ikke er relevante. Der bør derfor altid fortages en afvejning af disse i forhold til den finansielle rapportering, således at regnskabsbrugere får det bedst mulige beslutningsgrundlag.

176 CF IASB 2010a, QC19
177 CF IASB 2010a, QC20-25
178 PwC 2014c, s. 51
179 CF IASB 2010a, QC26
180 PwC 2014c, s. 51
181 CF IASB 2010a, QC29
182 CF IASB 2010a, QC30-32
5.3. Delkonklusion


For at kunne besvare sidste del af afhandlingens hovedspørgsmål; *hvilken betydning vil IFRS 15 få på informationsværdien af den finansielle rapportering*, er begrebsrammens kvalitative egenskaber gennemgået, da de vurderes væsentlige i forhold til vurderingen af om informationer er nyttige. Det kan ud fra denne gennemgang konkluderes, at den finansielle rapporterings informationsværdi vil påvirkes af, hvorvidt informationerne er relevante og troværdigt repræsenteret. Formålet med den finansielle rapportering er at give nyttig information til regnskabsbrugerne. Det efterfølgende kapitel vil derfor diskutere og vurdere, hvilken betydning IFRS 15 vil få på den finansielle rapporterings informationsværdi.
6. Diskussion og vurdering af informationsværdien

Det fremgår af kapitel 4, at IFRS 15 vil medføre en række ændringer i reglerne for indregning og måling af omsætning. Dette kapitel vil analysere på ændringernes betydning i forhold til den finansielle rapporterings informationsværdien. Relevante problemstillinger, der er blevet synliggjort igennem afhandlingen vil blive inddraget i diskussionen. Analysen tager udgangspunkt i begrebsrammens kvalitative egenskaber, da de er centrale i vurderingen af den finansielle rapporterings informationsværdi.

6.1. Relevans

Finansiel information er relevant, hvis den kan påvirke regnskabsbrugeres økonomiske beslutninger. Som skrevet indledningsvist er virksomhedens omsætning et vigtigt nøgletal i forhold til regnskabsbrugerens vurdering af en virksomheds fremtidige pengestømme, hvorfor den indregnede omsætning generelt vurderes at kunne påvirke regnskabsbrugerens økonomiske beslutninger. Indregning og måling af omsætning er primært afhængig af den metode, der er valgt til opgørelse af omsætningens størrelse og selve kriterierne for indregning af omsætning, samt opfyldelse heraf.

I henhold til definitionen i IAS 18, er omsætning et udtryk for stigning i økonomiske fordele. Det vurderes derfor yderst relevant for regnskabsbrugere at få nyttige informationer med hensyn til tidspunkt og størrelse for stigningen i virksomhedens økonomiske fordele, således at de er i stand til at vurdere tidspunkt og størrelse for den indregnede omsætning for en given periode, samt vurdere virksomhedens fremtidige indregning af omsætning.

Efter de nye regler i IFRS 15 skal virksomheden identificere en kontrakts separate performance obligations, allokere transaktionsprisen til disse ud fra stand-alone salgspriser og indregne omsætningen, når virksomheden opfylder sine performance obligations. Den indregnede omsætning er derfor et udtryk for, at virksomheden har leveret de lovede varer og tjenesteydelser til kunden, hvorfor denne information vurderes yderst relevant for regnskabsbrugere.

Tidspunktet for indregning af omsætningen er ændret i de nye regler, således at virksomheden skal indregne omsætningen, når virksomheden overfører kontrollen med aktivet til kunden. Der kan være individuelle forhold, der indikerer at kontrollen med aktivet er overført til kunden. Efter de nuværende regler er det væsentligste kriterium for indregning af omsætning, at risici og fordele forbundet med ejendomsretten til aktivet er overgået til kunden. Dette kriterium er blot en indikator på, at kontrollen er overført efter de nye regler, og er derfor ikke længere en afgørende faktor. IFRS 15 opstiller yderligere kriterier, der skal hjælpe virksomheden til vurderingen af om kontrollen er overgået til kunden, samt kriterier til fastsættelse af, om dens performance obligations enten bliver opfyldt over tid eller på et bestemt tidspunkt. Kontrollbegrebet er derfor ændret, men indregningstidspunktet vurderes dog i praksis at være det samme efter de nuværende regler som de nye regler, jf. afsnit 4.2.5. I og med, at indregningstidspunktet som udgangspunkt ikke ændres, vurderes den finansielle rapporterings informationsværdi ikke at ville blive påvirket væsentligt heraf.
Efter de nuværende regler måles omsætningen til dagsværdien af det modtagne eller tilgodehavende vederlag under hensyntagen til forhandlerrabatter og mængderabatter, og omsætning, herunder variable vederlag indregnes kun når beløbene kan måles pålideligt. Efter IFRS 15 måles og indregnes omsætning til det beløb, som virksomheden forventer at modtage ved opfyldelse af dens performance obligations. Det betyder, at variable vederlag fremadrettet skal estimeres og indregnes i transaktionsprisen.

Tidspunktet for indregning af variable vederlag vurderes derfor at ændre sig ved anvendelsen af IFRS 15, da indregningen ikke længere kræver pålidelig måling, men blot kræver et estimat af beløbet, og stor sandsynlighed for at en ændring i det variable vederlag ikke ænder væsentligt på den allerede indregnede omsætning. Indregningen af variable vederlag vurderes at være relevant informationen, da der allerede skal tages højde herfor ved kontrakts indgåelse og den indregnede omsætning derfor vil afspæjle den omsætning, som virksomheden rent faktisk forventer at modtage. Estimeringen af variable vederlag vil dog indeholde et vist skøn, hvilket påvirker informationens troværdighed. Der skal derfor findes en balance mellem de to kvalitative begreber, så den indregnede omsætning både vil være relevant og troværdig repræsenteret, da informationen mister sin relevans, hvis den ikke er troværdig. Der henvises til nedenstående afsnit 6.2 for yderligere kommentering heraf.

6.2. Troværdig information

For at den finansielle information er troværdig repræsenteret skal den være fuldstændig, neutral og fri for fejl. Det vurderes derfor centralt at diskutere om størrelsen af den indregnede omsætning har disse karakteristika. Yderligere vurderes det relevant at diskutere, hvorvidt det er troværdigt, at virksomheden har erhvervet retten til de fremtidige økonomiske fordele ved en given transaktion og om den indregnede omsætning dermed er troværdig repræsenteret.

En af de identificerede problemstillinger, jf. afsnit 4.3 er fortolkningsproblemer ved definitionen på omsætning efter IAS 18. Disse fortolkningsproblemer er ikke løst ved indførelsen af IFRS 15. Det vurderes derfor ikke at påvirke den troværdige information, hvorfor det ikke vil have en effekt på informationsværdien i den finansielle rapportering.

En anden problemstilling er inkonsistensen mellem begrebsrammen og IAS 18. Omsætningen i IFRS 15 anvender en balanceorienteret tilgang i modsætning til IAS 18, hvilket således er i overensstemmelse med begrebsrammen. Det vurderes på denne baggrund at have en positiv effekt på den troværdige information, at der ikke er definitionsforskelle mellem de to, hvilket vil medføre en forøgelse af den finansielle rapporterings informationsværdi.

IFRS 15 indeholder klare retningslinjer for, hvornår en virksomhed skal indregne omsætning. Det vurderes, at dels kravet omkring identifikation af separate performance obligations og dels indregning af omsætning ved opfyldelse heraf viser, at der stilles større krav til, at informationen skal være troværdig repræsenteret. Tidligere afspæjlede den indregnede omsætning ikke nødvendigvis mønstret i overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunden, da virksomheden ofte betragtede en transaktion med både varer og tjenesteydelser som en samlet transaktion, hvilket resulterede i, at virksomheden indregrede al
omsetningen til trods for, at virksomheden havde nogle efterfølgende kontraktlige forpligtelser. De nye regler vurderes derfor at øge informationernes troværdighed og dermed den finansielle rapporterings informationsværdi.

Estimering af variable vederlag i forbindelse med fastlæggelse af transaktionsprisen betyder, at ledelsen skal fortage et vist skøn, og med skøn følger der ofte en vis usikkerhed. For stor usikkerhed omkring det indregnedte beløb mindsker beløbets troværdighed og hvis beløbet ikke er troværdig repræsenteret vil det heller ikke være relevant for regnskabsbrugere. IFRS 15 har derfor indført målemetoder til brug for estimering af variable vederlag, hvilket er med til at sikre en vis stringens med processen af skønnet. Dette vurderes at øge informationernes troværdighed, men hvis der fortsat er for stor usikkerhed omkring de variable vederlag, vil den indregnedte omsætning fortsat ikke være troværdigt repræsenteret. IFRS 15 indeholder derfor en indskrænkning til indregningen af variable vederlag, som lyder at variable vederlag kun skal indregnes, når der er stor sandsynlighed for, at en efterfølgende ændring i estimatet ikke vil reducere den allerede indregnedte omsætning væsentligt. Indskrænkningen vurderes at være hensigtsmæssig, da den sikrer, at variable vederlag med for stor usikkerhed ikke indregnes, hvilket medvirker til at indregnede variable vederlag bliver troværdigt repræsenteret.

Ud fra ovenstående vurderes det, at man er gået væk fra det tidligere forsigtighedsprincip, hvor omsætningen kun blev indregnet, hvis den kunne måles pålideligt til nu have større fokus på informationernes relevans. Ved at fokus er flyttet er man gået på kompromis med informationernes troværdighed, men IASB har dog indført forskellige tiltag, der øger informationens troværdighed, men alt andet lige vil informationen altid være mere troværdig, når virksomheden er 100% sikker på beløbets størrelse.

Den nye 5-trins model og den øgede vejledning i IFRS 15 vurderes dog overordnet at øge informationers troværdighed, da der nu er en mere struktureret metode til, hvor meget af omsætningen, der skal indregnes og mere vejledning omkring, hvornår den skal indregnes.

6.3. **Sammenlignelighed, verificerbarhed, rettidighed, forståelighed**

Ud over relevans og troværdig repræsentation vil opfylelse af sammenlignelighed, verificerbarhed, rettidighed og forståelighed også øge den finansielle rapporterings informationsværdi.

**Sammenlignelighed**

Det er vigtigt, at transaktioner, som økonomisk set er ens, indregnes på samme måde i virksomhedens regnskab, således at det er muligt for regnskabsbrugere både at sammenligne virksomhedens indregnede omsætning fra periode til periode, og muligt at sammenligne den indregnede omsætning to virksomheder imellem.

IFRS 15 vurderes at øge den finansielle rapporterings sammenlignelighed, da den inkonsistens, der er i den nuværende regulering mellem IAS 18 og IAS 11 fjernes, ved at der fremadrettet kun bliver en standard, der regulerer indregning og måling af omsætning. Det vurderes derfor at standarden og den nye 5-trins model vil bringe mere disciplin til indtjeningsprocessen og resultere i en mere konsistent indregning og måling af omsætning. IFRS 15 indeholder også mere vejledning end den nuværende regulering, hvilket ligeledes vurderes at føre til en mere konsistent og sammenlignelig rapportering.

IFRS 15 kræver, at variable vederlag estimeres og indregnes og har indført målemetoder hertil for at sikre en vis stringens i processen ved fastsættelse af skønnet. Dette vurderes hensigtsmæssigt, da det forbedrer sammenligneligheden, at virksomhederne anvender samme metoder til at opgøre variable vederlag.

Overordnet vurderes det, at en samlet standard for indregning og måling af omsætning førger sammenligneligheden på tværs af virksomheder og brancher. IFRS 15 vurderes på baggrund heraf at øge den finansielle rapporterings informationsværdi.

**Verificerbarhed**

De nye regler vurderes overordnet at øge verificerbarheden af den indregnede omsætning, da de nye regler, som nævnt ovenfor, fjerner den inkonsistens der er i den nuværende regulering og samtidig indeholder mere vejledning. Sandsynligheden for at to regnskabsbrugere opnår samme forståelse om indholdet i den finansielle rapportering vurderes forhøjet ved at have en samlet standard.

**Rettidighed**

For at information kan være relevante skal den også være rettidig. Det vurderes ikke at rettidighed og nytteværdien heraf for regnskabsbrugere vil blive påvirket ved indførelsen af IFRS 15, da tidspunktet for offentliggørelse af informationerne og dermed tilgængeligheden for regnskabsbrugere vil være uændret.

**Forståelighed**

Efter de nuværende regler reguleres omsætning i både IAS 18 og 11 og afgørende imellem, hvornår den ene og den anden standard skal anvendes kræver et særlig godt kendskab til standarderne. Det vurderes derfor, som en klar forbedring af forståeligheden, at området fremadrettet vil blive reguleret i en samlet standard og vil blive reguleret ved at gennemløbe en struktureret 5-trins model. En konsekvens af
en samlet standard er ligeledes, at den inkonsistens der er imellem IAS 18 og IAS 11 er blevet fjernet, hvilket ligeledes vurderes at øge forståeligheden af informationerne. IFRS 15 kan dog virke mere kompleks end de to tidligere standarder, men da der generelt er flere vejledninger på området vurderes informationsværdien ikke at blive påvirket negativt på denne baggrund. IFRS 15 vurderes derfor generelt at forøge den finansielle rapporterings informationsværdi.

6.4. Delkonklusion

Der er i dette kapitel foretaget en diskussion og vurdering af, hvilken betydning ændringerne i IFRS 15 vil på den finansielle rapporterings informationsværdi. Overordnet vurderes det, at IFRS 15 vil forøge informationsværdien af den finansielle rapportering, dels ved indførelsen af den strukturerede nye 5-trins model og dels grundet den tilhørende vejledning til standarden.

Set ud fra begrebsrammens to fundamentale kvalitative egenskaber; relevans og troværdig repræsentation vurderes IFRS 15 at øge den finansielle rapporterings informationsværdi. Tidspunktet for indregning af omsætning er ændret fra at være ved overførslen af risici og fordele til at være ved overførsel af kontrollen med aktivet. Selvom kontrolbegrebet er ændret vurderes det, at tidspunktet for indregning i praksis vil være stort set uændret, hvorfor denne ændring ikke vil få den store betydning for informationsværdien.


Fokus vurderes umiddelbart at være er flyttet fra, at man tidligere vægtede den troværdige information i den finansielle rapportering højst til at man nu vægter relevansen af informationerne højst. Til afdækning af den neddroste troværdighed, for eksempel ved skønsmæssig fastsættelse af variable vederlag, er der dog indført målemetoder og ekstra vejledning på området. Forholdet går i rød tråd med at begrebsrammen tidligere har indeholdt et forsigtighedsprincipp, der er afskaffet til fordel for relevansen og det retvisende billede. Der vurderes derfor fortsat at være en balance mellem relevans og troværdig repræsentation.

58
Set ud fra begrebsrammen resterende kvalitative egenskaber; sammenlignelighed, verificerbarhed, rettighed og forståelighed vurderes IFRS 15 udelukkende i mindre grad at øge den finansielle rapporterings informationsværdi.

Det vurderes ud fra gennemgangen af begrebsrammens kvalitative egenskaber i kapitel 6 og diskussionen og vurderingen af de nye reglers betydning for den finansielle rapporterings informationsværdi i dette kapitel, at undersøgelsespågørenes spørgsmål 4; *Hvilken sammenhæng er der mellem begrebsrammens målsætning og IFRS 15?* er blevet besvaret.
7. Konklusion

Omsætning er for de fleste virksomheder grundlaget for deres indtjenings- og eksistensgrundlag, og er derfor ét af de vigtigste elementer i den finansielle rapportering i forbindelse med regnskabsbrugeres økonomiske beslutningstagen, når de skal vurdere en virksomheds finansielle stilling og fremtidige pengestømmme. Generelt er emnet, den regnskabsmæssige behandling af omsætning, et område der i praksis har været behandlet på mange forskellige måder på grund af, dels forskellige indtægtsstandarder fra henholdsvis IASB og FASB og dels på grund af manglende vejledning i de nuværende standarder. De tidligere standarder har generelt trængt til en opdatering, da de ikke har fulgt med tiden og da de har indeholdt en del uoverensstemmelser og svagheder. IASB og FASB har derfor i fællesskab udarbejdet en ny standard til indregning og måling af omsætning, IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers". Formålet med den nye standard er at fjerne uoverensstemmelser og svagheder i de nuværende regler, give en mere robust ramme til behandlingen af problemstillinger i forbindelse med indregning og måling af omsætning og forbedre sammenligneligheden af praksis for indregning af omsætning på tværs af virksomheder og industrer. Afhandlingen har derfor haft som overordnet formål at analyse og vurdere reglerne for indregning og måling af omsætning efter IFRS 15. Afhandlingens hovedspørgsmål lyder således:

Hvilke regnskabsmæssige konsekvenser vil IFRS 15 medføre, og hvilken betydning vil IFRS 15 få på informationsværdien af den finansielle rapportering?

Omsætning er på nuværende tidspunkt reguleret i to standarder; IAS 18 og IAS 11. IAS 18 regulerer som hovedregel al omsætning, mens IAS11 regulerer entreprisekontrakter. IAS 18 anvender faktureringsmetoden ved indregning, mens IAS 11 anvender produktionsmetoden. Efter den nuværende regulering er der forskellige indregningskriterier alt afhængig af, hvilken omsætningstype der er tale om (varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter). Der er efter de nuværende regler to principielle kriterier, der begge skal være opfyldt for indregning; den kritiske begivenhed skal være indtruffet og omsætning skal kunne måles pålideligt.

Den nuværende regulering vurderes at følge en fast fremgangsmåde, der kan opdeles i følgende 3 trin:

- Trin 1: Identifikation af transaktionen
- Trin 2: Allokering af vederlaget
- Trin 3: Indregning af omsætning

IFRS 15 bygger på et kontraktbaseret indregningsprincip, hvor fokus er på indregning og måling af aktivet eller forpligtelsen i en kontrakt. Det kontraktbaserede indregningsprincip opfyldes ved at følge en struktureret indregningsmodel med følgende fem trin:

- Trin 1: Identifikation af kontrakten
- Trin 2: Identifikation af separate performance obligations
- Trin 3: Fastlæggelse af transaktionsprisen
• Trin 4: Allokering af transaktionsprisen
• Trin 5: indregning af omsætning

Hovedprincippet i den nye indregningsmodel er, at virksomheden skal indregne omsætning, således at den indregnede omsætning afspejler virksomhedens overførsel af de lovede varer eller tjenesteydelser til kunden med et beløb, der svarer til det, som virksomheden forventer at modtage for disse varer eller tjenesteydelser.

Det vurderes, at opdateringen af reglerne omkring indregning og måling af omsætning, hovedsageligt består i indførsel af den nye 5-trins model, hvor virksomheden skal identificere dens separate performance obligations, samt ændringen i indregningstidspunktet, som tidligere var ved overførsel af risici og fordele til nu at være ved opfyldelse af virksomhedes performance obligations, som er når kunden har opnået kontrollen med aktivet.

Der er identificeret en række problemstillinger ved de nuværende regler, hvor IFRS 15 vurderes at have løst hovedparten heraf, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nr.</th>
<th>Problemstillinger IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Fortolkningssproblemer ved definitionen på omsætning i IAS 18</td>
<td>Ikke løst</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Inkonsistens mellem begrebsrammen og IAS 18 (aktiv og passiv definitioner)</td>
<td>Løst</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Generelt manglende vejledning på omsætningsområdet især indenfor specifikke områder, som kontrakter med multiple elementer og ved komplekse transaktioner</td>
<td>Løst</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Manglende vejledning til vurderingen af, om omsætningen stammer fra varer eller tjenesteydelser, herunder om aftalen er omfattet af IAS 18 eller IAS 11</td>
<td>Løst</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Inkonsistens mellem IAS 18 og IAS 11, samt indenfor IAS 18 (varer vs. tjenesteydelser), pga. forskellige indregningskriterier</td>
<td>Løst</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: Egen tilvirkning

En af de problemstillinger, der umiddelbart ikke er løst, er fortolkningssproblemerne ved definitionen på omsætning. Definitionen er dog ændret i IFRS 15, således at den nu er identisk med begrebsrammens definition, men den giver fortsat anledning til en række fortolkningssproblemer. IASB er i gang med en opdatering af begrebsrammen, og har derfor bevidst valgt at fastholde definitionen i IFRS 15, men vil i forbindelse med den igangværende opdatering overveje, om definitionen skal ændres.

Det vurderes, at det kontraktbaserede indregningsprincip vil bringe mere disciplin til indføringsprocessen, og at den strukturerede nye 5-trins model vil give regnskabsaflæggere en robust ramme for indregning og måling af omsætning. Der er generelt også kommet meget mere vejledning på omsætningsområdet og hovedparten af de tidligere svagheder og problemstillinger er hermed blevet løst, hvilket ligeledes vil give en mere ensartet regnskabsmæssig behandling af omsætning, som vil medføre større sammenlignelighed på tværs af virksomheder og industrier.

En samlet standard kan dog ses både som en forbedring og en udfordring. Det skyldes, at både simple salgstransaktioner, for eksempel varesalg i en detailbutik, samt store og komplicerede transaktioner, for

Indførelsen af IFRS 15 kræver, at den enkelte virksomhed overvejer, hvilken betydning standarden vil få for netop den. Overordnet kræver den nye standard, at virksomhederne overvejer, hvilke registreringssystemer de skal have implementeret for at kunne håndtere den nye standard. Dette er også grunden til, at standarden først træder i kraft i 2017, således at virksomhederne har tid til at forberede sig på den nye standard. Når virksomhederne har fået implementeret tilstrækkelige registreringssystemer, vurderes den fremadrettede anvendelse af IFRS 15 ikke at give anledning til de store problemer, selvfølgelig med det i mente, at alt nyt er svært.

På baggrund af ovenstående vurderes det, at IFRS 15 formår at holde fokus på de krav, der blev opstillet til standarden forinden udarbejdelsen heraf.

Formålet med den finansielle rapportering er at give nyttig information til regnskabsbrugere, så de bliver i stand til at kunne træffe økonomiske beslutninger. Det er derfor vigtigt, at fokus ikke alene er på at skabe en ny fælles standard, men at der også er fokus på, om den nye standard og den nye indregningsmodel giver nyttig information til regnskabsbrugere.

IFRS 15 vurderes overordnet at forbedre regnskabsreguleringen på området, hvorfor det overordnet vurderes, at den finansielle rapporterings informationsværdi også er forbedret. Det nye indregningsprincips vil forøge informationernes relevans, da omsætningen fremadrettet indregnes, når virksomheden har opfyldt sine performance obligations og indregnes med det beløb, som virksomheden forventer at modtage ved opfyldelse heraf. Dette princips er dog på bekostning af den troværdige repræsentation, da det indeholder et større skøn tidligere. Til afdækning af den neddroslede troværdighed er der dog indført målemetoder ved opgørelsen af skøn, samt ekstra vejledning, hvilket vurderes at medføre en tilstrækkelig troværdig repræsentation. Det vurderes på baggrund heraf, at fokus er flyttet fra tidligere at vægte troværdig repræsentation højest, til nu at vægte relevansen højest, hvilket er i tråd med, at det tidligere forsigtighedsprincip i begrebsrammen er afskaffet til fordel for øget relevans.

Ændringen i kravet for indregning af omsætning (risici og fordele vs. kontrol) vurderes ikke i væsentligt omfang at ændre på tidspunktet for indregning af virksomhedens omsætning. Derfor vil forbedringen udelukkende være i form af nytteværdien af den information, som den finansielle rapportering indeholder. IFRS 15 sikrer en mere struktureret behandling af omsætning, hvilket vil gøre den regnskabsmæssige behandling mere ensartet, hvorved sammenligneligheden af praksis for indregning og måling vil blive forbedret og derved vil den finansielle rapporterings informationsværdi også blive
forbedret. En mere ensartet regulering af omsætning vil også øge verificerbarheden og dermed også forbedre forståeligheden af den indregnede omsætning.

IFRS 15 vurderes på baggrund af ovenstående at forbedre den finansielle rapporterings informationsværdi. Forbedringen er dog ikke signifikant, da det vurderes, at den nye standard i det store hele balancerer de to fundamentale kvalitative egenskaber; relevans og troværdig repræsentation ud fra samme vægtning som tidligere.

8. Perspektivering

De internationale regnskabsstandarder anvendes som fortolkningsbidrag til ÅRL, hvorfor IAS 18 og IAS 11 allerede i dag anvendes til fortolkning af ÅRL’s regler omkring omsætning og entreprisekontrakter. Det er derfor interessant at perspektivere de nye regler i IFRS 15 til de gældende regler i ÅRL, for at forstå om ændringerne vil få stor betydning for virksomheder, der aflægger regnskab efter ÅRL.

ÅRL definerer indtægter som stigninger i økonomiske fordele i regnskabsperioden i form af tilgang eller værdistigning af aktiver eller fald i forpligtelser, som medfører stigninger i egenkapitalen. Definitionen er balanceorienteret og har dermed den samme balanceorienteret tilgang som IFRS 15.

Nettoomsætning er i ÅRL defineret som salgsværdien af produkter og tjenesteydelser m.v., der henhører under selskabets ordinære aktiviteter med fradrag af prisnedslag, merværdiafgift og anden skat, der er direkte forbundet med salgsbeløbet.

Efter ÅRL skal alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Formuleringen ”indtjenes” indebærer, at indregningskriterierne i IAS 18 alle skal være opfyldt, før indtægten kan indregnes.\(^{183}\)


ÅRL anvender de internationale regnskabsstandarder som fortolkningsbidrag, herunder IAS 18 da denne har været mere specifik end ÅRL. I forbindelse med overgangen fra IAS 18 til IFRS 15 vil der således opstå en forskel mellem reguleringen ifølge ÅRL og IFRS 15. Vedtagelsen af IFRS 15 vil således i første omgang ikke få en effekt for virksomheder, der aflægger efter ÅRL, men da holdningen i Danmark generelt er, at den danske regulering skal ligge tæt op af de internationale regnskabsstandarder kan det med stor sandsynlighed forventes, at man dels ser fortolkningsbidragene gå over til IFRS 15 eller en decideret tilretning af loven ved næste modernisering af ÅRL.

Det vil i fremtiden være spændende at følge udviklingen i ÅRL omkring indregning og måling af omsætning, og ligeledes vil det være interessant at følge forskellene i den regnskabsmæssige behandling mellem ÅRL og IFRS 15.

\(^{183}\) PwC 2014c side 294
9. Litteraturliste

Regnskabsregulering:

- Begrebsrammen: "Begrebsramme for udarbejdelse og præsentation af årsregnskaber” IASB, juli 1989
- IAS 11: “IAS 11 Entreprisekontrakter”
- IAS 18: “IAS 18 Omsætning”
- IFRIC 15: "Aftaler om opførelse af fast ejendom”
- IFRS 15: "IFRS 15 - Revenue from contracts with customers”

Exposure Drafts, Discussion Papers og IASB-udgivelser vedrørende IFRS 15 med videre

- IFRS 15, BC “Basis for Conclusions on IFRS 15 Revenue from contracts with customers”, IASB, May 2014
- ED 2011: “Exposure Draft ED/2011/6, Revenue from Contracts with Customers” IASB, November 2011
- ED 2010: “Exposure Draft ED/2010/6, Revenue from Contracts with Customers” IASB, June 2010

Publikationer/notater:

- Deloitte 2014a: "IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers”, Deloitte, d. 16. juni 2014
- KPMG 2014: "First Impressions: Revenue from contracts with customers”, KPMG, June 2014
• PwC 2014a: ”Indregning af omsetning – hvordan ændrer den nye IFRS-standard den nuværende omsetningsmodel?”, PwC, juni 2014
• PwC 2014b: ”Revenue from contracts with customers, The standard is final – A comprehensive look at the new revenue model, Technology industry supplement”, PwC, 31 July 2014

Artikler:
• FSR 2014a: ”Ny standard om indtægter – Hvilke ændringer medfører den nye standard?”, artikel fra FSR d. 2/7 2014
• FSR 2014b: ”IASB og FASB udsteder standard om indregning af indtægter”, artikel fra FSR d. 11/6 2014
• FSR 2013: ”IASB udsender diskussionsoplæg om ny begrebsramme for årsregnskaber”, artikel fra FSR d. 9/8 2013
• FSR 2010: ”Første del af nyt Framework er udsendt”, artikel fra FSR d. 3/11 2010
• INSPI 2011: ”Omsetning”, INSPI, nr. 1 2011, af Manager Lea Andersen og Senior Manager Hans Peter Lindegård Buhrkal, begge KPMG
• Nobes 2012: ”On the Definitions of Income and Revenue in IFRS”, artikel af Christopher Nobes, d. 4. April 2012

Litteratur:
• Den skinbarlige virkelighed: ”Den skinbarlige virkelighed – vidensproduktion inden for samfundsvidenskaberne”, 4. udgave, Forlaget Samfundslitteratur, 2009, af Ib Andersen
• Elling 2012: ”Finansiel rapportering – teori og regulering”, 3. udgave, Gjellerup / Gads Forlag, af Jens O. Elling
• PwC 2014c: ”Regnskabshåndbogen 2014”
• Årsrapporten efter IFRS 2008: ”ÅRSRAPPORT efter internationale regnskabsstandarder – fra dansk praksis til IFRS”, 3. udgave, Forlaget Thomsen, 2008, af Jan Fedders og Henrik Steffensen

Hjemmesider:
• www.fsr.dk
• www.iasplus.com
• www.ifrs.org
### Bilag 1 – Anvendte forkortelser

<table>
<thead>
<tr>
<th>Forkortelse</th>
<th>Beskrivelse</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>IASB</td>
<td>International Accounting Standard Board</td>
</tr>
<tr>
<td>FASB</td>
<td>US Financial Accounting Standard Board</td>
</tr>
<tr>
<td>IFRS</td>
<td>International Financial Reporting Standards (IASB’s regelsæt)</td>
</tr>
<tr>
<td>US GAAP</td>
<td>US General Applied Accounting Principles (FASB’s regelsæt)</td>
</tr>
<tr>
<td>ÅRL</td>
<td>Årsregnskabsloven</td>
</tr>
<tr>
<td>FSR</td>
<td>Danske revisorer. FSR er en brancheorganisation for godkendte revisorer i Danmark. Foreningen varetager revisorernes interesser fagligt og politisk</td>
</tr>
<tr>
<td>Begrebsrammen</td>
<td>IASB har i tilknytning til de internationale regnskabsstandarder udarbejdet en begrebsramme. Begrebsrammen er ikke en egentlig standard, men skal blandt andet være til hjælp for IASB ved udviklingen af de internationale standarder</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Bilag 2 – Afhandlingens opbygning

Kapitel 1: Indledning og problemstilling

Del I
Redegørelse

Kapitel 2: Den nuværende regnskabsregulering
Kapitel 3: Ny standard for indregning og måling af omsætning – IFRS 15

Del II
Analyse

Kapitel 4: Konsekvensanalyse

Del III
Diskussion og vurdering

Kapitel 5: Redegørelse for IASB’s begrebsramme
Kapitel 6: Diskussion og vurdering af informationsværdien

Kapitel 7: Konklusion

Kapitel 8: Perspektivering

Kilde: Egen tilvirkning
Bilag 3 – Eksempel på allokering af vederlag efter henholdsvis residualmetoden og dagsværdimetoden

Der er indgået en kontrakt, som omfatter levering af en maskine og en dertil hørende serviceaftale på 2 år. De to delelementer udgør to separate transaktioner. Dagsværdien af maskinen er opgjort til DKK 800 og dagsværdien af serviceaftalen er opgjort til DKK 200. Den samlede dagsværdi er derved DKK 1.000. Vederlaget er aftalt til DKK 850. Maskinen leveres til kunden umiddelbart efter aftalen er indgået og serviceeftersyn med videre, som er omfattet af serviceaftalen leveres i løbet af de efterfølgende 2 år.

### Allokering af vederlaget efter residualmetoden

<table>
<thead>
<tr>
<th>Serviceydelse</th>
<th>Dagsværdien af den ikke leverede ydelse</th>
<th>DKK 200</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Maskine</td>
<td>Aftalt vederlag, fratrukket dagsværdien af den ikke leverede ydelse (DKK 850 - DKK 200)</td>
<td>DKK 650</td>
</tr>
<tr>
<td>Vederlag i alt</td>
<td></td>
<td>DKK 850</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Allokering af vederlaget efter den relative dagsværdimetode

<table>
<thead>
<tr>
<th>Serviceydelse</th>
<th>Aftalt vederlag * dagsværdien af serviceydelsen / den samlede dagsværdi (DKK 850 * DKK 200 / DKK 1.000)</th>
<th>DKK 170</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Maskine</td>
<td>Aftalt vederlag * dagsværdien af maskinen / den samlede dagsværdi (DKK 850 * DKK 800 / DKK 1.000)</td>
<td>DKK 680</td>
</tr>
<tr>
<td>Vederlag i alt</td>
<td></td>
<td>DKK 850</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Kilde: Eksemplet er med inspiration fra eksempel 1 i INSPI 2011*

Det ses af eksemplet, at vederlaget allokeret til serviceydelsen er lavere ved den relative dagsværdimetode end ved residualmetoden. Det betyder, at der ved sammenligning at to virksomheder kan være forskel på den indregnedte omsætning, hvis de har anvendt forskellige målemetoder.
Bilag 4 – 5-trins model - identificerede udfordringer for brancher

<table>
<thead>
<tr>
<th>Brancher</th>
<th>Trin 1</th>
<th>Trin 2</th>
<th>Trin 3</th>
<th>Trin 4</th>
<th>Trin 5</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Produktionsvirksomheder</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bygge- og anlægsvirksomhed</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
</tr>
<tr>
<td>Licensgivere</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
</tr>
<tr>
<td>Software</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
</tr>
<tr>
<td>Telekommunikation</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
</tr>
<tr>
<td>Servicevirksomheder</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
<td>✔</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitalforvaltere</td>
<td>✔</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kilde: KPMG 2014b, slide 34
Bilag 5 – Oversigt over konsekvenser mellem IAS 18 / IAS 11 og IFRS 15

<table>
<thead>
<tr>
<th>Trin 1</th>
<th>Identifikation af kontrakten med kunden</th>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
<th>Konsekvenser</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Anvendelsesområde og definitioner</strong></td>
<td><strong>Anvendelsesområde: Salg af varer, levering af tjenesteydelser, samt entreprisekontrakter</strong></td>
<td><strong>Anvendelsesområde: Alle kontrakter med kunder</strong></td>
<td><strong>Definition indtægter: Stigninger i økonomiske fordele i form af ændringer i aktiver eller forpligtelser, som medfører vækst i egenkapitalen</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Trin 2</th>
<th>Identifikation af separate performance obligations</th>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
<th>Konsekvenser</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Definer kun begrebet entreprisekontrakt</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>Konsistens mellem IFRS 15 og begrebsrammen</strong></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Kun krav om sammenlægning og opsplitsning af en transaktion/kontrakt</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>Indregningen vil efter IFRS 15 afspejle virksomhedens opfyldelse af dens performance obligations, hvilket ikke nødvendigvis er tilfældet efter de nuværende regler</strong></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Krav til behandling af kontraktaændringer</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>Kun forskel i tidspunktet for hvornår der sker opsplitsning</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Trin 3</th>
<th>Fastlæggelse af transaktionsprisen</th>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
<th>Konsekvenser</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Variable vederlag indregnes kun når de kan måles pålideligt</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>Øget krav til registreringssystemer pga. stort arbejde i at identificere alle virksomheds separate performance obligations</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Trin 4</th>
<th>Allokering af transaktionsprisen</th>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
<th>Konsekvenser</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Ingen fast metoder til allokering af transaktionsprisen</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>Øget konsistens, samt mindre skøn ved allokering af transaktionsprisen</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Trin 5</th>
<th>Indregning af omsætning</th>
<th>IAS 18 og IAS 11</th>
<th>IFRS 15</th>
<th>Konsekvenser</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td><strong>Indregningskriterium: Forskellige indregningskriterier afhængig af omsætningstype (varer, tjenesteydelser, entreprisekontrakter)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>i praksis vil der kun være en lille forskel, hvis nogen, på tidspunktet for indregning mellem de to regler.</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Kilde:** Egen tilvirkning