

REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (ESB) nr. 1255/2012

2013/EES/56/60

frá 11. desember 2012

um breytingu á reglugerð (EB) nr. 1126/2008 um innleiðingu tiltekinna alþjóðlegra reikningsskilastaðla í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1606/2002 að því er varðar alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IAS-staðal) 12, alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS-staðla) 1 og 13, og 20. túlkun alþjóðlegra túlkunarnefndarinnar um reikningsskil (IFRIC-túlkun 20) (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS
HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1606/2002 frá 19. júlí 2002 um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla ⁽¹⁾, einkum 1. mgr. 3. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Með reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 1126/2008 ⁽²⁾ voru samþykktir tilteknir alþjóðlegir staðlar og túlkanir sem voru fyrir hendi 15. október 2008.
- 2) Alþjóðareikningsskilaráðið (IASB) birti 20. desember 2012 breytingar við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn („IFRS“) 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðlana – *alvarleg óðaverðbólga og afnám ákveðinna dagsetninga á innleiðingu* (hér á eftir „breytingarnar á IFRS staðli 1“) og alþjóðlegum reikningsskilastaðli („IAS-staðli“) 12, tekjuskattar – *frestaður skattur: endurheimt undirbyggjandi eigna* (hér á eftir „breytingarnar á IAS-staðli 12“). Markmiðið með breytingum á IFRS-staðli 1 er að innleiða nýja undanþágu við gildissvið hans – þ.e. að einingar sem hafa fallið undir alvarlega óðaverðbólgu fái nú heimild til að nota gangvirði sem kostnaðarverð fyrir eignir og skuldir þeirra í upphafsefnahagsreikningi samkvæmt IFRS-stöðlum. Þessar breytingar koma einnig í staðinn fyrir tilvísanir í fastsettar dagsetningar í IFRS-staðli 1, með tilvísunum í aðlögunardagsetninguna. Í IAS-staðli 12 er reikningshaldslegri meðferð á tekjusköttum lýst. Markmið breytinganna á IAS-staðli 12 er að innleiða undanþágu við matsaðferðina í IAS-staðli 12 í formi hrekjanlegra forsendna sem gefa sér að bókfært verð á fjárfestingareign, sem er metin á gangvirði, yrði endurheimt við sölu og að eining þyrfti ekki að nota til þess skatthlutfallið sem gildir um söluna á undirbyggjandi eign.
- 3) Alþjóðareikningsskilaráðið gaf 12. maí 2011 út IFRS-staðal 13, *gangvirðismat*, (hér á eftir „IFRS-staðall 13“).

(*) Þessi EB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 360, 29.12.2012, bls. 78. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegru EES-nefndarinnar nr. 152/2013 frá 15. júlí 2013 um breytingu á XXII. viðauka (Félagaréttur) við EES-samninginn, biður birtingar.

⁽¹⁾ Stjtið. EB L 243, 11.9.2002, bls. 1.

⁽²⁾ Stjtið. ESB L 320, 29.11.2008, bls. 1.

Í IFRS-staðli 13 er settur fram sameiginlegur IFRS-rammi fyrir mat á gangvirði og veitir hann ítarlegar leiðbeiningar um hvernig meta skuli gangvirði bæði á fjárhagslegum eignum og skuldum, og þeim sem eru ekki fjárhagslegar. IFRS-staðall 13 gildir þegar annar IFRS-staðall krefst eða heimilar gangvirðismat eða birtingu upplýsinga um gangvirðismat.

- 4) Hinn 19. október 2011 gaf alþjóðleg túlkunarnefnd um reikningsskil („IFRIC“), *kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu* („IFRIC-túlkun 20“). Markmið IFRIC-túlkunar 20 er að veita leiðbeiningar um eignfærslu kostnaðar við hreinsun úrgangsefna við framleiðslu og við upphaflegt og síðari mat á eign sem verður til við framleiðslu í því skyni að draga úr fjölbreytni aðferða við hvernig einingar gera grein fyrir hreinsunarkostnaði sem stofnað er til á framleiðslustigi í yfirborðsnámu.
- 5) Reglugerð þessi styður breytingarnar á IAS-staðli 12, IFRS-stöðlum 1 og 13, IFRIC-túlkun 20 og afleiddum breytingum á öðrum stöðlum og túlkunum. Staðlar þessir, breytingar á gildandi stöðlum eða túlkunum, innihalda einhverjar tilvísanir í IFRS-staðal 9, sem er ekki hægt að beita nú þegar, þar sem Sambandið hefur enn ekki samþykkt IFRS-staðal 9. Því ber að lesa sérhverja tilvísun í IFRS-staðal 9, eins og mælt er fyrir um í viðaukanum við þessa reglugerð, sem tilvísun í IAS-staðal 39, *fjármálagerninga: færslu og mat*. Auk þess er heldur ekki hægt að beita síðari breytingum á IFRS-staðli 9 sem leiða af viðaukanum við þessa reglugerð.
- 6) Með samráði við sérfræðingahóp (TEG) Evrópsku ráðgjafarnefndarinnar um reikningsskil (EFRAG) er staðfest að breytingarnar á IAS-staðli 12 og IFRS-stöðlum 1, 13 og 20 uppfylli tæknileg skilyrði fyrir innleiðingu sem eru sett fram í 2. mgr. 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002.
- 7) Því ber að breyta reglugerð (EB) nr. 1126/2008 til samræmis við það.
- 8) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit stýrjnefndarinnar um reikningsskil,

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

1. Viðaukanum við reglugerð (EB) nr. 1126/2008 er breytt sem hér segir:

- a) alþjóðlegum reikningsskilastaðli (IAS-staðli) 12, *tekju-skattar*, er breytt eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,
- b) túlkun 21 frá fastanefnd um túlkanir (SIC) falli brott í samræmi við breytingar á IAS-staðli 12, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,
- c) alþjóðlegum reikningsskilastaðli (IFRS-staðli) 1, *innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla*, er breytt, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,
- d) IFRS-staðli 13, *gangvirðismati*, er bætt við, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,
- e) IFRS-stöðlum 1, 2, 3, 4, 5 og 7, IAS-stöðlum 1, 2, 8, 10, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 28, 31, 32, 33, 34, 36, 38, 39, 40 og 41, og IFRIC-túlkunum 2, 4, 13, 17 og 19 er breytt í samræmi við IFRS-staðal 13, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,

f) IFRIC-túlkun 20, *kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu*, bætist við, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð,

g) IFRS-staðli 1 er breytt í samræmi við IFRIC-túlkun 20, eins og fram kemur í viðaukanum við þessa reglugerð.

2. Sérhverja tilvísun í IFRS-staðal 9, eins og mælt er fyrir um í viðaukanum við þessa reglugerð, ber að lesa sem tilvísun í IAS-staðal 39, *fjármálagerninga: færslu og mat*.

3. Þá er heldur ekki hægt að beita síðari breytingum á IFRS-staðli 9 sem leiða af viðaukanum við þessa reglugerð.

2. gr.

1. Félög skulu beita breytingunum, sem vísað er til í undirliðum a, b og c í 1. lið 1. gr., eigi síðar en frá og með upphafsdagsetningu fyrsta fjárhagsárs þeirra sem hefst 1. júlí 2012, eða frá gildistökudegi þessarar reglugerðar.

2. Félög skulu beita IFRS-staðli 13, IFRIC-túlkun 20 og síðari breytingum, eins og um getur í undirgreinum d–g í 1. lið 1. gr., eigi síðar en frá og með upphafsdagsetningu fyrsta fjárhagsárs þeirra, 1. janúar 2013, eða síðar.

3. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi á þriðja degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 11. desember 2012.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar

forseti.

José Manuel BARROSO

VIÐAUKI

ALÞJÓÐLEGIR REIKNINGSSKILASTAÐLAR

IFRS-staðall 1	IFRS-staðall 1, <i>innleiðing - alvarleg óðaverðbólga og afnám fastsettra dagsetninga fyrir notendur sem innleiða staðla</i>
IAS-staðall 12	IAS-staðall 12, <i>tekjuskattar – frestaður skattur: endurheimt undirliggjandi eigna</i>
IFRS-staðall 13	IFRS-staðall 13, <i>gangvirðismat</i>
IFRIC-túlkun 20	IFRIC-túlkun 20, <i>kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu</i>

BREYTINGAR Á IFRS-STADLI 1*Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*

Á eftir lið 31B er bætt við fyrirsögn og lið 31C.

FRAMSETNING OG UPPLÝSINGAGJÖF

Útskýring á skiptum yfir í IFRS-staðla

Notkun á álitnum kostnaði eftir alvarlega óðaverðbólgu

31C Ef eining kys að meta eignir og skuldir á gangvirði og nota það gangvirði sem álitinn kostnað í upphafsefnahagsreikningi samkvæmt IFRS-staðli vegna alvarlegrar óðaverðbólgu (sjá liði D26–D30) skulu fyrstu reikningsskil hennar samkvæmt IFRS-stöðlum greina frá útskýringu á því hvernig og hvers vegna einingin hafði, og hætti síðan að hafa, starfrækslugjaldmiðill með bæði eftirfarandi einkenni:

- a) áreiðanleg almenn verðvísitala er ekki aðgengileg öllum einingum sem stunda viðskipti og hafa stöður í gjaldmiðlinum,
- b) ekki er unnt að skipta á gjaldmiðlinum og tiltölulega stöðugum erlendum gjaldmiðli.

Viðbætur B

Undanþágur frá afturvirkri beitingu annarra IFRS-staðla

Lið B2 er breytt.

Afskráning fjáreigna og fjárskulda

B2 Notandi sem innleiðir staðla skal fara framvirkt að afskráningarkröfunum í IAS-staðli 39, *fjármálagerningum: færslu og mati*, fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla eða síðar, að undanskildu því sem heimilt er samkvæmt lið B3: Til dæmis skal notandi sem innleiðir staðlana ekki færa þær eignir og skuldir í samræmi við IFRS-staðla (nema að þær uppfylli skilyrði fyrir færslu vegna síðari viðskipta eða atburðar) ef hann afskráði óafleiddar fjáreignir eða fjárskuldir í samræmi við góða reikningsskilavenju, sem áður var fylgt í kjölfar gerðra viðskipta er áttu sér stað fyrir umbreytingadaginn til IFRS-staðla.

Viðbætur D

Undanþágur frá öðrum IFRS-stöðlum

Liðum D1 og D20 er breytt.

D1 Eining getur kosið að nota eina eða fleiri af eftirfarandi undanþágum:

- a) ...
- o) yfirfærsla eigna frá viðskiptavinum (liður D24),
- p) ógilding fjárskulda með eiginfjárgerningum (liður D25) og
- q) alvarleg óðaverðbólga (liðir D26–D30).

Eining skal ekki beita þessum undanþágum á hliðstæðan hátt við aðra fjármunaliði.

Mat á gangvirði fjáreigna eða fjárskulda við upphaflega færslu

D20 Þrátt fyrir kröfurnar í 7. og 9. lið má eining beita þeim framvirkt í síðasta málslið í liðum AG76 og AG76A í IAS-staðli 39 fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla, eða síðar.

Bætt er við fyrirsögn og liðum D26–D30.

Alvarleg óðaverðbólga

- D26 Eining skal ákvarða, ef hún hefur starfrækslugjaldmiðil sem var eða er gjaldmiðill í hagkerfi þar sem óðaverðbólga ríkir, hvort hún hafi fallið undir alvarlega óðaverðbólgu fyrir umbreytingardagsetninguna til IFRS-staðla. Þetta gildir um einingar sem eru að innleiða IFRS-staðla og einnig þær sem hafa beitt þeim áður.
- D27 Gjaldmiðillinn í hagkerfi þar sem óðaverðbólga ríkir fellur undir alvarlega óðaverðbólgu ef hann hefur bæði eftirfarandi einkenni:
- áreiðanleg almenn verðvísitala er ekki aðgengileg öllum einingum sem stunda viðskipti og hafa stöður í gjaldmiðlinum,
 - ekki er unnt að skipta á gjaldmiðlinum og tiltölulega stöðugum erlendum gjaldmiðli.
- D28 Starfrækslugjaldmiðill einingar hættir að falla undir alvarlega óðaverðbólgu á stöðlunardegi starfrækslugjaldmiðilsins. Hér um ræðir daginn þegar starfrækslugjaldmiðillinn hefur annaðhvort eða bæði einkennin í 27. lið, eða þegar starfrækslugjaldmiðill einingarinnar breytist í gjaldmiðil sem fellur ekki undir alvarlega óðaverðbólgu.
- D29 Þegar umbreytingardagur einingar til IFRS-staðla á stöðlunardegi starfrækslugjaldmiðilsins eða síðar getur einingin valið að meta allar eignir og skuldir, sem hún hafði í vörslu sinni fyrir stöðlunardag starfrækslugjaldmiðilsins, á gangvirði á umbreytingardegi til IFRS-staðla. Einingin getur notað þetta gangvirði sem álitinn kostnað við þessar eignir og skuldir í upphafsefnahagsreikningi samkvæmt IFRS-stöðlum.
- D30 Þegar stöðlunardagur starfrækslugjaldmiðilsins fellur innan 12 mánaða samanburðartímabils getur það verið styttra en 12 mánuðir að því tilskildu að kveðið sé á um reikningsskil í heild sinni (eins og krafist er í 10. lið IAS-staðals 1) fyrir viðkomandi skemmra tímabil.

GILDISTÖKUDAGUR

Bætt er við lið 39H.

- 39H** *Alvarleg óðaverðbólga og afnám fastsettra dagsetninga fyrir notendur sem innleiða staðla (breytingar við IFRS-staðal 1), gefnar út í desember 2010, gerði breytingar á liðum B2, D1 og D20 og liðum 31C og D26–D30 var bætt við. Eining skal beita þessum breytingum að því er varðar árleg tímabil sem hefjast 1. júlí 2011 eða síðar. Heimilt er að beita túlkuninni fyrir.*

BREYTINGAR Á IFRS-STADLI 9

IFRS-staðall 9 Fjármálagerning (gefinn út í nóvember 2009)

Lið C2 er breytt sem hér segir.

- C2 Í viðbæti B er liðum B1, B2 og B5 breytt, ...

- B2 Notandi sem innleiðir staðla skal fara framvirkt að afskráningarkröfunum í IAS-staðli 39, *fjármálagerningum: færslu og mati*, fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla eða síðar, að undanskildu því sem heimilt er samkvæmt lið B3: Til dæmis skal notandi sem innleiðir staðlana ekki færa þær eignir og skuldir í samræmi við IFRS-staðla (nema að þær uppfylli skilyrði fyrir færslu vegna síðari viðskipta eða atburðar) ef hann afskráði óafleiddar fjáreignir eða fjárskuldir í samræmi við góða reikningsskilavenju, sem áður var fylgt í kjölfar gerðra viðskipta er áttu sér stað fyrir umbreytingadaginn til IFRS-staðla.

Lið C3 er breytt með því að skeyta lið D20 eins og hér segir:

- C3 Í viðbæti D (undanþágum frá öðrum IFRS-stöðlum) er liðum D19 og D20 breytt ...

- D20 Þrátt fyrir kröfurnar í 7. og 9. lið má eining beita þeim framvirkt í síðasta málslið í liðum AG76 og AG76A í IAS-staðli 39 fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla, eða síðar.

IFRS-staðall 9 Fjármálagæringar (gefinn út í október 2010)

Liðum C2 og C3 er breytt sem hér segir.

Í lið C2 er breytingunni við lið B2 breytt sem hér segir

B2 Notandi sem sem innleiðir staðlana skal fara framvirkt að afskráningarkröfunum í IAS-staðli 9, fjármálagæringum, fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla eða síðar, að undanskildu því sem heimilt er samkvæmt lið B3. Til dæmis skal notandi sem innleiðir staðlana ekki færa þær eignir og skuldir í samræmi við IFRS-staðla (nema að þær uppfylli skilyrði fyrir færslu vegna síðari viðskipta eða atburðar) ef hann afskráði óafleiddar fjáreignir eða fjárskuldir í samræmi við góða reikningsskilavenju, sem áður var fylgt í kjölfar gerðra viðskipta er áttu sér stað fyrir umbreytingadaginn til IFRS-staðla.

Í lið C3 er breytingunni við lið D20 breytt sem hér segir:

D20 Þrátt fyrir kröfur í 7. og 9. lið má eining beita kröfunum í síðasta málsliðnum í liðum B5.4.8 og B5.4.9 í IAS-staðli 9 fyrir viðskipti á umbreytingardegi til IFRS-staðla eða síðar.

Breytingar á IAS-staðli 12**Tekjuskattar**

Liður 52 fær nýtt númer og verður liður 51A. Breytingar eru gerðar á 10. lið og dæmunum sem fylgja lið 51A. Liðum 51B og 51C og meðfylgjandi dæmi og liðum 51D, 51E, 98 og 99 er bætt við.

SKILGREININGAR

Skattverð

- 10 Gagnlegt getur verið, ef skattverð eignar eða skuldar blasir ekki við þegar í stað, að huga að meginreglunni, sem þessi staðall er byggður á, um að einingin skuli, með tilteknum afmörkuðum undantekningum, viðurkenna frestaða skattskuld (á eign) þegar endurheimt eða greiðsla bókfærðs verðs eignar eða skuldar myndi valda því að skattgreiðslur í framtíðinni verði hærri (lægri) en þær yrðu ef slík endurheimt eða greiðsla hefði engin áhrif á skatta. Í dæmi C á eftir lið 51A er lýst aðstæðum þar sem gagnlegt gæti verið að hafa í huga þessa grundvallarreglu, t.d. þegar skattverð eignar eða skuldar veltur á því með hvaða hætti þess er vænst að endurheimt eða greiðsla eigi sér stað.

MAT

- 51A Í sumum lögsagnarumdæmum getur sú aðferð, sem eining beitir við að endurheimta (greiða) bókfært verð eignar (skuldar), haft áhrif á annað eða hvort tveggja af eftirfarandi:

- gildandi skatthlutfall, þegar einingin endurheimtir (greiðir) bókfært verð eignarinnar (skuldarinnar) og
- skattverð eignarinnar (skuldarinnar).

Í þeim tilfellum metur einingin frestaðar skattskuldir og skattinneignir með því að nota skatthlutfallið og skattverðið sem er í samræmi við fyrirætlanir fyrirtækisins um endurheimt eða greiðslu.

Dæmi A

Varanlegur rekstrarfjármunaliður er bókfærður á verðinu 100 og skattverð hans er 60. Skatthlutfallið 20% gildir ef fjármunaliðurinn yrði seldur en 30% af öðrum tekjum.

Einingin færir frestaða skattskuld að fjárhæð 8 (20% af 40) ef hún væntir þess að fjármunaliðurinn verði seldur án frekari notkunar og frestaða skattskuld að fjárhæð 12 (30% af 40) ef hún væntir þess að halda fjármunaliðnum og endurheimta bókfært verð hans með notkun.

Dæmi B

Varanlegur rekstrarfjármunaliður sem kostaði 100 er bókfærður á verðinu 80 og endurmetinn á 150. Engin sambærileg, skattaleg leiðrétting er gerð. Uppsafnaðar afskriftir í skattalegum tilgangi eru 30 og skatthlutfallið er 30%. Uppsafnaðar afskriftir samkvæmt skattalögum að fjárhæð 30 verða taldar með skattskyldum tekjum ef fjármunaliðurinn er seldur fyrir hærri fjárhæð en sem nemur kostnaðarverði, söluhagnaður umfram kostnaðarverð verður þó ekki skattskyldur.

Skattverð fjármunaliðarins er 70 og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 80. Einingin verður að gefa af sér skattskyldar tekjur að fjárhæð 150 ef hún hyggst endurheimta bókfærða verðið með því að nota fjármunaliðinn en getur þó aðeins dregið frá afskriftir að fjárhæð 70. Á grundvelli þessa er frestuð skattskuld að fjárhæð 24 (30% af 80). Frestuð skattskuld verður reiknuð á eftirfarandi hátt, ef einingin væntir þess að endurheimta bókfært verð fjármunaliðarins með því að selja hann strax fyrir 150:

	<i>Tímabundinn mismunur á skattskyldu</i>	<i>Skatthlutfall</i>	<i>Frestuð skattskuld</i>
Uppsafnaðar afskriftir samkvæmt skattalögum	30	30%	9
Söluverð umfram kostnaðarverð	50	núll	—
Samtals	80		9

(athugasemd: frestaður skattur, sem bætist við vegna endurmatsins, er færður í aðra heildaraðkomu í samræmi við lið 61A)

Dæmi C

Hér eru aðstæður þær sömu og í dæmi B, að því undanskildu að verði fjármunaliðurinn seldur fyrir meira en kostnaðarverð verða uppsafnaðar afskriftir samkvæmt skattalögum taldar með skattskyldum tekjum (skattlagðar með 30% skatthlutfalli) og 40% skattur verður lagður á söluhagnað þegar bóúð er að draga frá verðtryggt kostnaðarverð að fjárhæð 110.

Einingin verður að gefa af sér skattskyldar tekjur að fjárhæð 150 ef hún hyggst endurheimta bókfærða verðið með því að nota fjármunaliðinn en getur þó aðeins dregið frá afskriftir að fjárhæð 70. Á grundvelli þessa er skattverðið 70 og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 80 og frestuð skattskuld 24 (30% af 80) eins og í dæmi B.

Einingin getur dregið frá verðtryggt kostnaðarverð að fjárhæð 110 ef hún væntir þess að endurheimta bókfært verð fjármunaliðarins með því að selja hann strax fyrir 150. Á hreinan söluhagnað að fjárhæð 40 verður lagður 40% skattur. Til viðbótar verða uppsafnaðar afskriftir samkvæmt skattalögum að fjárhæð 30 taldar með í skattskyldum tekjum og er 30% skattur lagður á þær. Á grundvelli þessa er skattverðið 80 (110 mínus 30) og tímabundinn mismunur á skattskyldu að fjárhæð 70 og frestuð skattskuld að fjárhæð 25 (40% lögð á 40 plús 30% lögð á 30). Gagnlegt getur verið að huga að meginreglunni sem sett er fram í 10. lið ef ekki þykir strax augljóst hvert skattverðið er í þessu dæmi.

(athugasemd: frestaður skattur, sem bætist við vegna endurmatsins, er færður í aðra heildaraftömu í samræmi við lið 61A)

51B Mat á frestaðri skattskuld eða skattinneign skal endurspegla skattaleg áhrif endurheimtar á bókfært verð óafskrifanlegra eigna með sölu þeirra ef frestuð skattskuld eða skattinneign verður til vegna óafskrifanlegra eigna sem metnar eru með endurmatslíkani frá IAS-staðli 16, óháð því á hvaða grunni matið á bókfærðu verði eignarinnar fór fram. Af þeim sökum skal beita fyrri skatthlutfallinu við mat á frestaðri skattskuld eða skattinneign í tengslum við óafskrifanlega eign ef skatthlutfall af skattskyldri fjárhæð, sem myndast við sölu eignar, er samkvæmt skattalögum annað en skatthlutfall af skattskyldri fjárhæð sem verður til við notkun eignarinnar.

51C Hrekjanleg forsenda er fyrir því að bókfært verð fjárfestingareignarinnar verði endurheimt með sölu hennar ef frestuð skattskuld eða skattinneign verður til vegna fjárfestingareignar sem er metin með því að nota gangvirðislíkanið frá IAS-staðli 40. Til samræmis við það skal matið á frestaðri skattskuld eða skattinneign endurspegla algjörlega skattaleg áhrif endurheimtar á bókfært verð fjárfestingareignar við sölu, nema forsendan sé hrakin. Forsenda þessi er hrakin ef fjárfestingareignin er afskrifanleg og geymd innan viðskiptalíkans sem hefur það markmið að taka að verulegu leyti jafnt og þétt til sín þann efnahagslega ávinning sem felst í fjárfestingareign, frekar en við sölu. Ef forsendan er hrakin skal fara eftir kröfunum í liðum 51 og 51A.

Dæmi til skýringar á lið 51C

Fjárfestingareign hefur kostnaðarverð 100 og gangvirði 150. Hún er metin með því að nota gangvirðislíkanið í IAS-staðli 40. Hún nær yfir landareign sem hefur kostnaðarverð 40 og gangvirði 60 og byggingu með kostnaðarverð 60 og gangvirði 90. Landareignin hefur ótakmarkaðan nýtingartíma.

Uppsafnaðar afskriftir byggingarinnar eru 30 með tilliti til skattlagningar. Duldar breytingar á gangvirði fjárfestingareignar hafa ekki áhrif á skattskyldan hagnað. Ef fjárfestingareignin er seld yfir kostnaðarverði skal bakfærsla á uppsöfnuðum skattaafskriftum 30 vera talin með í skattskyldum hagnaði og skattlögð með 30% hefðbundnu skatthlutfalli. Skattalög tilgreina 25% skatthlutfall á söluverð umfram kostnaðarverð á eignum sem var haldið skemur en tvö ár og 20% fyrir þær sem var haldið í tvö ár eða lengur.

Hrekjanleg forsenda er að einingin mun endurheimta allt bókfært verð fjárfestingareignarinnar við sölu, vegna þess að fjárfestingareignin er metin með því að nota gangvirðislíkanið í IAS-staðli 40. Verði forsenda þessi ekki hrakin endurspeglar frestaði skatturinn skattaleg áhrif endurheimtar á öllu bókfærða verðinu við sölu, jafnvel þó að einingin vænti leigutekna af eigninni fyrir sölu.

Skattverð landareignar, ef hún er seld, er 40 og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 20 (60–40). Skattverð byggingar, ef hún er seld, er 30 (60–30) og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 60 (90–30). Þar af leiðandi er samtals 80 (20+60) tímabundinn mismunur á skattskyldu að því er varðar fjárfestingareign.

Skatthlutfallið er, í samræmi við 47. lið, hlutfallið sem áætlað er að muni gilda á tímabilinu þegar fjárfestingareignin er innleyst. Hyggist einingin selja eignina, eftir að hafa hana í vörslu sinni lengur en í tvö ár, er frestaða skattskuldin sem af þessu leiðir þá reiknuð eins og hér segir:

	Tímabundinn mismunur á skattskyldu	Skatthlutfall	Frestuð skattskuld
Uppsafnaðar afskriftir samkvæmt skattalögum	30	30%	9
Söluverð umfram kostnaðarverð	50	20%	10
Samtals	80		19

Breyta verður útreikningnum að ofan, ef einingin hyggst selja eignina eftir að hafa hana í vörslu sinni skemur en í tvö ár, svo að 25%, en ekki 20%, skatthlutfall gildi um söluverð umfram kostnaðarverð.

Forsenda þessi yrði hrakin, að því er bygginguna varðar, ef einingin heldur henni innan viðskiptalíkans, sem hefur það markmið að taka að verulegu leyti jafnt og þétt til sín þann efnahagslega ávinning sem felst í byggingunni, frekar en með sölu. Landareignin er þó ekki afskrifanleg. Forsendan fyrir endurheimt með sölu yrði því ekki hrakin að því er landareignina varðar. Af þessu leiðir að frestaða skattskuldin myndi endurspeglar skattaleg áhrif af endurheimt bókfærð verðs byggingar með notkun og bókfærðs verðs landareignar með sölu.

Skattverð byggingar, ef hún er notuð, er 30 (60–30) og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 60 (90–30), sem leiðir til frestaðrar skattskuldar 18 (30% af 60).

Skattverð landareignar, ef hún er seld, er 40 og tímabundinn mismunur á skattskyldu er 20 (60–40), sem leiðir til frestaðrar skattskuldar 4 (20% af 20).

Frestaða skattskuldin sem varðar fjárfestingareignina er þar af leiðandi 22 (18+4), ef forsendan fyrir endurheimt með sölu er hrakin að því er bygginguna varðar.

51D Hrekjanlega forsendan í lið 51C gildir einnig þegar frestuð skattskuld eða frestuð skattinneign kemur til af mati á fjárfestingareign við sameiningu fyrirtækja, ef einingin mun nota gangvirkislikan þegar þessi fjárfestingareign verður metin síðar meir.

51E Liðir 51B–51D breyta ekki kröfunum um að beita meginreglunum í liðum 24–33 (frádráttarbær, tímabundinn mismunur) og liðum 34–36 (ónotað, skattalegt tap og ónotaður skattafsláttur) í þessum staðli þegar frestuð skattinneign er skráð og metin.

GILDISTÖKUDAGUR

98 Með útgáfu á Frestaður skattur: endurheimt undirliggjandi eigna í desember 2010 var númeri 52. liðar breytt í 51A, breytingar voru gerðar á 10. lið og dæmunum sem fylgja lið 51A, og liðum 51B og 52C og dæmunum sem fylgja á eftir og liðum 51D, 51E og 99. Eining skal beita þessum breytingum að því er varðar árleg tímabil sem hefjast 1. janúar 2012 eða síðar. Heimilt er að beita túlkuninni fyrr. Eining skal greina frá því ef hún beitir breytingunum fyrir fyrra tímabil.

AFTURKÖLLUN SIC-TÚLKUNAR 21

99 Breytingarnar, sem gerðar voru með útgáfu á Frestaður skattur: endurheimt undirliggjandi eigna í desember 2010, skulu koma í stað SIC-túlkunar 21, tekjuskattar — endurheimt endurmetinna, óafskrifanlegra eigna.

ALÞJÓÐLEGUR REIKNINGSSKILASTADALL (IFRS-staðall) 13*Gangvirðismat*

MARKMIÐ

1 Þessi IFRS-staðall:

- a) skilgreinir gangvirði,
 - b) setur fram ramma til mats á gangvirði í einstökum IFRS-staðli og
 - c) krefst birtingu upplýsinga um gangvirðismót.
- 2 Gangvirði er markaðsmiðað mat en ekki mat fyrir eininguna. Sannreynanleg markaðsviðskipti eða markaðs-upplýsingar gætu verið aðgengilegar um sumar eignir og skuldir. Sannreynanleg markaðsviðskipti og markaðs-upplýsingar gætu verið óaðgengilegar um aðrar eignir og skuldir. Markmið gangvirðismats er þó í báðum tilfellum hið sama—að áætla verð sem yrði notað í edlilegum viðskiptum við eignasölu eða yfirfærslu skulda á milli markaðsaðila á matsdegi við gildandi markaðsaðstæður (þ.e. úttaksverð á matsdegi frá sjónarhóli markaðsaðila sem heldur eigninni eða hefur ekki greitt skuldina).
- 3 Eining metur gangvirði með því að nota aðra virðismatsaðferð sem hámarkar notkun viðkomandi sannreynanlegs ílags og lágmarkar notkun ósannreynanlegs ílags þegar verð á sömu eign eða skuld er ekki sannreynanlegt. Þar eð gangvirði er markaðsmiðað mat er það metið með því að nota forsendur sem markaðsaðilar hefðu notað við að verðleggja eign eða skuld, þ.m.t. áhættuforsendur. Þar af leiðandi er ætlun aðila um að halda eign, greiða eða með öðrum hætti gera upp skuld, óviðkomandi mati á gangvirði.
- 4 Skilgreiningin á gangvirði beinir sjónum að eignum og skuldum vegna þess að þær eru aðal viðfangsefnið við mat á skráningu. Þar að auki skal beita þessum IFRS-staðli á eigin eiginfjárgæringa einingarinnar, metna á gangvirði.

GILDISSVIÐ

- 5 Þessi IFRS-staðall gildir þegar annar IFRS-staðall krefst, heimilar eða birtir upplýsingar um gangvirðismat (og mót, eins og gangvirði að frádregnum sölukostnaði sem byggt er á gangvirði eða birtingu upplýsinga um mót þessi), að undanskildum þeim sem tilgreind eru í 6. og 7. lið.**
- 6 Matið og birtingarkröfur þessa IFRS-staðals gilda ekki um eftirfarandi:
- a) eignarhlutatengdar greiðslur innan gildissviðs IFRS-staðals 2, eignarhlutatengdra greiðslna,
 - b) leigusamninga, sem falla innan gildissviðs IAS-staðals 17, leigusamninga, og
 - c) mót sem líkjast gangvirði að nokkru leyti en eru þó ekki gangvirði, svo sem hreint söluvirði í IAS-staðli 2, birgðum, eða notkunarvirði í IAS-staðli 36, virðisrýrnun eigna.
- 7 Ekki er farið fram á þær kröfur um birtingu upplýsinga sem þessi IFRS-staðall krefst í eftirfarandi:
- a) við mat á eignum til greiðslu lífeyris á gangvirði í samræmi við IAS-staðal 19, starfskjör,
 - b) við fjárfestingar eftirlaunasjóðs, metnar á gangvirði í samræmi við IAS-staðal 26, reikningshald og reikningsskil eftirlaunasjóða og
 - c) varðandi eignir hverra endurheimtanlegar fjárhæðir eru gangvirði að frádregnum ráðstöfunarkostnaði í samræmi við IAS-staðal 36.
- 8 Rammí gangvirðismats, sem lýst er í þessum IFRS-staðli, gildir bæði um upphaflegt og síðara mat ef aðrir IFRS-staðlar krefjast eða heimila gangvirði.

MAT

Skilgreining á gangvirði

- 9 Þessi IFRS-staðall skilgreinir gangvirði sem verðið er fengist með því að selja eign eða yrði greitt við yfirfærslu á skuld í eðlilegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi.
- 10 Liður B2 lýsir gangvirðismatsaðferðinni í heild sinni.

Eignin eða skuldin

- 11 Gangvirðismat er fyrir tiltekna eign eða skuld. Eining skal því við gangvirðismat taka tillit til einkenna eignarinnar eða skuldarinnar ef markaðsaðilar myndu taka tillit til þeirra við verðlagningu á eigninni eða skuldinni á matsdegi. Meðal slíkra einkenna eru til dæmis eftirfarandi:
- a) ástand og staðsetning eignarinnar og
- b) takmarkanir, ef einhverjar eru, á sölu eða notkun eignarinnar.
- 12 Áhrifin á matið sem koma til af tilteknu einkenni verða mismunandi eftir því hvernig markaðsaðilar myndu taka tillit til þessa einkennis.
- 13 Metin eign eða skuld á gangvirði gæti verið annað af eftirfarandi:
- a) sjálfstæð eign eða skuld (t.d. fjármálagerningur eða eign sem er ekki fjáreign) eða
- b) eignasamstæða, skuldasamstæða eða samstæða eigna og skulda (t.d. fjárskapandi eining eða fyrirtæki).
- 14 Reiknieiningar einingar eða skuldar ákvarða hvort um sé að ræða sjálfstæða eign eða skuld, eignasamstæðu, skuldasamstæðu eða samstæðu eigna og skulda til skráningar og upplýsingar. Ákvarða skal reiknieiningu fyrir eign eða skuld í samræmi við IFRS-staðalinn sem krefst eða heimilar gangvirðismat, nema í þeim tilfellum sem þessi IFRS-staðall kveður á um.

Viðskiptin

- 15 Í gangvirðismati er gert ráð fyrir að markaðsaðilar skipti á milli sín eignum eða skuldum í eðlilegum viðskiptum við sölu eignarinnar, eða yfirfærslu skuldarinnar, á matsdagi samkvæmt ríkjandi markaðsaðstæðum.
- 16 Í gangvirðismati er gert ráð fyrir að viðskiptin sem fela í sér sölu eignarinnar, eða yfirfærslu skuldanna, fari annaðhvort fram:
- a) á helstu mörkuðum fyrir eignina, eða skuldina, eða
- b) á hagstæðasta markaðnum fyrir eignina eða skuldina, ef helsti markaður er ekki til staðar.
- 17 Eining þarf ekki að gangast undir tæmandi leit á öllum hugsanlegum mörkuðum til að auðkenna helsta markaðinn eða, ef helsti markaður er ekki til staðar, hagstæðasta markaðinn en skal þó taka tillit til allra nægjanlega tiltækra upplýsinga. Þegar ekki er unnt að sýna fram á hið gagnstæða er markaðurinn, þar sem einingin hefði að öllu jöfnu selt eignina eða yfirfært skuldina, talinn vera helsti markaðurinn eða, ef helsti markaður er ekki til staðar, hagstæðasti markaðurinn.
- 18 Ef helsti markaður er til staðar fyrir eign eða skuld skal gangvirðismat standa fyrir verð á þeim markaði (hvort sem hægt er að sannreyna það verð beint eða áætla það með annarri virðismatsaðferð), jafnvel ef það verð gæti verið hagstæðara á öðrum markaði á matsdegi.
- 19 Einingin verður að hafa aðgang að helsta (eða hagstæðasta) markaði á matsdegi. Helsti (eða hagstæðasti) markaðurinn fyrir sömu eign eða skuld gæti verið mismunandi fyrir ólíka aðila (og fyrirtækja innan þessara aðila) vegna þess að ólíkir aðilar (og fyrirtæki innan þeirra) í mismunandi starfsemi geta haft aðgang að mismunandi mörkuðum. Því skal líta á helsta (eða hagstæðasta) markaðinn (og þar af leiðandi markaðsaðila) frá sjónarmiði einingarinnar og heimila þar með mismun á milli og meðal aðila með ólíka starfsemi.

- 20 Þó að eining verði að hafa aðgang að markaðinum þarf hún ekki að geta selt tiltekna eign eða yfirfært ákveðna skuld á matsdegi til að geta metið gangvirði sem byggist á verðlagningu á þeim markaði.
- 21 Gangvirðismat skal gera ráð fyrir að viðskipti hafi átt sér stað á matsdegi, séð frá sjónarmiði markaðsaðila sem ræður yfir eign eða á ógreiddar skuldir, jafnvel þó að enginn sannreynanlegur markaður sé til að veita upplýsingar um söluverð eignar eða yfirfærsluverð skuldar á þeim degi. Þessi ætluðu viðskipti koma á fót grundvelli til að áætla söluverð eignar eða yfirfærsluverð skuldar.

Markaðsaðilar

- 22 **Eining skal meta gangvirði eignar eða skuldar með því að nota forsendurnar sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á eign eða skuld, að því gefnu að markaðsaðilar þjóni bestu efnahagslegu hagsmunum sínum.**
- 23 Eining þarf ekki að auðkenna tiltekna markaðsaðila við þróun þessara forsendna. Einingin skal öllu heldur tilgreina einkenni sem auðkenna markaðsaðila með almennum hætti og hafa í huga þættina sem eru sértækir fyrir allt eftirfarandi:
- a) eignina eða skuldina
 - b) helsta (eða hagstæðasta) markaðinn fyrir eignina eða skuldina og
 - c) markaðsaðila sem einingin myndi eiga viðskipti við á þessum markaði.

Verðið

- 24 **Gangvirði er verðið sem fást myndi við sölu á eign eða yrði greitt fyrir yfirfærslu á skuld í eðlilegum viðskiptum á helsta (eða hagstæðasta) markaði á matsdegi samkvæmt ríkjandi markaðsaðstæðum (þ.e. úttaksverð), óháð því hvort hægt er að sannreyna þetta verð eða áætla það með því að nota aðra virðismatsaðferð.**
- 25 Verðinu sem notað er við gangvirðismat eignar eða skuldar á helsta (eða hagstæðasta) markaðnum skal ekki breyta vegna viðskiptakostnaðar. Viðskiptakostnað skal færa í samræmi við aðra IFRS-staðla. Viðskiptakostnaður er ekki einkenni eignar eða skuldar, hann á öllu heldur sérstaklega við um viðskipti og verður mismunandi eftir því hvernig einingin kemur að viðskiptum með eignina eða skuldina.
- 26 Flutningskostnaður telst ekki með í viðskiptakostnaði. Breyta skal verðinu á helsta (eða hagstæðasta) markaðnum, ef staðsetning er einkenni eignarinnar (eins og verið gæti til dæmis um verslunarvöru), vegna kostnaðar sem stofnað yrði til við flutning á eigninni frá núverandi staðsetningu til þessa markaðar.

Notkun á eignum sem eru ekki fjáreignir

Hæsta og besta notkun á eignum sem eru ekki fjáreignir

- 27 **Gangvirðismat eignar sem er ekki fjáreign tekur tillit til getu markaðsaðila til að mynda efnahagslegan ávinning með hæstu og bestu notkun eignarinnar, eða með því að selja hana til annars markaðsaðila, sem myndi nota eignina með hæsta og besta móti.**
- 28 Hæsta og besta notkun á eign sem er ekki fjáreign tekur tillit til notkunar á eigninni eins og er efnislega mögulegt, lög heimila og fjárhagslega framkvæmanlegt, eins og hér segir:
- a) notkun sem er efnislega möguleg tekur tillit til eðliseiginleika eignar sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðlagningu hennar (t.d. staðsetning eða stærð eignar),
 - b) notkun sem lög heimila tekur tillit til lagalegra takmarkana á notkun eignar sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðlagningu hennar (t.d. skipulagsreglur sem gilda um eign),
 - c) notkun sem er fjárhagslega framkvæmanleg tekur tillit til þess hvort efnislega möguleg og lagalega séð heimil notkun eignarinnar skapi nægjanlegar tekjur eða sjóðstreymi (með tilliti til kostnaðar við að breyta eigninni fyrir slíka notkun) til að skila af sér fjárfestingartekjum sem markaðsaðilinn myndi krefjast frá fjárfestingu í þeirri eign sem var notuð í þessu skyni.

- 29 Hæsta og besta notkun er ákvörðuð frá sjónarmiði markaðsaðila, jafnvel þó að einingin ætlist til annars konar notkunar. Núverandi notkun einingarinnar á eign sem er ekki fjáreign er þó talin vera hæsta og besta notkun hennar nema markaðurinn eða aðrir þættir gefi til kynna að annars konar notkun markaðsaðila myndi hámarka verðgildi hennar.
- 30 Eining getur haft í hyggju að nota ekki keypta eign sem er ekki fjáreign með virkum hætti til að vernda samkeppnisstöðu sína, eða af öðrum ástæðum, eða að hún ætli ekki að nota hana í samræmi við hæstu og bestu notkun. Það gæti til dæmis gæti átt við um óefnislega eign sem einingin hefur í hyggju að nota í varnarskyni með því að hindra að aðrir geti notað hana. Einingin skal engu að síður meta gangvirði eignar sem er ekki fjáreign með því að gefa sér hæstu og bestu notkun af hálfu markaðsaðilanna.

Matsforsenda fyrir eignir sem eru ekki fjáreignir

- 31 Hæsta og besta notkun eignar sem er ekki fjáreign skýtur stöðum undir matsforsenduna sem notuð er til að meta gangvirði eignarinnar eins og hér segir:
- a) hæsta og besta notkun eignar sem er ekki fjáreign gæti veitt markaðsaðilunum hámarksgildi með því að nota hana í saman með öðrum eignum í samstæðu (uppsettri eða á annan hátt stillt til notkunar) eða saman með öðrum eignum og skuldum (t.d. í fyrirtæki).
- i. Gangvirði eignar er verðið sem fengist í yfirstandandi viðskiptum með sölu á eigninni ef að hæsta og besta notkun hennar er að saman með öðrum eignum, eða með öðrum eignum og skuldum, að því gefnu að hún yrði notuð með öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum og að eignir þessar og skuldir (þ.e. eignir sem bætt var við hana og tengdar skuldir) myndu standa markaðsaðilum til boða.
- ii. Skuldir sem tengjast eigninni og viðbótareignum fela meðal annars í sér skuldir sem fjármagna veltufé en telja ekki með skuldir sem notaðar eru til að fjármagna aðrar eignir en þær sem eru innan eignasamstæðunnar.
- iii. Samkvæmni skal vera á forsendum fyrir hæstu og bestu notkun allra eigna sem eru ekki fjáreignir (um þær þar sem hæsta og besta notkun skiptir máli) innan þeirra samstæðna eigna eða samstæðna eigna og skulda þar sem eignin yrði notuð.
- b) Hæsta og besta notkun eignar sem er ekki fjáreign gæti veitt markaðsaðilunum hámarksgildi sérstaklega. Ef hæsta og besta notkun eignar er að nota hana sérstaklega er gangvirði hennar verðið sem fengist í yfirstandandi viðskiptum við sölu á eigninni til markaðsaðila sem myndu nota hana með sérstökum hætti.
- 32 Gangvirðismat á eign sem er ekki fjáreign gerir ráð fyrir að hún sé seld í samræmi við reiknieininguna sem tilgreind er í öðrum IFRS-stöðlum (sem gætu verið einstök eign). Þetta er jafnvel tilfellið þegar gangvirðismat gerir ráð fyrir að hæsta og besta notkun eignar sé að nota hana saman með öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum vegna þess að gangvirðismat gerir ráð fyrir að markaðsaðilinn ráði þegar yfir viðbótareignum og tengdum skuldum.
- 33 Í lið B3 er lýst notkun á matsforsenduhugtakinu fyrir eignir sem eru ekki fjáreignir.

Notkun á skuldum og eigin eiginfjárgerningum aðila

Almennar meginreglur

- 34 Gangvirðismat gerir ráð fyrir að fjárskuld, skuld sem er ekki fjárskuld eða eigin eiginfjárgerningur einingar (t.d. hlutdeild í eigin fé sem var gefin út sem endurgjald við sameiningu fyrirtækja), sé yfirfærð á markaðsaðila á matsdegi. Yfirfærsla á skuld eða eigin eiginfjárgerningi einingar gerir ráð fyrir eftirfarandi:
- a) skuld yrði áfram útistandandi og markaðsaðilanum, sem tekur við yfirfærslunni, bæri skylda til að uppfylla skuldbindinguna. Skuldin yrði ekki gerð upp við mótaðilann eða með öðrum hætti ógiltuð á matsdegi,
- b) eigin eiginfjárgerningur einingar yrðu áfram útistandandi markaðsaðilinn sem tekur við yfirfærslunni tæki á sig réttindi og skyldur sem gerningunum tengjast. Gerningurinn yrði ekki afturkallaður eða með öðrum hætti ógildaður á matsdegi.

- 35 Jafnvel þegar enginn sannreynanlegur markaður er til að veita verðlagsupplýsingar um yfirfærslu skuldar eða eigin eiginfjárgerninga einingar (t.d. vegna þess að samningar eða aðrar lagalegar takmarkanir hindra yfirfærslu á slíkum fjármunaliðum) gæti sannreynanlegur markaður verið til fyrir slíka fjármunaliði ef aðrir aðilar hafa þær í vörslu sinni sem eignir (t.d. fyrirtækjaskuldabréf eða kaupréttur á hlutabréfum einingar).
- 36 Í öllum tilfellum skal eining hámarka notkun á viðeigandi sannreynanlegu ílagi og lágmarka notkun ósannreynanlegs ílags til að ná markmiði gangvirðismats, sem er að áætla verð á yfirfærslu skuldarinnar eða eiginfjárgernings við eðlileg viðskipti á milli markaðsaðila á matsdegi við ríkjandi markaðsaðstæður.

Skuldir og eiginfjárgerningar í vörslu annarra aðila sem eignir

- 37 Þegar skráð verð á yfirfærslu sömu eða sams konar skuldar eða eigin eiginfjárgernings einingar er ekki til staðar og sami fjármunaliðurinn er í vörslu annars aðila sem eign skal einingin meta gangvirði skuldarinnar eða eiginfjárgerningsins frá sjónarmiði markaðsaðilans sem hefur sama liðinn í vörslu sinni sem eign á matsdegi.

- 38 Í slíkum tilfellum skal einingin meta gangvirði skuldarinnar eða eiginfjárgerningsins eins og hér segir:

- a) með því að nota skráð verð á virkum markaði fyrir sama fjármunalið sem annar aðili hefur í vörslu sinni sem eign, ef verð þetta liggur fyrir,
- b) með því að nota annað sannreynanlegt ílag, svo sem skráð verð á óvirkum markaði fyrir sama fjármunalið sem annar aðili hefur í vörslu sinni sem eign, ef verð þetta liggur ekki fyrir,
- c) með því að nota aðra virðismatsaðferð, ef sannreynanlegt verð í a- og b-lið liggur ekki fyrir, eins og:
 - i. tekjuaðferð (t.d. núvirðisaðferð sem tekur tillit til framtíðarsjóðstreymis sem markaðsaðili ætlaðist til að hljóta við vörslu skuldar eða eiginfjárgernings sem eignar, sjá liði B10 og B11).
 - ii. markaðsaðferð (t.d. með því að nota skráð verð á sams konar skuldum eða eiginfjárgerningum sem aðrir aðilar hafa í vörslu sem eignir, sjá liði B5—B7).

- 39 Eining skal aðeins leiðrétta skráða verðið á skuld eða eigin eiginfjárgerning einingar sem annar aðili hefur í vörslu sem eign ef til staðar eru sértekir þættir fyrir eignina sem gilda ekki við gangvirðismat skuldar eða eiginfjárgernings. Eining skal tryggja að verð eignarinnar endurspegli ekki áhrif af hömlum sem koma í veg fyrir sölu hennar. Sumir þættir, sem gætu gefið vísbendingar um að leiðrétta skuli bókfært verð, eru meðal annars eftirfarandi:

- a) að bókfært verð eignarinnar tengist sams konar (en ekki eins) skuld eða eiginfjárgerningi sem annar aðili hefur í vörslu sem eign. Skuld eða eiginfjárgerningur gæti til dæmis haft tiltekin einkenni (t.d. lánsþæfisgæði útgefandans) sem eru frábrugðin þeim sem endurspeglar gangvirði sams konar skuldar eða eiginfjárgernings sem eru geymd sem eign,
- b) reiknieining eignarinnar er ekki sú sama og fyrir skuld eða eiginfjárgerning. Fyrir skuldir til dæmis endurspeglar verð á eign sameinað verð fyrir pakka sem inniheldur bæði skuldastöðu útgefandans og að þriðji aðili bæti lánsþæfi sitt. Ef reiknieining skuldarinnar er ekki fyrir sameinaðan pakka er markmiðið að meta gangvirði skuldar útgefandans, ekki gangvirði sameinaða pakkans. Í slíkum tilfellum ætti einingin því að leiðrétta mælt verð eignarinnar til að undanskilja áhrif af bættu lánsþæfi þriðja aðilans.

Skuldir og eiginfjárgerningar í vörslu annarra aðila sem eignir

- 40 Einingin skal meta gangvirði skuldarinnar eða eiginfjárgerningsins með því að nota virðismatsaðferð frá sjónarmiði markaðsaðilans sem á eftir að greiða skuldina eða hefur gefið út eiginfjárkröfu þegar skráð verð á yfirfærslu sömu, eða sams konar, skuldar eða eigin eiginfjárgernings einingar er ekki til staðar og sami fjármunaliðurinn er í vörslu annars aðila sem eign.

- 41 Eining gæti til dæmis tekið tillit til annars af eftirfarandi atriðum þegar hún beitir núvirkisáðferð:
- framtíðarútreymi handbærs fjár sem markaðsaðili myndi vænta að stofna til við að uppfylla skuldbindinguna, þ.m.t. bætur sem markaðsaðili myndi krefjast fyrir að taka skuldbindinguna á sig (sjá liði B31–B33),
 - fjárhæðin sem markaðsaðili myndi hljóta við að ganga inn í eða gefa út sömu skuld eða eiginfjárgerning, á þeim forsendum sem markaðsaðilar myndu vilja nota við verðlagningu á sama fjármunalið (t.d. hafa sömu láns hæfiseiginleika) á helsta (eða hagkvæmasta) markaði til að gefa út skuld eða eiginfjárgerning með sömu samningsskilmálum.

Hætta á vanefndum

- 42 **Gangvirði skuldar endurspeglar áhrif af hættu á vanefndum. Hætta á vanefndum getur falið í sér, er þó ekki takmörkuð við, eigin lánsáhættu einingarinnar (eins og hún er skilgreind í IFRS-staðli 7, fjármálagerningum: upplýsingagjöf). Gert er ráð fyrir að hætta á vanefndum sé sú sama fyrir og eftir yfirfærslu skuldar.**
- 43 Eining skal, við mat á gangvirði skuldar, taka tillit til áhrifa lánsáhættu hennar (lánsfjárstöðu) og annarra þátta sem gætu haft áhrif á líkur þess að skuldbindingin verði eða verði ekki uppfyllt. Áhrif þessa gætu verið mismunandi eftir því hvaða skuld um ræðir, til dæmis:
- hvort skuldin sé skuldbinding til að afhenda reiðufé (fjárskuld) eða vörur eða þjónustu (skuld sem er ekki fjárskuld),
 - hvort skilmálar fyrir bættu láns hæfi séu tengdir skuldinni, ef um þá er að ræða.

- 44 Gangvirði skuldar endurspeglar áhrif af hættu á vanefndum á grundvelli reiknieiningar hennar. Útgefandi skuldar, sem er gefin út með óaðskiljanlegum þáttum sem ætlað er að bæta láns hæfi þriðja aðila og er talin fram aðskilin frá skuldinni, skal ekki telja með áhrif af bættu láns hæfi (t.d. ábyrgð þriðja aðila á skuld) í gangvirðismati skuldarinnar. Útgefandinn verður, ef bætt láns hæfi er talið fram aðskilið frá skuldinni, að taka tillit til eigin lánsfjárstöðu en ekki þeirrar hjá þriðja aðilanum sem er ábyrgðaraðili við mat á gangvirði skuldarinnar.

Haft sem kemur í veg fyrir yfirfærslu á skuld eða eigin eiginfjárgerningi aðila

- 45 Við mat á gangvirði skuldar eða eigin eiginfjárgerningi einingar skal hún ekki telja með sérstakt ílag eða leiðréttingu á öðrum ílögum sem tengjast tilvist hamla sem koma í veg fyrir yfirfærslu fjármunaliðarins. Áhrif hamla sem hindra yfirfærslu á skuldbindingu eða eigin eiginfjárgerningi einingar eru annaðhvort beint eða óbeint innifalin í öðrum ílögum við gangvirðismatið.
- 46 Til dæmis hafa bæði lánveitandinn og loforðsgjafinn samþykkt verð í viðskiptum fyrir skuldina á viðskiptadegi, með fullri vitund um að skuldbindingin felur í sér hömlur sem hindra yfirfærslu hennar. Aðskildu ílagi eða leiðréttingu á fyrirliggjandi ílagi er ekki krafist á viðskiptadegi til að endurspeglar áhrif af takmörkun á yfirfærslu vegna takmörkunarinnar sem er innifalin í viðskiptaverðinu. Á sama hátt er ekki þörf á aðskildu ílagi eða leiðréttingu á fyrirliggjandi ílagi við síðari matsdaga til að endurspeglar áhrif af takmörkunum á yfirfærslu.

Gjaldkræf fjárskuld

- 47 Gangvirði gjaldkræfrar fjárskuldar (t.d. veltiinnláns) er ekki lægra en fjárhæðin sem skal greiða við kröfu, afvöxtuð frá fyrsta deginum sem unnt væri að krefjast greiðslu fjárhæðarinnar.

Notkun á fjáreignum og fjárskuldum með stöður sem jafna hver aðra út í markaðsáhættu eða mótaðilaáhættu

- 48 Eining sem hefur í vörslu sinni flokk fjáreigna og fjárskuldar tekur markaðsáhættu (eins og hún er skilgreind í IFRS-staðli 7) og lánsáhættu (eins og hún er skilgreind í IFRS-staðli 7) gagnvart hverjum mótaðila sínum. Einingunni er heimilt að sækja um undanþágu frá þessum IFRS-staðli fyrir mat á gangvirði ef hún stjórnar þessum flokki fjáreigna og fjárskulda á grundvelli hreinnar áhættu gagnvart annaðhvort markaðsáhættu eða lánsáhættu. Undanþága þessi heimilur einingu að meta gangvirði flokks fjáreigna og fjárskulda á grundvelli verðsins sem fást myndi við sölu á hreinni gnóttstöðu (þ.e. eign) á tilteknum áhættugrunni eða til að yfirfæra hreina skortstöðu (þ.e. skuld) á tilteknum áhættugrunni í eðlilegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi við ríkjandi markaðsaðstæður. Til samræmis við það skal aðili meta gangvirði flokks fjáreigna og fjárskulda með samræmdum hætti við hvernig markaðsaðilar myndu verðleggja hreinan áhættugrunn á matsdegi.

- 49 Einingu er aðeins heimilt að nota undanþáguna í 48. lið ef hún gerir allt eftirfarandi:
- a) stjórnar flokki fjáreigna og fjárskulda á grundvelli hreinnar áhættu einingarinnar gagnvart tiltekinni markaðs-áhættu (eða áhættum) eða gagnvart lánsáhættu tiltekins mótaðila í samræmi við skjalfesta áhættustýringu eða fjárfestingaráætlun einingarinnar,
 - b) veitir upplýsingar á þeim grundvelli um flokk fjáreigna og fjárskulda til lykilstarfsmanna einingarinnar í stjórnunarstöðum, eins og þeir eru skilgreindir í IAS-staðli 24, upplýsingum um tengda aðila, og
 - c) ber skylda til og hefur valið að meta þær fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í efnahagsreikningi við lok hvers skýrslutímabils.
- 50 Undanþágan í 48. lið varðar ekki framsetningu reikningsskila. Í sumum tilfellum er grundvöllur fyrir framsetningu reikningsskila í efnahagsreikningi á ólíkum grundvelli mats á fjármálagerningum, til dæmis ef IFRS-staðall krefst eða heimilar ekki að framsetning fjármálagerninga sé á hreinum grunni. Í slíkum tilfellum getur einingin þurft að gera leiðréttingar á eignasafnsgrunni (sjá 53.–56. lið) fyrir einstakar eignir eða skuldir sem mynda saman flokk fjáreigna eða fjárskulda sem stjórnað er á grunni hreinnar áhættu einingarinnar. Eining skal framkvæma úthlutanir þessar á raunhæfum og samræmdum grundvelli með því að nota viðeigandi aðferðafræði við þessar aðstæður.
- 51 Eining skal taka ákvörðun um reikningsskilaaðferð, í samræmi við IAS-staðal 8, reikningsskilaaðferðir, breytingar á reikningshaldslegu mati og skekkjur, til að nota undanþáguna í 48. lið. Eining sem notar undanþáguna skal beita þeirri reikningsskilaaðferð, þ.m.t. aðferðinni við að úthluta leiðréttingum á kaup- og sölutilboði (sjá 53.–55. liði) leiðréttingar á lánum (sjá 56. lið), ef við á, með samræmdum hætti á milli tímabila fyrir tiltekið eignasafn.
- 52 Undanþágan í 48. lið gildir aðeins um fjáreignir og fjárskuldir innan gildissviðs IAS-staðals 39, fjármálagerninga: færslu og mats, eða IFRS-staðals 9, fjármálagerninga.

Markaðsáhætta

- 53 Þegar einingin notar undanþáguna í 48. lið til að meta gangvirði flokks fjáreigna og fjárskulda sem stýrt er á grunni hreinnar áhættu einingar gagnvart tiltekinni markaðsáhættu (eða áhættum) skal hún beita því verði innan verðbils kaup- og sölutilboðs sem stendur mest fyrir gangvirði við þessar aðstæður á hreinni áhættu einingarinnar gagnvart þessari markaðsáhættu (sjá 70. og 71. lið).
- 54 Þegar einingin notar undanþáguna í 48. lið skal hún tryggja að markaðsáhættan (eða áhættunarn) sem hún stendur frammi fyrir innan flokks fjáreigna og fjárskulda sé að verulegu leyti hin sama. Til dæmis myndi einingin ekki sameina vaxtaáhættu sem tengist fjáreign með hrávöruverðsáhættu sem tengist fjárskuld vegna þess að slíkt myndi ekki draga úr áhættu einingarinnar gagnvart vaxtaáhættu eða hrávöruverðsáhættu. Taka skal tillit til grunnáhættu, sem hlýst af því að markaðsáhættubreytur eru ekki eins við notkun undanþágunnar í 48. lið, við gangvirðismat fjáreigna og fjárskulda innan flokksins.
- 55 Á sama hátt skal tímalengd áhættu einingarinnar gagnvart tiltekinni markaðsáhættu (eða áhættum) sem vegna fjáreigna eða fjárskulda vera að verulegu leyti hin sama. Til dæmis má nefna aðila sem notar 12 mánaða framtíðarsamning gegn sjóðstreyminu, sem tengist 12 mánaða virði af vaxtaáhættu á fimm ára fjármálagerningum innan flokks og samanstandur aðeins af þeim fjáreignum og fjárskuldum sem meta gangvirði áhættunnar af 12 mánaða vaxtaáhættu á hreinum grunni og eftirstandandi vaxtaáhættu (t.d. ár 2–5) á vergum grunni.

Lánsáhætta tiltekins mótaðila

- 56 Einingin skal, þegar hún notar undanþáguna í 48. lið til að meta gangvirði flokks fjáreigna og fjárskulda sem hún hefur gengið inn í með tilteknum mótaðila, telja með áhrifin af hreinni áhættu sinni vegna lánsáhættu þessa mótaðila, eða hreinni áhættu mótaðilans gagnvart lánsáhættu einingarinnar við gangvirðismat þegar markaðsaðilar hefðu tekið tillit til fyrirleggjandi tilhögunar, sem dregur úr lánsáhættu fari svo að vanskil eigi sér stað (t.d. rammasamningur um greiðslujöfnun við mótaðila eða samningur sem krefst skipta á veði á grundvelli hreinnar áhættu hvors máláðila gagnvart lánsáhættu hins aðilans). Gangvirðismatið skal endurspeglar væntingar markaðsaðila um líkindi þess að hægt yrði að framfylgja slíkum samningi samkvæmt lögum fari svo að vanskil eigi sér stað.

Gangvirði við upphafsferlu

- 57 Þegar eign er keypt eða skuld yfirtekin í viðskiptum með þá eign eða skuld er verðið í viðskiptunum það verð sem greitt til að kaupa eignina eða tekið á móti við yfirtöku skuldarinnar (aðgangsverð). Aftur á móti er gangvirði eignar eða skuldar það verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar (úttaksverð). Aðilar selja ekki nauðsynlega eignir á kaupverði þeirra. Á sama hátt yfirfæra einingar ekki nauðsynlega skuldir á yfirtökuvirði þeirra.
- 58 Í mörgum tilfellum verður verðið í viðskiptunum jafngilt gangvirði (t.d. getur sú verð raunin þegar kaup á eign fara fram á viðskiptadegi á þeim markaði þar sem selja átti eignina).
- 59 Einingin skal taka tillit til þátta sem eiga sérstaklega við um viðskiptin og eignina eða skuldina þegar hún ákvarðar hvort gangvirði upphafsferlu jafnist á við verðið í viðskiptunum. Í lið B4 er lýst aðstæðum þar sem verð í viðskiptum þarf ekki að vera í samræmi við gangvirði eignar eða skuldar við upphafsferlu.
- 60 Eining skal færa hagnað eða tap í rekstrarreikningi, ef aðrir IFRS-staðlar krefjast eða heimila henni upphaflega að meta eign eða skuld á gangvirði og verðið í viðskiptunum er frábrugðið gangvirðinu, nema IFRS-staðall þessi tilgreini annað.

Virðismatsaðferðir

- 61 Eining skal nota virðismatsaðferðir sem eru viðeigandi við þessar aðstæður og fullnægjandi gögn séu tiltæk til að meta gangvirði til að hámarka notkun á viðeigandi sannreynanlegu ílagi og lágmarka notkun ósannreynanlegs ílags.**
- 62 Markmiðið með því að nota virðismatsaðferð er að meta hvert söluverð eignar í edlilegum viðskiptum eða yfirfærsluverð skuldar yrði á milli markaðsaðila á matsdegi við ríkjandi markaðsaðstæður. Markaðsaðferð, gangvirðisaðferð og tekjuaðferð eru þrjár virðismatsaðferðir sem víða eru notaðar. Helstu þættir þessara aðferða eru teknir saman í liðum B5–B11. Eining skal nota virðismatsaðferðir sem eru í samræmi við eina eða fleiri af þessum aðferðum til að meta gangvirði.
- 63 Í sumum tilfellum verður einstök virðismatsaðferð viðeigandi (t.d. við virðismat á eign eða skuld með því að nota skráð verð á virkum markaði um sömu eignir eða skuldir). Í öðrum tilfellum verða margar virðismatsaðferðir viðeigandi (t.d. gæti slíkt verið tilfellið við virðismat á fjárskapandi einingu). Ef margar virðismatsaðferðir eru notaðar til að meta gangvirði skulu niðurstöðurnar (t.d. viðkomandi upplýsingar um gangvirði) metnar með tilliti til hæfilegs verðmætabilitys sem niðurstöðurnar benda til. Gangvirðismat er sá punktur innan þeirra marka sem standa mest fyrir gangvirði við þessar aðstæður.
- 64 Kvarða skal virðismatsaðferðina svo að við upphafsferlu verði niðurstaða aðferðarinnar jafngild verði í viðskiptum, ef það er gangvirði við upphafsferlu og virðismatsaðferð sem notar ósannreynanleg ílög verður notuð til að meta gangvirði á síðari tímabilum. Kvörðun tryggir að virðismatsaðferðin endurspegli ríkjandi markaðsaðstæður og hjálpi einingunni við að ákvarða hvort nauðsynlegt sé að breyta virðismatsaðferðinni (t.d. gæti aðferðin misst af að greina einkenni eignar eða skuldar). Eining skal, eftir upphafsferlu þegar hún metur gangvirði með því að nota virðismatsaðferð eða aðferðir sem eru ekki sannreynanleg ílög, tryggja að þessar virðismatsaðferðir endurspegli sannreynanleg markaðsgögn (t.d. verð fyrir svipaða eign eða skuld) á matsdegi.
- 65 Beita skal virðismatsaðferðum, sem notaðar eru til að mæla gangvirði, með samræmdum hætti. Breyting á virðismatsaðferð eða beitingu hennar (t.d. breyting á vægi hennar þegar margar virðismatsaðferðir eru notaðar eða breyting á leiðréttingu sem beitt er á virðismatsaðferð) er þó viðeigandi ef breytingin leiðir til mats sem er jafngild eða stendur mest fyrir gangvirði við þessar aðstæður. Þetta gæti verið tilfellið ef til dæmis einhverjir af eftirfarandi viðburðum eiga sér stað:
- a) þróun nýrra markaða,
 - b) nýjar upplýsingar verða tiltækar,
 - c) upplýsingar sem áður voru notaðar eru ekki lengur tiltækar,

- d) virðismatsaðferðir batna, eða
 - e) markaðsaðstæður breytast.
- 66 Færa skal endurskoðanir sem til koma vegna breytinga á virðismatsaðferðinni eða beitingu hennar sem breytingu á reikningshaldslegu mati í samræmi við IAS-staðal 8. Upplýsinga í IAS-staðli 8 vegna breytinga á reikningshaldslegu mati er þó ekki krafist fyrir endurskoðanir sem til koma til af breytingu í virðismatsaðferð eða beitingu hennar.

Ílög í virðismatsaðferðum

Almennar meginreglur

- 67 **Virðismatsaðferðir, sem notaðar eru til að meta gangvirði, skulu hámarka notkun viðkomandi sannreynanlegra ílaga og lágmarka notkun ósannreynanlegra ílaga.**
- 68 Gjalddeyrismarkaðir, markaðir þar sem markaðsaðilar kaupa og selja fyrir eigin reikning, miðlaramarkaðir og einnig markaðir þar sem aðilar semja beint sín á milli (sjá lið B34) eru meðal dæma um markaði þar sem ílög gætu verið sannreynanleg fyrir sumar eignir og skuldir (t.d. fjármálagerninga).

- 69 Eining skal velja ílög sem eru í samræmi við einkenni eignarinnar eða skuldarinnar sem markaðsaðilar myndu taka tillit til í viðskiptum með eignina eða skuldina (sjá 11. og 12. lið). Í sumum tilfellum leiða einkenni þessi til að leiðréttingar eru gerðar, svo sem með yfirverði eða afföllum (t.d. yfirverð á ráðandi hluti eða afföll á hlutum sem eru ekki ráðandi). Gangvirðismat skal þó ekki nota gagnvart yfirverði eða afföllum sem eru í ósamræmi við reiknieiningu í IFRS-staðlinum sem krefst eða heimilar gangvirðismat (sjá 13. og 14. lið). Yfirverð eða afföll sem endurspeglar stærð sem einkenni í eignarhlutdeild einingarinnar (sérstaklega tálmunarþátt sem breytir skráðu verði eignar eða skuldar vegna þess að hefðbundin dagleg velta skráðra verðbréfa á markaðnum er ekki fullnægjandi til að taka við magninu sem einingin hefur í vörslu sinni, eins og lýst er í 80. lið), frekar en einkenni eignarinnar eða skuldarinnar (t.d. yfirverð á ráðandi hluti þegar metið er gangvirði á ráðandi hlut), eru óleyfileg í gangvirðismati. Í öllum tilfellum skal einingin nota skráð verð, ef það er til staðar á virkum markaði (t.d. 1. stigs ílag), án breytinga þegar hún metur gangvirði, nema eins og tilgreint er í 79. lið.

Ílög sem byggð eru á kaup- og sölutilboðsverðum

- 70 Nota skal verðið innan verðbils kaup- og sölutilboðs sem stendur mest fyrir gangvirði við þessar aðstæður til að meta gangvirði, óháð því hvar ílagið er flokkað innan stigskiptrar flokkunar gangvirðis (þ.e. stigum 1, 2 og 3, sjá 72.–90. lið), ef eign eða skuld sem metin er á gangvirði hefur kaup- og sölutilboðsverð (t.d. ílag frá mörkuðum þar sem markaðsaðilar kaupa og selja á eigin reikning). Heimilt er að nota kauptilboðsverð fyrir eignastöður og sölutilboðsverð fyrir skuldastöður en þess er ekki krafist.
- 71 Þessi IFRS-staðall útilokar ekki notkun meðaltals markaðsvirðis eða aðra samninga um verðlagningu sem markaðsaðilar nota sem skynsamlega leið fyrir gangvirðismat innan verðbils kaup- og sölutilboðs.

Stigskipt flokkun gangvirðis

- 72 Með þessum IFRS-staðli er komið á fót stigskiptri flokkun gangvirðis sem flokkar ílög í virðismatsaðferðum sem notuð eru við gangvirðismat í þrjú stig (sjá 76.–90. lið) til að auka samkvæmni og sambærileika í gangvirðismati og tengdri upplýsingagjöf. Stigskipt flokkun gangvirðis setur skráð verð (óbreytt) í hæsta forgang á virkum mörkuðum fyrir sömu eignir eða skuldir (1. stigs ílög) og ósannreynanleg ílög í lægstan forgang (3. stigs ílög).
- 73 Í sumum tilfellum má flokka ílögin sem notuð eru til að meta gangvirði eignar eða skuldar innan mismunandi stiga í stigskiptri flokkun gangvirðis. Í þessum tilfellum er gangvirðismat í heild sinni flokkað í sama stigi af stigskiptri flokkun gangvirðis og lægsta stig ílags sem er marktækt í matinu öllu. Mat á mikilvægi tiltekins ílags í matinu í heild sinni krefst dómgreindar með tilliti til þátta sem gilda sérstaklega um eignina eða skuldina. Ekki skal taka tillit til leiðréttinga til að finna mat sem byggt er á gangvirði, svo sem sölukostnaðar við mat á gangvirði að frádregnum sölukostnaði, þegar ákvarðað er stig innan stigskiptrar flokkunar gangvirðis innan hvers gangvirðismats er flokkað.
- 74 Tiltækileiki viðeigandi ílaga og hlutfallslega huglægni þeirra gætu haft áhrif á val viðeigandi virðismatsaðferða (sjá 61. lið). Stigskipt flokkun gangvirðis setur þó ílög við virðismatsaðferðir í forgang en ekki virðismatsaðferðir sem notaðar eru til að meta gangvirði. Til dæmis mætti flokka gangvirðismat, sem þróað er með notkun núvirðisaðferðar, innan 2. eða 3. stigs með hliðsjón af ílögum sem hafa umtalsverð áhrif á matið í heild sinni og stig stigskiptrar flokkunar gangvirðis innan hvers ílög þessi eru flokkuð.

- 75 Útkoma matsins yrði flokkuð innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis ef sannreynanlegt ílag krefst leiðréttingar með því að nota ósannreynanlegt ílag og hún leiðir til umtalsvert hærra eða lægra gangvirðismats. Til dæmis myndi einingin leiðrétt skráð verð til að endurspegla áhrif þeirrar takmörkuna ef markaðsaðili tæki tillit til áhrifa takmörkunar á sölu eignar við verðmat á eigninni r. Matið yrði flokkað innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis ef þetta skráða verð er 2. stigs ílag og leiðréttingin er ósannreynanlegt ílag sem hefur umtalsverð áhrif á matið í heild sinni.

Ílög á 1. stigi

- 76 Ílög á 1. stigi eru skráð verð (óleiðrétt) í virkum mörkuðum með sömu eignir eða skuldir sem einingin getur haft aðgang að á matsdegi.
- 77 Skráð verð á virkum markaði veitir áreiðanlegustu sannanirnar á gangvirði og skal nota þau án leiðréttinga, þegar þau eru tiltæk, til að meta gangvirði, að undanþegnu því sem er tilgreint í 79. lið.
- 78 Ílög á 1. stigi verða tiltæk fyrir margar fjáreignir og fjárskuldir, skipta má sumum þeirra á mörgum virkum mörkuðum (t.d. á ólíkum mörkuðum). Því er áherslan innan 1. stigs lögð á að ákvarða báða eftirfarandi þætti:
- helsta markaðinn fyrir eignina eða skuldina eða, ef helsti markaður er ekki til staðar, hagstæðasta markaðinn fyrir eignina eða skuldina og
 - hvort einingin geti gengið til viðskipta á því verði fyrir eignina eða skuldina á þeim markaði á matsdegi.
- 79 Eining skal ekki gera leiðréttingar á 1. stigs ílagi nema við eftirfarandi aðstæður:
- þegar einingin hefur í vörslu sinni margar svipaðar (en ekki eins) eignir og skuldir (t.d. skuldabréf) sem eru metin á gangvirði og skráð verð á virkum markaði er tiltækt en ekki auðveldlega aðgengilegt fyrir hverja einstaka eign þessa eða skuld (þ.e. ef erfitt væri að fá verðlagsupplýsingar um hverja einstaka eign eða skuld á matsdegi ef haft er í huga að einingin hefur í vörslu sinni margar svipaðar eignir eða skuldir). Í því tilfalli getur aðili talið skynsamlegt að meta gangvirði með því að nota aðra aðferð við verðlagningu sem styðst ekki eingöngu við skráð verð (t.d. fylkjaverðlagningu). Notkun á annarri aðferð við verðlagningu leiðir þó til gangvirðismats sem er flokkað innan lægri stiga stigskiptrar flokkunar gangvirðis,
 - þegar skráð verð á virkum markaði stendur ekki fyrir gangvirði á matsdegi. Sú gæti til dæmis verið raunin ef mikilvægir atburðir (svo sem viðskipti á markaði þar sem aðilar semja beint sín á milli, á miðlaramarkaði eða með tilkynningum) eiga sér stað eftir lok markaðar en fyrir matsdaginn. Eining skal koma á fót og stöðuglega beita aðferð til að auðkenna þá atburði sem gætu haft áhrif á gangvirðismöt. Ef skráð verð er leiðrétt vegna nýrra upplýsinga leiðir leiðréttingin þó til gangvirðismats sem flokkað er innan lægra stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis,
 - við mat á gangvirði skuldar eða eigin eiginfjárgerningi einingar með því að nota skráð verð á eins fjármunalið sem verslað var með sem eign á virkum markaði og að leiðrétt þurfi þetta verð vegna tilgreindra þátta við liðinn eða eignina (sjá 39. lið). Ef engra leiðréttinga á skráðu verði eignarinnar er krafist verður niðurstaðan gangvirðismat sem flokkað er innan 1. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis. Leiðréttingar á skráðu verði eignarinnar leiða til gangvirðismats sem er flokkað innan lægri stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis.
- 80 Meta skal skráð verð eignarinnar innan stigs, sem vara frá skráðu verði fyrir einstöku eignina eða skuldina og magnið sem einingin hefur í vörslu sinni, ef hún hefur í vörslu sinni stöðu í einstakri eign eða skuld (þ.m.t. stöðu sem nær yfir margar eins eignir eða skuldir, svo sem eignarhluteild í fjármálagerningum) og verslað er með eignina eða skuldina á virkum markaði skal skráð verð eignarinnar vera metið innan 1. stigs. Þetta á jafnvel við ef hefðbundin dagleg velta skráðra verðbréfa á markaði er ófullnægjandi til að taka við magni í vörslu og að gefa fyrirsmæli um að selja stöðuna í einum viðskiptum gæti haft áhrif á skráða verðið.

Ílög á 2. stigi

- 81 Ílög á 2. stigi eru önnur ílög en skráð verð sem eru innifalin á 1. stigi og sannreynanleg fyrir eignina eða skuldina, annaðhvort beint eða óbeint.

- 82 Ílag á 2. stigi verður að vera sannreynanlegt lengst af samningstíma eignarinnar eða skuldarinnar ef eignin eða skuldin hefur tilgreinda (samningsbundna) skilmála innan 2. stigs ílaga má finna eftirfarandi:
- a) skráð verð fyrir svipaðar eignir eða skuldir á virkum mörkuðum,
 - b) skráð verð fyrir eins eða svipaðar eignir eða skuldir á óvirkum mörkuðum,
 - c) önnur ílög en skráð verð sem eru sannreynanleg fyrir eignina eða skuldina, til dæmis:
 - i. vextir og ávöxtunarferlar sem eru sannreynanlegir í þeim hléum sem oft er vitnað til,
 - ii. affleitt flókt og
 - iii. áhættuálag,
 - d) *ílög sem studd eru af markaði.*
- 83 Leiðréttingar á 2. stigs ílögum eru mismunandi með hliðsjón af tilgreindum þáttum við eignina eða skuldina. Meðal þessara þátta eru eftirfarandi:
- a) skilyrði eða staðsetning eignarinnar,
 - b) umfangið sem ílög tengjast fjármunaliðunum sem eru sambærilegir eigninni eða skuldinni (þ.m.t. þáttunum sem er lýst í 39. lið) og
 - c) umfangið eða stig starfsemi á mörkuðunum sem eru innan sannreynanlegra ílaga.
- 84 Leiðrétting á 3. stigs ílagi sem er mikilvæg fyrir allt matið gæti leitt til gangvirðismats sem flokkað er innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis, ef umtalsverð ósannreynanleg ílög eru notuð við leiðréttinguna.
- 85 Í lið B35 er lýst notkun á 2. stigs ílögum fyrir tiltekna eign eða skuldir.

Ílög á 3. stigi

- 86 Ílög á 3. stigi eru ósannreynanleg ílög fyrir eignina eða skuldina.
- 87 Nota skal ósannreynanleg ílög til að meta gangvirði að því marki að viðkomandi sannreynanleg ílög eru ekki tiltæk og gefa þannig færi á að aðstæður skapist þar sem lítil eða engin markaðsstarfsemi fer fram fyrir eignina eða skuldina á matsdegi. Markmið gangvirðismats verður þó áfram hið sama, þ.e. úttaksverð á matsdegi frá sjónarmiði markaðsaðila sem hefur eign í vörslu sinni eða á eftir að greiða skuld. Ósannreynanleg ílög skulu því endurspeglja forsendur sem markaðsaðilar hefðu notað við að verðleggja eignina eða skuldina, þ.m.t. áhættuforsendur.
- 88 Meðal áhættuforsendna telst innbyggð áhætta í tiltekinni virðismatsaðferð sem notuð er til að meta gangvirði (eins og verðlagningarlíkan) og áhættuna sem er innbyggð í ílögnum við virðismatsaðferðina. Mat sem felur ekki í sér leiðréttingu vegna áhættu yrði ekki talið með fyrir gangvirðismat ef markaðsaðilar hefðu notað eitt mat við verðlagningu eignar eða skuldar. Til dæmis gæti reynst nauðsynlegt að telja með áhættuleiðréttingu þegar umtalsverð matsóvissa er til staðar (t.d. þegar umtalsverð lækkan hefur orðið á magni eða stigi starfsemi í samanburði við hefðbundna markaðsstarfsemi með eignina eða skuldina, eða svipaðar eignir eða skuldir, og að einingin hefur ákvarðað að verðið í viðskiptunum eða skráð verð standi ekki fyrir gangvirði, eins og lýst er í liðum B37–B47).
- 89 Eining skal þróa ósannreynanleg ílög með því að nota bestu fyrirliggjandi upplýsingar við þessar aðstæður og gætu eigin gögn einingarinnar verið þar á meðal. Við þróun á ósannreynanlegum ílögum getur einingin byrjað á eigin gögnum en skal leiðrétta þau ef nægjanlega tiltækar upplýsingar gefa tilefni til að ætla að aðrir markaðsaðilar myndu nota önnur gögn eða ef einingin býr yfir einhverju sérstöku sem aðrir markaðsaðilar ráða ekki fyrir (t.d. samvirkni sem er sértæk fyrir hana). Eining þarf ekki að auka viðleitni sína til að komast yfir upplýsingar um forsendur markaðsaðila. Eining skal þó taka tillit til allra nægjanlega tiltækra upplýsinga um forsendur markaðsaðila. Ósannreynanleg ílög, sem þróuð voru eins og lýst er hér að framan, eru álitin forsendur markaðsaðila og uppfylla markmið gangvirðismats.

90 Í lið B36 er lýst notkun á 3. stigs ílögum fyrir tiltekna eignir eða skuldir.

BIRTING UPPLÝSINGA

91 Eining skal birta upplýsingar sem hjálpa notendum reikningsskila hennar að nálgast hvort tveggja af eftirfarandi:

- a) virðismatsaðferðir og ílög sem notuð eru til að þróa mót fyrir eignir og skuldir með einstaka eða viðvarandi mót á gangvirði þeirra í efnahagsreikningi eftir upphafs færslu,
- b) áhrif mata á rekstrarreikningi eða annarri heildarafkomu á því tímabili fyrir viðvarandi gangvirðismat með því að nota umtalsverð ósannreynanleg ílög (3. stigs).

92 Til að uppfylla markmiðin í 91. lið skal eining taka allt eftirfarandi til athugunar:

- a) sundurliðun sem nauðsynleg er til að uppfylla birtingarkröfur,
- b) hversu mikla áherslu ber að leggja á mismunandi kröfur,
- c) hversu mikla samsöfnun eða aðgreiningu skal framkvæma og
- d) hvort notendur reikningsskila þurfi viðbótarupplýsingar til að meta tölulegu upplýsingarnar sem eru birtar.

Eining skal birta nauðsynlegar viðbótarupplýsingar til að uppfylla þessi markmið ef birting upplýsinga í samræmi við í þennan IFRS-staðal og aðra IFRS-staðla er ófullnægjandi til að uppfylla markmiðin í 91. lið.

93 Einingin skal, til að uppfylla markmiðin í 91. lið, að minnsta kosti birta eftirfarandi upplýsingar um hvern eigna- og skuldaflokk (sjá 94. lið um upplýsingar um hvernig viðeigandi er að ákvarða eigna- og skuldaflokka), metinn á gangvirði (þ.m.t. mót sem byggð eru á gangvirði innan gildissviðs þessa IFRS-staðals), í efnahagsreikningi eftir upphafs færslu:

- a) gangvirðismatið við lok reikningsskilatímabilsins fyrir einstök eða viðvarandi gangvirðismót og ástæður matsins fyrir einstaka gangvirðismót. Viðvarandi gangvirðismót eigna eða skulda eru þau sem aðrir IFRS-staðlar krefjast eða heimila í efnahagsreikningi við lok hvers reikningsskilatímabils. Einstök gangvirðismót eigna eða skulda eru þau sem aðrir IFRS-staðlar krefjast eða heimila í efnahagsreikningi við ákveðnar aðstæður (t.d. þegar eining metur eign sem á að selja á gangvirði að frádregnum sölukostnaði í samræmi við IFRS-staðal 5, fastafjármuni sem haldið er til sölu og aflagða starfsemi, vegna þess að gangvirði að frádregnum sölukostnaði einingarinnar er lægra en bókfærða verðið),
- b) stig stigskiptrar flokkunar gangvirðis innan hvers gangvirðismót eru flokkuð í heild sinni (1., 2. og 3. stig) fyrir viðvarandi og einstök gangvirðismót,
- c) fjárhæðir á yfirfærslum á milli 1. og 2. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis, ástæður þessara yfirfærslna og aðferð einingarinnar við að ákvarða hvenær álíta skal að yfirfærslur á milli stiga hafi átt sér stað (sjá 95. lið) fyrir eignir og skuldir sem haldið er við lok reikningsskilatímabils og eru metnar á gangvirði með viðvarandi hætti. Greina skal frá yfirfærslum á hvert stig og fjallað um þær aðgreint frá yfirfærslum á hverju stigi,
- d) lýsing á virðismatsaðferðum og ílögum sem notuð voru við gangvirðismatið á viðvarandi og einstökum gangvirðismótum sem flokkuð eru innan 2. og 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis. Einingin skal birta upplýsingar sem valda breytingum og ástæður þess að þær voru gerðar ef að breyting hefur orðið á virðismatsaðferð (t.d. breyting frá markaðsaðferð til tekjuaðferðar eða notkun annarra virðismatsaðferða til viðbótar). Eining skal, fyrir gangvirðismót sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis, veita tölulegar upplýsingar um umtalsverð ósannreynanleg ílög sem notuð eru í gangvirðismatinu. Einingunni ber ekki skylda til að taka saman tölulegar upplýsingar til að fara að birtingarkröfunni ef hún hefur ekki þróað meginleg ósannreynanleg ílög við mat á gangvirði (t.d. þegar eining notar verð frá fyrri viðskiptum eða verðlagsupplýsingar þriðja aðila án breytingar). Einingin getur þó ekki, við birtingu þessara upplýsinga, litið framhjá meginlegum ósannreynanlegum ílögum sem eru umtalsverð í gangvirðismatinu og nægjanlega tiltæk henni,

- e) afstemmingu frá upphafsstöðu til lokastöðu að því er varðar viðvarandi gangvirðismat innan 3. stigs stigskiptrar flokkunar gangvirðis og tilgreina sérstaklega breytingar á þessu tímabili sem rekja má til eftirfarandi:
- heildarhagnaðar eða -taps á tímabilinu sem fært er í rekstrarreikning og sérlínur í rekstrarreikningi þar sem viðkomandi gróði eða tap er viðurkennt,
 - heildarhagnaðar eða -taps á tímabilinu sem fært er í aðra heildarafkomu og sérlínur í annarri heildarafkomu þar sem viðkomandi gróði eða tap er viðurkennt,
 - kaup, sala, útgáfa og uppgjör (birta skal upplýsingar sérstaklega um hverja þessara breytingategund),
 - fjárhæð yfirfærslna á eða af 3. stigi í stigskiptri flokkun gangvirðis, ástæðum þessara yfirfærslna og aðferð einingarinnar við að ákvarða hvenær álíta skal að yfirfærslur á milli stiga hafi átt sér stað (sjá 95. lið). Greina skal frá yfirfærslum á 3. stig og fjalla um þær aðgreint frá yfirfærslum af 3. stigi,
- f) fyrir viðvarandi gangvirðismöt sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis, fjárhæð heildarhagnaðar eða -taps á tímabilinu í liðum e og i telst með í rekstrarreikningi sem tengja má breytingum í duldum hagnaði eða tapi sem tengist þeim eignum eða skuldum sem voru enn í vörslu við lok reikningsskilátímabils og sérlínur í rekstrarreikningi þar sem dulinn hagnaður eða tap er fært,
- g) lýsing á matsferlunum sem einingin notaði (þ.m.t. og til dæmis hvernig eining ákveður matsaðferðir og -málsmeðferðarreglur og greinir breytingar á gangvirðismötum frá einu tímabili til annars), fyrir viðvarandi eða eintaka gangvirðismöt sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis,
- h) fyrir viðvarandi gangvirðismöt sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis:
- fyrir öll slík mót, lýsing í samfelldu máli á næmi gangvirðismatsins fyrir breytingum í ósannreynanlegum ílögum ef breyting á þeim við ólíka fjárhæð leiðir til umtalsverðs hærra eða lægra gangvirðismats. Einingin skal, ef innbyrðis tengsl eru á milli þessara ílaga og annarra ósannreynanlegra ílaga sem notuð eru í gangvirðismati, einnig gefa lýsingu á þessum innbyrðis tengslum og hvernig þau gætu bætt við eða dregið úr áhrifum breytinga á ósannreynanlegu ílögum á gangvirðismatinu. Lýsingin í samfelldu máli um næmleika fyrir breytingum á ósannreynanlegum ílögum skal, til að uppfylla þessar birtingarkröfur, að minnsta kosti fela í sér birtar upplýsingar um ósannreynanleg ílög þegar farið er að undirlið d,
 - að því er varðar fjáreignir og fjárskuldir skal einingin greina frá því ef breyting á einu eða fleiri ósannreynanlegum ílögum til að endurspeglar aðrar raunhæfar forsendur myndi breyta gangvirðinu verulega og skal hún greina frá áhrifum þeirra breytinga. Einingin skal greina frá því hvernig áhrifin af því að breyta yfir í endurspeglun af öðrum raunhæfum forsendum voru reiknuð út. Að því er það varðar skal mikilvægi metið með tilliti til rekstrarreiknings og heildareigna eða heildarskulda eða alls eigin fjár, þegar breytingar á gangvirði eru færðar í aðra heildarafkomu.
- i) fyrir viðvarandi og einstaka gangvirðismöt skal einingin, ef hæsta og besta notkun eignar sem er ekki fjáreign er frábrugðin núverandi notkun hennar, birta upplýsingar um það og hvers vegna eign sem er ekki fjáreign er notuð með öðrum hætti en þeim hæsta og besta.
- 94 Eining skal ákvarða viðeigandi flokka eigna og skulda á grundvelli eftirfarandi:
- eðli, einkenum og áhættu eignarinnar eða skuldarinnar og
 - stigunum í stigskiptri flokkun gangvirðis innan hvers gangvirðismatið er flokkað.

Fjöldi flokka gæti þurft að vera meiri fyrir gangvirðismöt sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis vegna þess að mót þessi fela í sér meiri óvissu og huglægni. Dómgreindar er þörf til að ákvarða viðeigandi flokka eigna og skulda sem upplýsingar eru birtar um vegna gangvirðismata. Flokkur eigna og skulda krefst oft meiri aðgreiningar en sérlínur sem settar eru fram í efnahagsreikningi. Eining skal þó veita upplýsingar sem nægja til að unnt sé að stemma af sérlínurnar sem eru settir fram í efnahagsreikningnum. Ef annar IFRS-staðall tilgreinir flokk eignar eða skuldar getur eining notað þann flokk til að birta í upplýsingar sem krafist er í þessum IFRS-staðli ef flokkur sá uppfyllir kröfur þessa liðar.

- 95 Eining skal birta upplýsingar og fylgja með samræmdum hætti eigin aðferð við að ákvarða hvenær yfirfærslur á milli stiga í stigskiptri flokkun gangvirðis teljast hafa átt sér stað í samræmi við undirliði c og e(iv) við 93. lið. Sama aðferðin skal notuð við að tímasetja færslur á yfirfærslum í stigin eins og fyrir yfirfærslur af stígnum. Á meðal dæma um aðferðir til að ákvarða tímasetningu færslna eru eftirfarandi:
- a) dagsetning atburðarins eða breytinga á aðstæðum sem orsökuðu yfirfærsluna,
 - b) upphaf reikningsskilatímabilsins,
 - c) lok reikningsskilatímabilsins.
- 96 Eining sem tekur þá ákvörðun varðandi reikningsskilaaðferð að beita undanþágunni í 48. lið skal birta upplýsingar um það.
- 97 Einingin skal birta upplýsingarnar sem krafist er í b-, d- og i-undirlið 93. liðar fyrir hvern flokk eigna og skulda sem ekki er metinn á gangvirði í efnahagsreikningi en upplýsingar um gangvirði eru gefnar. Einingu er þó ekki skylt að birta tölulegar upplýsingar um umtalsverð ósannreynanleg ílög sem notuð eru við gangvirðismót sem flokkuð eru innan 3. stigs í stigskiptri flokkun gangvirðis sem krafist er í d-undirlið 93. liðar. Einingin þarf ekki að birta hinar upplýsingarnar sem þessi IFRS-staðall krefst fyrir slíkar eignir og skuldir.
- 98 Útgefandi skal, vegna skuldar sem metin er á gangvirði og gefin út með óaðskiljanlegu bættu láns hæfi þriðja aðila, birta upplýsingar um tilvist þessa bætta láns hæfis og hvort það endurspeglar í gangvirði skuldarinnar.
- 99 Eining skal birta tölulegar upplýsingar sem krafist er í þessum IFRS-staðli í töflu, nema annars konar framsetning eigi betur við.

Viðbætur A

Skilgreiningar á hugtökum

Þessi viðbætur er óaðskiljanlegur hluti IFRS-staðalsins.

virkur markaður	Markaður þar sem fara fram viðskipti með eignina eða skuldina af nægjanlegri tíðni og magni til að veita upplýsingar um verðlag á áframhaldandi grundvelli.
gangverðsaðferð	Virðismatsaðferð sem endurspeglar fjárhæðina sem krafist yrði á þeim tíma til að koma í stað þjónustugetu eignar (oft getið um sem núgildandi endurnýjunarkostnaður).
aðgangsverð	Verðið sem greitt er til að kaupa eign eða fengist við að taka á sig skuld í viðskiptum.
úttaksverð	Verðið sem fengist við sölu á eign eða yrði greitt til yfirfærslu skuldar.
vænt sjóðstreymi	Líkindavegna meðaltalið (þ.e. meðaltal útgreiðslunnar) á hugsanlegt framtíðarsjóðstreymi.
gangvirði	Verðið sem fengist við sölu á eign eða yrði greitt til yfirfærslu skuldar í eðlilegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi.
hásta og besta notkun	Notkun markaðsaðila á eign sem er ekki fjáreign og myndi hámarka verðgildi eignarinnar eða flokks eigna og skulda (t.d. fyrirtækis) innan hvers eignir yrði notuð.
tekjaaðferð	Virðismatsaðferðir sem breyta framtíðarfjárhæðum (t.d. sjóðstreymi eða tekjum og útgjöldum) í eina (þ.e. afvaxtaða) upphæð. Gangvirðismatið er ákvarðað á grundvelli verðgildis sem ákvarðast af fyrirliggjandi væntingum markaðarins um þessar framtíðarfjárhæðir.

ílög	<p>Forsendurnar sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu eigna og skulda, þ.m.t. áhættuforsenduna, s.s. eftirfarandi:</p> <p>a) innbyggð áhætta í tiltekinni virðismatsaðferð sem notuð er til að meta gangvirði (s.s. verðlagningarlíkan) og</p> <p>b) innbyggð áhætta í ílögum við virðismatsaðferðina.</p> <p>Ílög geta verið sannreynanleg eða ósannreynanleg.</p>
ílög á 1. stigi	<p>Skráð verð (óleiðrétt) á virkum mörkuðum með sömu eignir eða skuldir sem einingin getur haft aðgang að á matsdegi.</p>
ílög á 2. stigi	<p>Önnur ílög en skráð verð, innifalin á 1. stigi og eru sannreynanleg fyrir eignina eða skuldina, annaðhvort beint eða óbeint.</p>
ílög á 3. stigi	<p>Ósannreynanleg ílög fyrir eignina eða skuldina.</p>
markaðsaðferð	<p>Virðismatsaðferð sem notar verð og aðrar viðkomandi upplýsingar sem orðið hafa til í viðskiptum á markaði með eins eða sambærilegar (þ.e. svipaðar) eignir, skuldir eða flokk eigna og skulda, s.s. fyrirtæki.</p>
ílög sem studd eru af markaði	<p>Ílög sem koma fyrst og fremst frá eða eru studd af sannreynanlegum markaðsgögnum með samsvörun eða öðrum hætti.</p>
markaðsaðilar	<p>Kaupendur og seljendur á helsta (eða hagstæðasta) markaði fyrir eignina eða skuldina sem hafa öll eftirfarandi einkenni:</p> <p>a) þeir eru óháðir hver öðrum, þ.e. ekki tengdir aðilar eins og skilgreint er í IAS-staðli 24, þó að nota megi verðið í viðskiptum tengdra aðila sem ílag við gangvirðismat ef einingin hefur sönnun þess að viðskiptin hafi verið færð á markaðsforsendum,</p> <p>b) þeir eru upplýstir, hafa viðunandi skilning um eignina eða skuldina og viðskiptin með því að byggja á öllum tiltækum upplýsingum, þ.m.t. þeim sem hægt er að nálgast í gegnum afrakstur hefðbundinnar áreiðanleikakönnunar,</p> <p>c) þeir geta átt viðskipti með eignina eða skuldina,</p> <p>d) þeir vilja ganga til viðskipta með eignina eða skuldina, þ.e. þeir hafa áhuga en eru ekki þvingaðir, eða ber ekki með öðrum hætti skylda, til að gera svo.</p>
hagstæðasti markaður	<p>Markaðurinn sem hámarkar fjárhæðina sem fást myndi við sölu eignarinnar eða lágmarkar fjárhæðina sem greiða yrði fyrir yfirfærslu skuldarinnar, með teknu tilliti til viðskipta- og flutningskostnaðar.</p>
hætta á vanefndum	<p>Hættan á að eining muni ekki standa við skuldbindingar sínar. Hætta á vanefndum getur falið í sér, en er ekki takmörkuð við, eigin lánsáhættu einingarinnar.</p>
sannreynanleg ílög	<p>Ílög sem þróuð eru með notkun markaðsgagna, eins og til dæmis upplýsingar sem eru tiltækar opinberlega um eiginlega atburði eða viðskipti, sem endurspeglar þær forsendur sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á eigninni eða skuldinni.</p>

eðlileg viðskipti	Viðskipti sem gera ráð fyrir tímabundinni yfirtöku á markaðsáhættu fyrir matsdaginn til að greiða fyrir hefðbundinni markaðsstarfsemi vegna viðskipta sem innihalda slíkar eignir og skuldir og eru ekki þvinguð viðskipti (t.d. þvinguð félagsslit eða nauðungarsala).
helsti markaður	Markaðurinn þar sem er mesta umfangið og hæsta stigið á starfsemi fyrir eignina eða skuldina.
áhættustuðull	Bætur sem áhættutregir markaðsaðilar leitast við að hljóta fyrir að taka á sig innbyggða óvissu í sjóðstreymi eignar eða skuldar. Einnig getið um sem „áhættuleiðrétting“.
viðskiptakostnaður	Kostnaðurinn við að selja eign eða yfirfæra skuld á helsta (eða hagkvæmasta) markaði fyrir eignina eða skuldina sem tengist beint ráðstöfun eignarinnar eða yfirfærslu skuldarinnar og uppfyllir bæði eftirfarandi viðmið: a) þau leiða beint af og eru nauðsynleg fyrir þessi viðskipti, b) einingin hefði ekki stofnað til þeirra ef ákvörðunin um að selja eignina eða yfirfæra skuldina hefði ekki verið tekin (svipað og sölukostnaður, eins og hann er skilgreindur í IFRS-staðli 5).
flutningskostnaður	Kostnaður sem hefði verið stofnað til við flutning á eign frá núverandi staðsetningu hennar og til helsta (eða hagstæðasta) markaðar.
reiknieining	Stigið þar sem eign eða skuld er samsöfnuð eða aðgreind í IFRS-staðli vegna færslu.
ósannreynanleg ilög	Ílög sem engin markaðsgögn eru tiltæk fyrir og eru þróuð með því að nota bestu tiltækar upplýsingar um forsendurnar sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á eigninni eða skuldinni.

Viðbætur B

Leiðbeiningar um beitingu

Þessi viðbætur er óaðskiljanlegur hluti IFRS-staðalsins. Hann lýsir beitingu 1.–99. liðar og hefur sama gildi og aðrir hlutar IFRS-staðalsins.

B1 Mismunandi mati getur verið beitt á ólíkar matsaðstæður. Þessi viðbætur lýsir því mati sem gæti verið beitt þegar eining metur gangvirði við ólíkar matsaðstæður.

GANGVIRÐISMATSÆÐFERÐIN

B2 Markmiðið með því að nota gangvirðismat er að meta hvert söluverð eignar í eðlilegum viðskiptum eða yfirfærsluverð skuldar yrði á milli markaðsaðila á matsdegi við fyrirliggjandi markaðsaðstæður. Gangvirðismat krefst þess að eining ákvarði um allt eftirfarandi:

- tiltekna eign eða skuld sem er viðfangsefni matsins (með samræmdum hætti við reiknieiningu hennar),
- matsforsenda sem er viðeigandi fyrir matið (með samræmdum hætti við hæstu og bestu notkun hennar) fyrir eign sem er ekki fjáreign,
- helsta (eða hagstæðasta) markaðinn fyrir eignina eða skuldina,
- viðeigandi virðismatsaðferð(-ir) fyrir matið að teknu tilliti til tiltækileika gagna sem notuð eru til að þróa ílög sem standa fyrir forsendurnar sem markaðsaðilar myndu nota við að verðleggja eignina eða skuldina og stigið í stigskiptri flokkun gangvirðis innan hvers ílögin eru flokkuð.

MATSFORSENDA EIGNA SEM ERU EKKI FJÁREIGNIR (31.–33. LIÐUR)

- B3 Við mat á gangvirði eignar, sem er ekki fjáreign og er notuð ásamt öðrum eignum í samstæðu (uppsett eða á annan hátt stillt til notkunar), eða ásamt öðrum eignum og skuldum (t.d. í fyrirtæki), ráðast áhrif matsforsendanna af aðstæðunum. Til dæmis:
- a) gangvirði eignar gæti verið það sama hvort sem eignin er notuð ein og sér eða ásamt öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum. Sú gæti verið raunin ef eignin er fyrirtæki sem markaðsaðilar myndu starfrækja áfram. Í því tilfalli myndu viðskiptin fela í sér verðmat á fyrirtækinu í heild sinni. Notkun eignanna sem samstæðu í yfirstandandi fyrirtæki myndi skila samlegðaráhrifum sem yrðu tiltæk markaðsaðilum (þ.e. samlegðaráhrif markaðsaðila sem skal því hafa áhrif á gangvirði eignar, sem er annaðhvort ein og sér eða ásamt öðrum eignum, eða með öðrum eignum og skuldum),
 - b) notkun einingar ásamt öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum gæti verið felld inn í gangvirðismatið með leiðréttingu á virði eignarinnar þegar hún er notuð ein og sér. Sú gæti verið raunin ef eignin er vél og gangvirðismatið er ákvarðað með því að nota mælt verð fyrir svipaða vél (hvorki uppsett né á annan hátt uppstillt til notkunar), aðlagð flutnings- og uppsetningarkostnaði svo að gangvirðismatið endurspegli núverandi ástand og staðsetningu vélarinnar (uppstillta og tilbúna til notkunar),
 - c) notkun einingar ásamt öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum gæti verið felld inn í gangvirðismatið í gegnum þær forsendur markaðsaðilanna sem notaðar eru til að meta gangvirði eignarinnar. Ef eignin er t.d. lager með vörur í vinnslu, sem eru einstakar og markaðsaðilarnir vilja umbreyta birgðunum í fullunnar vörur, myndi í gangvirði lagersins gert ráð fyrir að markaðsaðilarnir hafi fengið eða myndu fá sérhæfðan búnað sem væri nauðsynlegur til að umbreyta lagernum í fullunnar vörur,
 - d) notkun einingar ásamt öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum gæti verið felld inn í virðismatsaðferðina sem notuð er til að meta gangvirði eignarinnar. Sú gæti verið raunin þegar aðferð umframhagnaðar yfir mörg tímabil er notuð til að meta gangvirði óefnislegrar eignar vegna þess að sú virðismatsaðferð tekur sérstaklega tillit til framlags viðbótareigna og tengdra skulda í flokknum þar sem þessi óefnislega eign yrði notuð,
 - e) þegar eining notar eign innan flokks eigna í takmarkaðri aðstæðu gæti einingin metið eignina á fjárhæð sem er í kringum gangvirði hennar við úthlutun gangvirðis eignaflokksins á einstakar eignir innan flokksins. Sú gæti verið raunin ef matið felur í sér að raunverulegum fasteignum og gangvirði endurbættrar fasteignar (þ.e. eignaflokks) er úthlutað til hluta eigna hennar (líkt og land og endurbætur á landi).

GANGVIRÐI VIÐ UPPHAFSFÆRSLU (57.–60. LIÐUR)

- B4 Einingin skal taka tillit til þátta sem eiga sérstaklega við um viðskiptin og eignina eða skuldina þegar hún ákvarðar hvort gangvirði upphafsfræslu jafnist á við verðið í viðskiptunum. Sem dæmi gæti verðið í viðskiptunum ekki talist gefa rétta mynd af gangvirði eignar eða skuldar við upphafsfræslu ef ein af eftirfarandi aðstæðum er til staðar:
- a) viðskiptin fara fram á milli tengdra aðila, þó að nota megi verðið í viðskiptum tengdra aðila sem ílag við gangvirðismat ef einingin færir sönnur á að viðskiptin hafi verið skráð á markaðsforsendum,
 - b) viðskiptin fara fram með þvingunum eða seljandinn er knúinn til að samþykkja viðskiptaverðið. Sú gæti til dæmis verið raunin ef seljandinn á við fjárhagserfiðleika að stríða,
 - c) reiknieiningin sem verðið í viðskiptunum stendur fyrir er önnur en reiknieiningin sem eignin eða skuldin var metin með á gangvirði. Sú gæti til dæmis verið raunin ef eignin eða skuldin, sem metin var á gangvirði, er aðeins einn þáttur viðskiptanna (t.d. við sameiningu fyrirtækja), viðskiptin fela í sér ótilgreind réttindi og forréttindi sem metin eru sérstaklega í samræmi við annan IFRS-staðal, eða ef verðið í viðskiptunum felur í sér viðskiptakostnað,
 - d) markaðurinn þar sem viðskiptin fara fram er ekki sá sami og aðalmarkaðurinn (eða hagstæðasti markaðurinn). Til dæmis gætu þessir markaðir verið frábrugðnir ef einingin er söluaðili sem gengur til viðskipta við viðskiptavini á smásölumarkaði, en helsti (eða hagstæðasti) markaðurinn fyrir lokaviðskipti er við aðra söluaðila á samningsmarkaði.

VIRÐISMATSÆÐFERÐIR (61.–66. LIÐUR)

Markaðsaðferð

- B5 Markaðsaðferðin notar verð og aðrar viðkomandi upplýsingar sem orðið hafa til í markaðsviðskiptum með sambærilegar eða hliðstæðar (þ.e. svipaðar) eignir, skuldir eða flokk eigna og skulda, s.s. fyrirtæki.
- B6 Virðismatsaðferðir, sem eru í samræmi við markaðsaðferðina nota oft markaðstölur, sem eru fengnar úr hópi samanburðargilda. Tölur til útreikninga gætu verið á svipuðu bili og mismunandi tölur sem reiknaðar eru út fyrir hvert samanburðargildi. Val á viðeigandi tölum til útreikninga innan marka krefst mats, að teknu tilliti til eigindlegra og meginlegra þátta sem eiga sérstaklega við um matið.
- B7 Fylkjaverðlagning er á meðal virðismatsaðferða sem eru í samræmi við markaðsaðferðina. Fylkjaverðlagning er stærðfræðileg aðferð sem er fyrst og fremst notuð til að meta ákveðnar tegundir af fjármálagningum, t.d. skuldabréf, án þess að treysta eingöngu á skráð verð fyrir tilteknu verðbréfin, heldur treysta frekar á tengsl þeirra við önnur skráð verðbréf sem höfð eru til viðmiðunar.

Kostnaðaraðferð

- B8 Kostnaðaraðferð endurspeglar fjárhæðina sem krafist yrði á hverjum tíma til að koma í stað þjónustugetu eignar (oft getið um sem núgildandi endurnýjunarkostnaður).
- B9 Verðið sem fengist fyrir eign er, frá sjónarhóli seljandi sem er aðili að markaði, byggt á kostnaði kaupanda sem er aðili að markaði við að kaupa eða búa til staðgengilseign til sambærilegra nota, leiðrétta fyrir úreldingu. Þetta er af þeim sökum að kaupandi sem er aðili að markaði myndi ekki greiða meira fyrir eign en fjárhæðina sem kosta myndi að endurnýja þjónustugetu viðkomandi eignar. Úrelding nær yfir niðurníðslu, hagnýta (tæknilega) og efnahagslega (ytri) úreldingu og er víðari en afskriftir í reikningsskilalegu tilliti (ráðstöfun á upphaflegu kostnaðarverði) eða skattalegu tilliti (með því að nota tilgreindan endingartíma). Í mörgum tilfellum er aðferð núgildandi endurnýjunarkostnaðar notuð til að meta gangvirði efnislegra eigna sem notaðar eru ásamt öðrum eignum eða með öðrum eignum og skuldum.

Tekjuaðferð

- B10 Tekjuaðferð breytir framtíðarfjárhæðum (t.d. sjóðstreymi eða tekjum og útgjöldum) í eina (afvaxtaða) fjárhæð. Þegar tekjuaðferðin er notuð endurspeglar gangvirðismatið fyrirliðgjandi væntingar markaðarins um þessar framtíðarfjárhæðir.
- B11 Meðal slíkra virðismatsaðferða eru til dæmis eftirfarandi:
- núvirðisaðferðir (sjá liði B12–B30),
 - verðlagningarlíkön fyrir valrétt, t.d. Black-Scholes-Merton formúlan eða tvíliða líkanið (þ.e. grindalíkanið) (e. lattice model), sem fella inn núvirðisaðferðir og endurspeglar bæði tímavirði og innra virði valréttar og
 - aðferð umframhagnaðar yfir mörg tímabil, sem er notuð við mat á gangvirði einhverra óefnislegra eigna.

Núvirðisaðferðir

- B12 Í liðum B13–B30 er notkun núvirðisaðferða við mat á gangvirði lýst. Liðir þessir beina sjónum að leiðréttingaraðferðum fyrir afvöxtunarstuðul og vænt sjóðstreymi (vænt núvirði). Liðir þessir lýsa hvorki notkun einstakrar, tiltekinnar núvirðisaðferðar né takmarka þeir notkun núvirðisaðferðar til að meta gangvirði við umræddar aðferðir. Núvirðisaðferðin, sem notuð er til að meta gangvirði, mun reiða sig á málsvik og aðstæður sem eiga sérstaklega við um eignina eða skuldina sem metin er (t.d. hvort hægt sé að sannreyna verð á sambærilegum eignum eða skuldum á markaðnum) og tiltækileika fullnægjandi gagna.

Hlutar núvirðismats

- B13 Núvirði (þ.e. beiting tekjuaðferðar) er verkfæri sem notað er til að tengja framtíðarfjárhæðir (t.d. sjóðstreymi eða virði) við fjárhæð á núvirði með því að nota afvöxtunarstuðul. Gangvirðismat eignar eða skuldar sem notar núvirðisaðferð nær yfir alla eftirfarandi þætti frá sjónarhóli markaðsaðila á matsdegi:
- mat á framtíðarsjóðstreymi þeirrar eignar eða skuldar sem metin er,

- b) væntingar um hugsanlega fjölbreytni fjárhæðar og tímasetningar sjóðstreymis sem stendur fyrir innbyggða óvissu sjóðstreymis,
- c) tímavirði fjármuna, sett fram sem vextir af áhættulausum peningalegum eignum er hafa gjalddaga eða tímalengd sem samsvarar tímabilinu er sjóðstreymið fellur undir og veldur eigandanum hvorki óvissu í tímasetningu né hættu á vanskilum (þ.e. áhættulausir vextir),
- d) verðið fyrir að taka á sig innbyggða óvissu í sjóðstreymi (þ.e. áhættuþóknun),
- e) aðrir þættir sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við þessar aðstæður,
- f) að því er skuld varðar, hætta á vanefndum sem varðar skuld þessa, þ.m.t. eigin útlánaáhætta einingarinnar (þ.e. loforðsgjafans).

Almennar meginreglur

B14 Núvirðisaðferðir ná með mismunandi hætti yfir þættina í lið B13. Allar almennu meginreglurnar hér á eftir stjórna þó beitingu núvirðisaðferða sem notaðar eru til að meta gangvirði:

- a) sjóðstreymi og afvöxtunarstuðlar skulu endurspeglar forsendur sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á eigninni eða skuldinni,
- b) sjóðstreymi og afvöxtunarstuðlar skulu aðeins taka tillit til þátta sem rekja má til eignarinnar eða skuldarinnar sem metin er,
- c) afvöxtunarstuðlar skulu endurspeglar forsendur sem samsvara þeim sem eru innbyggðar í sjóðstreymi til að koma í veg fyrir tvítalningu eða því að sleppa áhrifum áhættuþátta. Sem dæmi er afvöxtunarstuðull, sem endurspeglar óvissu í væntingum um framtíðarvanskil, viðeigandi ef samningsbundið sjóðstreymi láns er notað (þ.e. leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðuls). Ef vænt (þ.e. líkindavegið) sjóðstreymi (þ.e. vænt núvirðisaðferð) er notað skal ekki nota þennan sama stuðul vegna þess að vænt sjóðstreymi endurspeglar þegar forsendur um óvissuna í framtíðarvanskilum, þess í stað skal nota afvöxtunarstuðul sem samrýmist innbyggðri áhættu í væntu sjóðstreymi,
- d) forsendur um sjóðstreymi og afvöxtunarstuðla skulu vera samræmdar innbyrðis. Til dæmis skal nafnvirði sjóðstreymis, þar sem tekið er tillit til áhrifa verðbólgu, vera afvaxtað með stuðli sem felur í sér áhrif verðbólgu. Í áhættulausum nafnvöxtum eru áhrif af verðbólgu tekin með. Raunverulegt sjóðstreymi, sem undanskilur áhrif verðbólgu, skal vera afvaxtað með stuðli sem undanskilur áhrif verðbólgu. Á sama hátt skal sjóðstreymi eftir skatta vera afvaxtað með því að nota afvöxtunarstuðul eftir skatta. Sjóðstreymi fyrir skatta skal vera afvaxtað með stuðli sem er í samræmi við sjóðstreymi þetta,
- e) Afvöxtunarstuðlar skulu vera í samræmi við undirliggjandi efnahagslega þætti gjaldmiðilsins, sem sjóðstreymið er tilgreint í.

Áhætta og óvissa

B15 Gangvirðismat sem notar núvirðisaðferðir er framkvæmt undir óvissum kringumstæðum vegna þess að notaða sjóðstreymið er áætlað, en byggir ekki á þekktum fjárhæðum. Í mörgum tilfellum ríkir óvissa um bæði fjárhæð og tímasetningu sjóðstreymisins. Jafnvel ríkir óvissa um fastar, samningsbundnar fjárhæðir, eins og greiðslur af lánum, ef hætta er á vanskilum.

B16 Markaðsaðilar fara gjarnan fram á bætur (þ.e. áhættuþóknun) fyrir að taka á sig innbyggða óvissu í sjóðstreymi eignar eða skuldar. Í gangvirðismati skal felast áhættuþóknun sem endurspeglar bótafjárhæðina sem markaðsaðilar myndu krefjast fyrir innbyggðu óvissuna í sjóðstreyminu. Matið myndi að öðru leyti ekki gefa áreiðanlega mynd af gangvirði. Í sumum tilfellum gæti reynst erfitt að ákvarða viðeigandi áhættuþóknun. Erfiðleikastigið eitt og sér er þó ekki nægjanleg ástæða til að undanskilja áhættuþóknun.

B17 Núvirðisaðferðir eru mismunandi eftir því hvernig þær leiðréttar fyrir áhættu og hvaða tegund sjóðstreymis þær nota. Til dæmis:

- a) í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins (sjá liði B18–B22) er notaður afvöxtunarstuðull sem er leiðréttur fyrir áhættu og samningsbundnu, lofuðu eða líklegasta sjóðstreymi,

- b) í aðferð 1 í væntri núvirðisaðferð (sjá lið B25) er vænt sjóðstreymi að teknu tilliti til áhættu notað, og áhættulausir vextir,
- c) í aðferð 2 í væntri núvirðisaðferð (sjá lið B26) er vænt sjóðstreymi án þess að tekið sé tillit til áhættu notað og afvöxtunarstuðull sem er leiðréttur til að fela í sér áhættuþóknun sem markaðsaðilar fara fram á. Sá stuðull er frábrugðinn þeim sem notaður er í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins.

Leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins

- B18 Í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins er notað sameiginlegt sjóðstreymi frá mörgum mögulegum áætluðum fjárhæðum, hvort sem er samningsbundið eða lofað sjóðstreymi (eins og í tilfelli skuldabréfa), eða það líklegasta. Í öllum tilfellum eru sjóðstreymi þessi skilyrt við að tilgreindir atburðir eigi sér stað (t.d. samningsbundið eða lofað sjóðstreymi fyrir skuldabréf er skilyrt við að skuldarinn sé ekki í vanskilum). Afvöxtunarstuðullinn sem notaður er í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins er fenginn frá sannreynanlegri arðsemi sambærilegra eigna eða skulda sem verslað er með á markaðnum. Til samræmis við það er samningsbundið, lofað eða líklegasta sjóðstreymið afvaxtað með sannreynanlegu eða áætluðu markaðsgengi fyrir skilyrt sjóðstreymi af þeim toga (þ.e. markaðsvextir).
- B19 Leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðuls krefst greiningar á markaðsgögnum fyrir sambærilegar eignir eða skuldir. Samanburðarhæfi skal komið á fót að teknu tilliti til eðlis sjóðstreymis (t.d. hvort sjóðstreymið sé samningsbundið eða ekki og hvort líklegt sé að það gæti veitt svipaða svörum við breytingum á efnahagsaðstæðum) sem og annarra þátta (t.d. lánsfjárstöðu, trygginga, tímallengdar, takmarkandi ákvæða og lausafjárstöðu). Að öðrum kosti kann að vera mögulegt að fá fram afvöxtunarstuðul ef ein sambærileg eign eða skuld endurspeglar ekki með sanngjörnum hætti innbyggða áhættu í sjóðstreymi eignarinnar eða skuldarinnar sem metin er með því að nota gögn um nokkrar sambærilegar eignir eða skuldir í tengslum við áhættulausan ávöxtunarferil (þ.e. nota „uppsöfnunaraðferð“).
- B20 Uppsöfnunaraðferðinni er lýst þannig að gefið sé að eign A hafi samningsbundinn rétt til að taka við 800 GE ⁽³⁾ á einu ári (þ.e.a.s. engin óvissa er með tímallengdina). Markaði hefur verið komið á fót fyrir sambærilegar eignir og upplýsingar um þær eignir, þ.m.t. verðupplýsingar, eru tiltækar. Af þessum sambærilegu eignum:
- a) eign B hefur samningsbundinn rétt til að hljóta 1,200 GE á einu ári og er markaðsverð hennar 1,083 GE. Arðsemi á ársgrundvelli (þ.e. markaðsvextir á einu ári) er því 10,8% [(1,200 GE/1,083 GE) – 1],
- b) eign C hefur samningsbundinn rétt til að hljóta 700 GE á tveimur árum og markaðsverð hennar er 566 GE. Arðsemi á ársgrundvelli (þ.e. markaðsvextir á tveimur árum) er því 11,2% [(700 GE/566 GE)^{0,5} – 1],
- c) allar þrjár eignirnar eru sambærilegar að því er varðar áhættu (þ.e. dreifing hugsanlegrar arðsemi og lánsáhættu).
- B21 Á grundvelli tímastillingar samningsbundinna greiðslna sem tekið er við fyrir eign A í réttu hlutfalli við tímastillingar eigna B og C (þ.e. eitt ár hjá eign B gagnvart tveimur árum hjá eign C) er álitnið að eign B sé sambærilegri við eign A. Með því að nota samningsbundna greiðslu, sem tekið er við fyrir eign A (GE 800), og eins árs markaðsvexti, sem hlytust frá eign B (10,8%), er gangvirði eignar A 722 GE (800 GE/1108). Að öðrum kosti geta eins árs markaðsvextir fengist af eign C með því að nota uppsöfnunaraðferðina, ef tiltækar markaðsupplýsingar fyrir eign B eru ekki til staðar. Í því tilfelli yrðu tveggja ára markaðsvextirnir, sem eign C vísar til (11,2%), leiðréttir til eins árs markaðsvaxta með því að nota skilmálagarð áhættulauss ávöxtunarferlis. Viðbótarupplýsinga og greininga gæti verið krafist til að ákvarða hvort sama áhættuþóknun sé fyrir eins og tveggja ára eignir. Leiðréttá yrði tveggja ára markaðsvextina enn frekar ef tekin er ákvörðun um að sama áhættuþóknunin gildi ekki fyrir eins og tveggja ára eignir.
- B22 Leiðréttingin fyrir innbyggða áhættu í sjóðstreymi metinnar eignar eða skuldar er innifalín í afvöxtunarstuðlinum þegar leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins er beitt á fastar afborganir eða greiðslur. Stöku sinnum, þegar leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins á sjóðstreymi er ekki beitt á fastar greiðslur eða greiðslur, getur verið nauðsynlegt að leiðréttá sjóðstreymið til að ná samanburðarhæfi við sannreynanlegu eignina eða skuldina, þaðan sem afvöxtunarstuðullinn er fenginn.

⁽³⁾ Í þessum IFRS-staðli eru fjárhæðir tilgreindar í „gjaldmiðilseiningum (GE)“.

Aðferð vænts núvirðis

B23 Aðferð vænts núvirðis setur upphafspunktinn við flokk sjóðstreymi, sem stendur fyrir líkindavegið meðaltal á allt hugsanlegt framtíðarsjóðstreymi (þ.e. vænt sjóðstreymi). Mat sem byggt er á þessu er eins og vænt virði, sem í tölfræðilegum skilmálum er vegið meðaltal af hugsanlegu virði einstakrar, handahófskenndrar breytu við viðkomandi líkindi sem vægið. Vegna þess að allt hugsanlegt sjóðstreymi er líkindavegið, er vænt sjóðstreymi, sem af þessu hlýst, ekki skilyrt við að tilgreindir atburðir eigi sér stað (ólíkt sjóðstreyminu sem notað er í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðulsins).

B24 Við fjárfestingarákvörðun, sem áhættutregir markaðsaðilar myndu taka tillit til, er sú áhætta til staðar að eiginlegt sjóðstreymi sé annað en vænt sjóðstreymi. Safnakenningin greinir á milli tveggja tegunda af áhættu:

- a) ókerfisbundin (fjölþættanleg) áhætta, sem er tilgreind áhætta við ákveðna eign eða skuld,
- b) kerfisbundin (ekki fjölþættanleg) áhætta sem er sameiginleg áhætta sem eign eða skuld deilir með öðrum þáttum í dreifðu safni.

Safnakenningin heldur því fram að á markaði í jafnvægi muni markaðsaðilar aðeins fá bætur fyrir að bera kerfisbundna áhættu, sem er innbyggð í sjóðstreymið. (Á mörkuðum sem eru óskilvirkir eða í ójafnvægi gætu annars konar tegundir arðsemi eða bóta verið tiltækar).

B25 Aðferð 1 í væntri núvirðisaðferð leiðréttir vænt sjóðstreymi eignar vegna kerfisbundinnar (þ.e. markaðs-) áhættu með því að draga frá áhættuþóknun handbærs fjár (þ.e. vænt sjóðstreymi að teknu tilliti til áhættu). Vænt sjóðstreymi þetta, að teknu tilliti til áhættu, stendur fyrir vissugildi sjóðstreymis, sem er afvaxtað með áhættulausum vöxtum. Vissugildi fyrir sjóðstreymi vísar til vænts sjóðstreymis (eins og það er skilgreint) sem hefur verið leiðrétt fyrir áhættu svo að markaðsaðili sé áhugalaus um að eiga viðskipti með tiltekið sjóðstreymi fyrir vænt sjóðstreymi. Til dæmis er 1000 GE vissugildi 1200 GE ef markaðsaðili var tilbúinn til viðskipta með vænt sjóðstreymi 1200 GE fyrir tiltekið sjóðstreymi 1000 GE (þ.e. 200 GE stæði fyrir áhættuþóknun handbærs fjár). Í því tilfalli væri markaðsaðilinn áhugalaus á eigninni sem haldið er.

B26 Andstætt því leiðréttir aðferð 2 í væntri núvirðisaðferð kerfisbundna (þ.e. markaðs-) áhættu með því að beita áhættuþóknun á áhættulausa vexti. Vænt sjóðstreymi er afvaxtað til samræmis við það með vöxtum sem samsvara væntum vöxtum er tengjast líkindavegnu sjóðstreymi (þ.e. væntri ávöxtun). Líkön sem notuð eru til verðlagningar á áhættufjármunum, t.d. líkan um verðlagningu eigna, má nota til að áætla vænta arðsemi. Þar eð afvöxtunarhlutfallið, sem notað er í leiðréttingaraðferð afvöxtunarstuðuls, er arðsemi sem tengist skilyrtu sjóðstreymi og er líklega hærra en afvöxtunarhlutfallið í aðferð 2 í væntri núvirðisaðferð, sem er vænt arðsemi sem tengist væntu eða líkindavegnu sjóðstreymi.

B27 Til að lýsa aðferðum 1 og 2 má gera ráð fyrir að vænt sjóðstreymi eignar fyrir eitt ár sé 780 GE, ákvarðað á grundvelli hugsanlegs sjóðstreymis og líkum sem sýndar eru hér að neðan. Gildandi áhættulausir vextir á sjóðstreymi yfir eins árs tímabil nema 5% og kerfisbundin áhættuþóknun eignar með sömu áhættulýsingu nemur 3%.

Hugsanlegt sjóðstreymi	Líkindi	Líkindavegið sjóðstreymi
GE 500	15%	GE 75
GE 800	60%	GE 480
GE 900	25%	GE 225
Vænt sjóðstreymi		GE 780

B28 Í þessari einföldu lýsingu tákna vænt sjóðstreymi (780 GE) líkindavegið meðaltal þriggja hugsanlegra niðurstaðna. Í raunhæfari aðstæðum gætu verið margar hugsanlegar niðurstöður. Til að beita væntri núvirðisaðferð er þó ekki alltaf nauðsynlegt að taka tillit til dreifingar á öllu hugsanlegu sjóðstreymi með því að nota flókin líkön og aðferðir. Mógulegt gæti verið að þróa frekar takmarkaðan fjölda af einstökum aðstæðum og líkindum sem ná yfir flokk hugsanlegs sjóðstreymis. Til dæmis gæti eining notað innleyst sjóðstreymi fyrir videigandi liðið tímabil, leiðrétt fyrir breytingum á aðstæðum sem síðar áttu sér stað (t.d. breytingar á ytri þáttum, þ.m.t. efnahagslegum eða markaðsaðstæðum, atvinnuþróun og samkeppni sem og breytingum á innri þáttum sem hafa áhrif á eininguna með sértækari hætti), með tilliti til forsendna markaðsaðila.

B29 Fræðilega séð er núvirði (þ.e. gangvirði) sjóðstreymi eignarinnar það sama hvort sem það er ákvarðað með því að nota aðferð 1 eða aðferð 2, eins og hér segir:

- a) með því að nota aðferð 1 er vænt sjóðstreymi leiðrétt fyrir kerfisbundna (þ.e. markaðs-) áhættu. Án markaðsgagna sem gefa beinlínis upplýsingar um hversu mikil áhættuleiðrétting hafi farið fram getur slík leiðrétting verið fengin frá verðlagningarlíkani eignar með því að nota hugtakið vissugildi. Til dæmis má ákvarða áhættuleiðréttinguna (þ.e. 22 GE áhættuþóknun handbærs fjár) með því að nota 3% kerfisbundna áhættuþóknun ($780 \text{ GE} - [780 \text{ GE} \times (1,05/1,08)]$) sem leiðir til vænts sjóðstreymis 758 GE að teknu tilliti til áhættu ($780 \text{ GE} - 22 \text{ GE}$). Stuðullinn 758 GE er vissugildið fyrir 780 GE og er afvaxtaður með áhættulausum vöxtum (5%). Núvirði (þ.e. gangvirði) eignar er 722 GE ($758 \text{ GE}/1,05$),
- b) með því að nota aðferð 2 er vænt sjóðstreymi ekki leiðrétt fyrir kerfisbundna (þ.e. markaðs-) áhættu. Leiðréttingin fyrir þá áhættu er fremur innifalin í afvöxtunarstuðlinum. Vænt sjóðstreymi er því afvaxtað með 8% væntri ávöxtun (þ.e. 5% áhættulausir vextir auk 3% kerfisbundinnar áhættuþóknunar). Núvirði (þ.e. gangvirði) eignarinnar er 722 GE ($780 \text{ GE}/1,08$).

B30 Annaðhvort má nota aðferð 1 eða aðferð 2 þegar vænt núvirðisaðferð er notuð til að meta gangvirði. Valdið á aðferð 1 eða aðferð 2 mun byggjast á málsatvikum og aðstæðum, sem eru sérstakar fyrir metna eign eða skuld, að því marki sem fullnægjandi gögn eru tiltæk og dómgreind er beitt.

BEITING NÚVIRÐISAÐFERÐA Á SKULDIR OG EIGIN EIGINFJÁRGERNINGA EININGARINNAR SEM ANNAR AÐILI HEFUR EKKI Í VÖRSLU SINNI SEM EIGNIR (40. OG 41. LIÐUR)

B31 Þegar einingin notar núvirðisaðferð til að meta gangvirði skuldar sem er ekki í vörslu annars aðila sem eign (t.d. skuldbinding vegna starfsemi sem leggja skal niður) skal eining meðal annars áætla framtíðarústreymi handbærs fjár sem markaðsaðilar myndu vænta að stofnað yrði til við uppfyllingu skuldbindingarinnar. Þetta framtíðarústreymi handbærs fjár skal fela í sér væntingar markaðsaðila varðandi kostnað við að uppfylla skuldbindinguna og jöfnunargreiðsluna sem markaðsaðili myndi krefjast fyrir að taka skuldbindinguna á sig. Innan slíkra jöfnunargreiðslna telst arður sem markaðsaðili myndi krefjast vegna eftirfarandi:

- a) að takast á hendur starfsemi (þ.e. verðmæti þess að uppfylla skuldbindinguna, t.d. með því að notast við fjármagn sem gæti verið notað í aðra starfsemi) og
- b) að taka á sig áhættu sem tengist skuldbindingunni (þ.e. áhættuþóknun sem endurspeglar áhættuna um að eiginlegt ústreymi handbærs fjár gæti verið frábrugðið væntu ústreymi handbærs fjár, sjá lið B33).

B32 Til dæmis felur skuld sem er ekki fjárskuld ekki í sér sammingsbundna ávöxtun og það er engin sannreynanleg markaðsávöxtun fyrir hendi fyrir þá skuld. Í sumum tilfellum myndu efnisþættir í hagnaði sem markaðsaðilar myndu krefjast verða óaðgreinanlegir hver frá öðrum (t.d. þegar verð er notað sem undirverktaki myndi innheimta á grundvelli fasts gjalds). Í öðrum tilfellum þarf eining að meta þessa efnisþætti með aðskildum hætti (t.d. þegar verð er notað sem undirverktaki myndi innheimta á grundvelli álagningar vegna þess að í því tilfelli myndi verktakinn myndi ekki taka á sig áhættuna af síðari tíma breytingum á kostnaði).

B33 Eining getur tekið áhættuþóknun með í gangvirðismati skuldar eða eigin eiginfjárgerningi einingarinnar sem annar aðili hefur í vörslu sinni sem eign með einum af eftirfarandi hætti:

- a) með því að leiðrétta sjóðstreymið (þ.e. sem aukningu í fjárhæð ústreymis handbærs fjár) eða
- b) með því að leiðrétta stuðullinn sem notaður er við afvöxtun framtíðarsjóðstreymis til núvirðis þess (þ.e. sem lækkan á afvöxtunarstuðlinum).

Eining skal tryggja að hún tvítelji hvorki né sleppi áhættuleiðréttingum. Sem dæmi skal ekki leiðrétta afvöxtunarstuðullinn til að endurspegla þá áhættu, ef vænt sjóðstreymi er aukið svo að tekið sé tillit til bóta fyrir að taka á sig áhættu sem tengist skuldbindingunni.

ÍLÖG Í VIRÐISMATSADFERÐUM (67.–71. LIÐUR)

B34 Nefna má eftirfarandi sem dæmi um markaði þar sem ilög gætu verið sjáanleg fyrir sumar eignir og skuldir (t.d. fjármálagerninga):

- a) *Verðbréfamarkaðir*. Á verðbréfamarkaði er lokaverð bæði auðveldlega tiltækt og almennt góður mælikvarði á gangvirði. Kauphöllin í Lundúnum (e. London Stock Exchange) er dæmi um slíkan markað.

- b) *Samningsmarkaðir*. Á samningsmarkaði, þar sem söluaðilar eru tilbúnir til viðskipta (annaðhvort kaupa þeir eða selja fyrir eigin reikning) og leggja þar með fram greiðsluhæfi með því að nota eigin fjármagn til birgðahalds þeirra hluta sem þeir skapa markað fyrir. Jafnan er auðveldara að fá upplýsingar um kaup- og sölutilboðsverð (sem standa fyrir verðið sem söluaðilinn vill kaupa á og verðið sem söluaðilinn vill selja á, eftir því sem við á) en lokaverð. Óskráðir markaðir (þar sem verð eru opinberlega birt) eru samningsmarkaðir. Samningsmarkaðir eru einnig til fyrir aðrar eignir og skuldir, þ.m.t. einhverja fjármálagerninga, hrávörur og efnislegar eignir (t.d. notaðan tækjabúnað).
- c) *Miðlaramarkaðir*. Á miðlaramörkuðum reyna miðlarar að koma saman kaupendum og seljendum, en geta ekki stundað viðskipti fyrir eigin reikning. Með öðrum orðum, miðlarar nota ekki eigið fjármagn til að halda birgðir þeirra liða sem þeir skapa markað fyrir. Miðlarinn veit verðin sem viðkomandi aðilar bjóða og óska eftir, en hvor aðilinn veit jafnan ekki um verðkröfur hins aðilans. Verð frágenginna viðskipta eru stundum tiltæk. Meðal miðlaramarkaða teljast rafræn samskiptanet, þar sem kaup- og sölupöntunum er safnað saman, og markaðir með atvinnu- og íbúðarhúsnæði.
- d) *Eigendamarkaðir*. Á eigendamörkuðum er samið um viðskipti, bæði upprunaleg og endursölur, með sjálfstæðum hætti, án miðlara. Oftast liggja litlar upplýsingar fyrir um þessi viðskipti opinberlega.

STIGSKIPT FLOKKUN GANGVIRÐIS (72.-90. LIÐUR)

Ílög á 2. stigi (81.–85. liður)

B35 Dæmi um 2. stigs ílög fyrir tiltekna eignir og skuldir eru eftirfarandi:

- a) *Vaxtaskiptasamningar með föstum eða breytilegum vöxtum sem byggðir eru á skiptasamningum með LIBOR-vöxtum*. Ílög á 2. stigi myndu vera skiptasamningar með LIBOR-vöxtum, ef þeir vextir væru sannreynanlegir á almennt jöfnum bilum á gildistíma skiptasamningsins.
- b) *Vaxtaskiptasamningar með föstum eða breytilegum vöxtum sem byggðir eru á ávöxtunarferli sem tilgreindur er í erlendum gjaldmiðli*. Ílög á 2. stigi myndu vera vaxtaskiptasamningur sem byggður er á ávöxtunarferli sem tilgreindur er í erlendum gjaldmiðli sem er sannreynanlegt á almennt jöfnum bilum lengst af gildistíma skiptasamningsins. Sú yrði raunin við 10 ára gildistíma og þeir vextir væru sannreynanlegir fyrir almennt jöfn bil í níu ár, að því tilskildu að viðeigandi framreikningur á ávöxtunarferlinu fyrir tíunda árið hefði ekki umtalsverð áhrif á gangvirðismat skiptasamningsins í heild sinni.
- c) *Vaxtaskiptasamningar með föstum eða breytilegum vöxtum sem byggðir eru á sértækum kjörvöxtum banka*. Ílög á 2. stigi yrðu kjörvextir banka sem fengjust í gegnum framreikning ef framreiknuðu verðgildin eru studd af sannreynanlegum markaðsgögnum, til dæmis með samsvörun við vexti sem eru sannreynanlegir allan gildistíma skiptasamningsins.
- d) *Þriggja ára valréttur á hlutabréfum sem viðskipti eru með á skipulegum verðbréfamarkaði*. Ílag á 2. stigi yrði afleitt flókt á hlutabréfum sem fengist hefðu við framreikning til þriðja árs, ef bæði eftirfarandi skilyrði væru til staðar:
 - i. verð á valrétti á hlutabréfum til eins og tveggja ára eru sannreynanleg.
 - ii. framreiknaða afleidda flöktið á þriggja ára valrétti er stutt af sannreynanlegum markaðsgögnum lengst af valréttartímanum.

Í því tilfelli gæti afleidda flöktið fengist úr framreikningi frá afleiddu flökti eins og tveggja ára valrétt á hlutabréfunum og stutt af afleiddu flökti valréttar til þriggja ára á hlutabréfum sambærilegrar einingar, að því tilskildu að samsvörun við eins og tveggja ára afleidda flöktið hafi verið komið á.

- e) *Fyrirkomulag leyfisveitingar*. Við fyrirkomulag leyfisveitingar sem fengið er með sameiningu fyrirtækja og einingin sem tekin er yfir (þ.e. aðilinn að fyrirkomulagi leyfisveitingarinnar) hafði nýlega samið um við ótengdan aðila, yrði 2. stigs ílag réttahafgreiðslan í samningnum við ótengda aðilann við upphaf fyrirkomulagsins.

- f) *Birgðir fullunninna vara á smásöluastað.* Fyrir birgðir fullunninna vara, sem eru teknar yfir við sameiningu fyrirtækja, yrði 2. stigs ílag annaðhvort verð til neytenda á smásölumarkaði eða verð til smásala á heildsölumarkaði með leiðréttingum vegna mismunar á ástandi og staðsetningu lagervöru og sambærilegra (þ.e. svipaðra) lagervara svo að gangvirðismatið endurspeglir verðið sem fást myndi í viðskiptum sem fælu í sér að selja birgðirnar til annars smásala sem ljúka myndi nauðsynlegri söluviðleitni. Fræðilega verður gangvirðismat hið sama, hvort sem leiðréttingar eru gerðar á smásöluverði (niður á við) eða á heildsöluverði (upp á við). Almennt ber að nota verðið sem útheimtir fæstar huglægar leiðréttingar við gangvirðismatið.
- g) Bygging sem er haldin og notuð. Ílag á 2. stigi yrði verðið á hvern fermetra í byggingunni (margfeldi mats) sem fengist frá sannreynanlegum markaðsgögnum, t.d. margfeldi sem fengist frá verðum í sannreynanlegum viðskiptum með sambærilegar (þ.e. svipaðar) byggingar á svipuðum slóðum.
- h) Fjárskapandi eining. Ílag á 2. stigi myndi vera margfeldi mats (t.d. margfeldi hagnaðar eða tekjuliða eða svipaðir mæliþættir á nothæfi) sem fengist frá sannreynanlegum markaðsgögnum, t.d. margfeldi sem fengist frá verðum í sannreynanlegum viðskiptum með sambærilegum (þ.e. svipuðum) fyrirtækjum, með tilliti til þátta sem varða starfrækslu, markaðsmál, fjármál og þætti sem ekki tengjast fjármálum.

Ílög á 3. stigi (86.-90. liður)

B36 Dæmi um 3. stigs ílög fyrir tiltekna eignir og skuldir eru eftirfarandi:

- a) Gjaldmiðlaskiptasamningur til langs tíma. Ílag á 3. stigi væru vextir á tilgreindum gjaldmiðli sem eru ekki sannreynanlegir og ekki er hægt að styðja með sannreynanlegum markaðsgögnum á almennt jöfnum bilum eða með öðrum hætti lengst af samningstíma gjaldmiðlaskiptasamningsins. Vextir í gjaldmiðlaskiptasamningi eru vextir á skiptasamningum sem reiknaðir eru frá ávöxtunarferli viðkomandi lands.
- b) *Þriggja ára valréttur á hlutabréfum sem viðskipti eru með á skipulegum verðbréfamarkaði.* Ílag á 3. stigi myndi vera fyrra flökt, þ.e. flökt á hlutabréfum sem kom til af fyrri verðum hlutabréfanna. Fyrra flökt stendur jafnan ekki fyrir væntingar núverandi markaðsaðila um framtíðaróstöðugleika, jafnvel ef aðeins um ræðir tiltækar upplýsingar til að verðleggja valrétt.
- c) Vaxtaskiptasamningur. Ílag á 3. stigi yrði leiðrétting á almennt umsömdu markaðsvirði (ekki bindandi) fyrir skiptasamning sem settur er saman með því að nota gögn sem eru ósannreynanleg með beinum hætti og má ekki með öðrum hætti staðfesta með sannreynanlegum markaðsgögnum.
- d) Skuldbinding vegna starfsemi sem leggja skal niður yfirtekin við sameiningu fyrirtækja Ílag á 3. stigi myndi verða núverandi mat með því að nota eigin gögn einingarinnar um framtíðarútreymi handbærs fjár sem greitt verður til að uppfylla skuldbindinguna (þ.m.t. væntingar markaðsaðila um kostnað við að uppfylla skuldbindinguna og bæturnar sem markaðsaðili myndi krefjast fyrir að taka á sig skuldbindinguna um að hluta eignina í sundur) ef nægjanlega tiltækar upplýsingar gefa ekki til kynna að markaðsaðilar myndu nota ólíkar forsendur. Þetta 3. stigs ílag yrði notað við núvirðisaðferð ásamt öðrum ílögum, t.d. fyrirliggjandi áhættulausum vöxtum eða lánaleiðréttingum áhættulausum vöxtum ef áhrif lánsfjárstöðu einingarinnar á gangvirði skuldarinnar endurspeglast í ávöxtunarstuðlinum frekar en mati á framtíðarútreymi handbærs fjár.
- e) Fjárskapandi eining. Ílag á 3. stigi yrði fjárhagsspá (t.d. um sjóðstreymi eða rekstrarreikning) sem þróuð er með því að nota eigin gögn einingarinnar ef engar nægjanlega tiltækar upplýsingar gefa visbendingar um að markaðsaðilar myndu nota ólíkar forsendur.

MAT Á GANGVIRÐI ÞEGAR UMFANG EÐA GRUNÐVÖLLUR VIÐSKIPTA MEÐ EIGN EÐA SKULD HEFUR UMTALSVERT DREGIST SAMAN

B37 Umtalsverð minnkun á umfangi eða grundvelli viðskipta með eign eða skuld í tengslum við hefðbundna markaðsstarfsemi með eignina eða skuldina (eða svipaðar eignir eða skuldir) getur haft áhrif á gangvirði eignar eða skuldar. Eining skal meta mikilvægi og gildi þátta, eins og þeirra eftirfarandi, til að ákvarða á grundvelli tiltækra upplýsinga hvort umtalsverður samdráttur hafi orðið í umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina:

- a) Lítið hefur verið um nýleg viðskipti,

- b) verðskrá er ekki uppfærð með nýjum upplýsingum,
 - c) verðskrár eru talsvert breytilegar annaðhvort yfir tíma eða meðal viðskiptavaka (t.d. á sumum miðlaramörkuðum),
 - d) vísitölur sem áður höfðu mikla samsvörum við gangvirði eignarinnar eða skuldarinnar birtast nú án samsvarana við nýjustu vísibendingar um gangvirði viðkomandi eignar eða skuldar,
 - e) umtalsverð aukning hefur orðið á tilætlaðri áhættuþóknun lausafjár, ávöxtun eða frammistöðuvísu (s.s. vanskilahlutfalli eða alvarleika taps) fyrir sannreynanleg viðskipti eða skráð verð í samanburði við mat einingarinnar á væntu sjóðstreymi, með tilliti til allra tiltækra markaðsgagna um útlánaáættu og hættu á vanefndum fyrir eignina eða skuldina,
 - f) mikið verðbil er á kaup- og sölutilboði eða umtalsverð aukning á verðbili kaup- og sölutilboðs,
 - g) umtalsverður samdráttur er í starfsemi markaðar, eða slíkur markaður er ekki fyrir hendi, fyrir nýjar útgáfur (þ.e. frummarkaður) fyrir eignina eða skuldina eða svipaðar eignir eða skuldir,
 - h) litlar upplýsingar eru aðgengilegar öllum (t.d. um viðskipti sem fara fram á eigendamarkaði).
- B38 Þörf er á frekari greiningu á viðskiptum eða skráðu verði ef eining kemst að þeirri niðurstöðu að umtalsverður samdráttur hafi orðið í umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina í tengslum við hefðbundna markaðsstarfsemi fyrir eignina eða skuldina (eða svipaðar eignir eða skuldir). Samdráttur í umfangi eða grundvelli viðskipta einn og sér þarf ekki að gefa til kynna að verðið í viðskiptunum eða skráð verð standi ekki fyrir gangvirði eða að viðskipti á þeim markaði séu óeðlileg. Eining mun þurfa að leiðrétta viðskiptin eða skráðu verðin ef hún notar þessi verð á grundvelli mats á gangvirði og að þessi leiðrétting gæti verið umtalsverð fyrir gangvirðismatið í heild sinni, þrátt fyrir að hún ákvarði að viðskipti eða skráð verð standi ekki fyrir gangvirði (t.d. að hugsanlega gætu óeðlileg viðskipti hafa farið fram). Þar að auki gæti verið þörf á leiðréttingum við aðrar aðstæður (t.d. þegar verð fyrir svipaða eign krefst umtalsverðrar leiðréttingar til að gera hana sambærilega við eignina sem verið er að meta eða þegar verðið er staðnað).
- B39 Þessi IFRS-staðall lýsir ekki aðferðafræðinni við að gera umtalsverðar leiðréttingar á viðskiptum eða skráðu verði. Sjá 61.–66. lið og liði B5–B11 fyrir umræðu um notkun virðismatsaðferða við mat á gangvirði. Eining skal, óháð því hvaða virðismatsaðferð hún notar, telja með videigandi áhættuleiðréttingar, þ.m.t. áhættuþóknun sem endurspeglar fjárhæðina sem markaðsaðilar myndu krefjast sem jöfnunargreiðslu fyrir innbyggða óvissu í sjóðstreymi eignar eða skuldar (sjá lið B17). Matið gæfi að öðru leyti ekki áreiðanlega mynd af gangvirði. Í sumum tilfellum gæti reynst erfitt að ákvarða videigandi áhættuleiðréttingu. Erfiðleikastigið eitt og sér er þó ekki nægjanleg ástæða til að undanskilja áhættuleiðréttingu. Áhættuleiðréttingin skal endurspeglja eðlileg viðskipti á milli markaðsaðila á matsdegi við núverandi markaðsaðstæður.
- B40 Ef umtalsverður samdráttur er í umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina gæti breyting á virðismatsaðferð eða notkun margra virðismatsaðferða verið videigandi (t.d. notkun markaðsaðferðar og núvirðisaðferðar). Eining skal íhuga hvort réttmætt sé að nota fleiri en eitt gangvirðismat þegar vægi gefur til kynna að gangvirði verði til af notkun margra virðismatsaðferða. Markmiðið er að ákvarða gildi innan þeirra marka sem helst standa fyrir gangvirði við núverandi markaðsaðstæður. Við mörk á gangvirðismati gætu verið vísibending um að frekari greiningar sé þörf.
- B41 Jafnvel þegar umtalsverður samdráttur hefur orðið á umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina verður markmið gangvirðismats áfram hið sama. Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða er greitt fyrir yfirfærslu á skuld í eðlilegum viðskiptum (þ.e. hvorki þvinguð félagsslit né nauðungarsala) á milli markaðsaðila á matsdegi við núverandi markaðsaðstæður.
- B42 Áætlun á verðinu, sem markaðsaðilar myndu vilja ganga til viðskipta fyrir á matsdegi við núverandi markaðsaðstæður ef orðið hefði umtalsverður samdráttur á umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina, fer eftir málsatvikum og aðstæðum á matsdegi og krefst mats. Ætlun einingar að halda eigninni eða gera hana upp eða með öðrum hætti uppfylla skuldbindinguna skiptir ekki máli við mat á gangvirði vegna þess að gangvirði er mat sem miðast við markaðinn, en ekki eininguna.

Auðkenning óeðlilegra viðskipta

B43 Ákvörðun um hvort viðskipti séu eðlileg (eða óeðlileg) er erfiðari ef orðið hefur umtalsverður samdráttur á umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina í tengslum við hefðbundna markaðsstarfsemi með eignina eða skuldina (eða svipaðar eignir eða skuldir). Við slíkar aðstæður er óviðeigandi að komast að þeirri niðurstöðu að öll viðskipti á þeim markaði séu óeðlileg (þ.e. þvinguð félagsslit eða nauðungarsölu). Meðal aðstæðna, sem gætu gefið til kynna að viðskipti séu óeðlileg, eru eftirfarandi:

- a) viðeigandi sýnileiki var ekki á markaðnum um nokkurt skeið fyrir matsdag til að greiða fyrir eðlilegri og hefðbundinni markaðsstarfsemi vegna viðskipta sem fela í sér slíkar eignir eða skuldir við núverandi markaðsaðstæður,
- b) eðlilegt og hefðbundið markaðstímabil átti sér stað en seljandinn markaðssetti eignina eða skuldina fyrir stakan markaðsaðila,
- c) seljandinn er í eða nálægt gjaldþrota- eða skiptameðferð (þ.e. seljandinn er í nauðung),
- d) seljandinn þurfti að selja til að uppfylla eftirlitskröfur eða lagaskilyrði (þ.e. seljandinn var þvingaður),
- e) verðið í viðskiptunum er frávik í samanburði við önnur nýleg viðskipti með það sama eða sams konar eign eða skuld.

Eining skal meta aðstæðurnar til að ákvarða, í ljósi tiltækra vísbendinga, hvort viðskiptin séu eðlileg.

B44 Eining skal taka öll eftirfarandi atriði til athugunar við mat á gangvirði eða við mat á áhættuþóknun markaðar:

- a) eining skal setja lítið, ef nokkuð, vægi (í samanburði við aðrar vísbendingar um gangvirði) á þetta verð í viðskiptunum ef vísbendingarnar gefa til kynna að viðskipti séu óeðlileg,
- b) eining skal taka tillit til þessa verðs í viðskiptunum ef vísbendingarnar gefa til kynna að viðskiptin séu eðlileg. Vægið sem lagt er á verðið í viðskiptunum, í samanburði við aðrar vísbendingar um gangvirði, mun velta á málsatvikum og aðstæðum, svo sem eftirfarandi:
 - i. umfangi viðskiptanna,
 - ii. sambærileika viðskiptanna við eignir eða skuldir sem metnar eru,
 - iii. nálægð viðskiptanna við matsdaginn,
- c) einingin skal taka tillit til verðsins í viðskiptunum ef hún býr ekki yfir nægum upplýsingum til að komast að niðurstöðu um hvort viðskipti séu eðlileg. Viðskiptaverð þetta gæti þó ekki gefið glögga mynd af gangvirði (þ.e. verðið í viðskiptunum er ekki endilega eini eða aðalgrunnurinn við mat á gangvirði eða mat á áhættuþóknunum markaðar). Þegar eining býr ekki yfir nægum upplýsingum til að komast að niðurstöðu um hvort tiltekin viðskipti séu eðlileg skal einingin leggja minna vægi á þau viðskipti í samanburði við önnur viðskipti sem hafa reynt vera eðlileg.

Eining þarf ekki að auka viðleitni sína ítarlega til að ákvarða hvort viðskipti séu eðlileg, en hún skal ekki horfa framhjá nægjanlega tiltækum upplýsingum. Þegar eining er aðili að viðskiptum er gert ráð fyrir að hún búi yfir fullnægjandi upplýsingum til að komast að niðurstöðu um hvort viðskiptin séu eðlileg.

Notkun á skráðu verði sem þriðju aðilar veita

B45 Þessi IFRS-staðal útilokar ekki að notað sé skráð verð sem þriðju aðilar veita, svo sem markaðsverðsþjónusta eða miðlarar, ef einingin hefur ákvarðað að skráð verð, sem aðilar þessir veita, sé þróað í samræmi við þennan IFRS-staðal.

- B46 Einingin skal meta hvort skráð verð, sem þriðju aðilar gáfu upp, hafi fengist með því að nota núverandi upplýsingar sem endurspeglar eðlileg viðskipti eða virðismatsaðferð sem endurspeglar forsendur markaðsaðila (þ.m.t. áhættuforsendur), ef umtalsverður samdráttur hefur orðið á umfangi eða grundvelli viðskipta með eignina eða skuldina. Eining leggur minna vægi (í samanburði við aðrar vísbendingar um gangvirði sem endurspeglar árangur viðskipta) á skráningu verðs sem endurspeglar ekki árangur viðskiptanna þegar skráð verð er vegið sem ílag við gangvirðismat.
- B47 Þar að auki skal taka tillit til eðlis skráningar (t.d. hvort skráð verð sé leiðbeinandi eða bindandi tilboð) þegar tiltækar vísbendingar eru vegnar, þar sem leggja skal meira vægi á skráð verð frá þriðju aðilum ef þau standa fyrir bindandi tilboð.

Viðbætur C

Gildistöku dagur og bráðabirgðaákvæði

Viðbætur þessi er óaðskiljanlegur hluti af IFRS-staðlinum og hefur sama gildi og aðrir hlutar hans.

- C1 Eining skal beita þessum IFRS-staðli fyrir árleg tímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar. Heimilt er að beita túlkuninni fyrir. Eining skal greina frá því ef hún beitir þessum IFRS-staðli að því er varðar fyrra tímabil.
- C2 Beita skal þessum IFRS-staðli framvirkt frá og með upphafi árlega tímabilsins þar sem honum var upphaflega beitt.
- C3 Birtingarkröfu þessa IFRS-staðals þarf ekki að beita á samanburðarupplýsingar sem veittar eru fyrir tímabil áður en IFRS-staðlinum er upphaflega beitt.

Viðbætur D

Breytingar á öðrum IFRS-stöðlum

Í þessum viðbæti eru settar fram breytingar á öðrum IFRS-stöðlum sem eru afleiðing af útgáfu ráðsins á IFRS-staðli 13. Eining skal beita þessum breytingum að því er varðar árleg tímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar. Ef eining beitir IFRS-staðli 13 að því er varðar fyrra tímabil taka breytingarnar gildi fyrir það fyrra tímabil. Breyttir liðir eru sýndir með þeim hætti að nýr texti er undirstrikaður og texti, sem hefur verið felldur brott, er yfirstrikaður.

BREYTINGAR Á SKILGREININGU

- D1 Í IFRS-stöðlum 1, 3–5 og 9 (gefnum út í október 2010) komi eftirfarandi í stað skilgreiningarinnar á gangvirði:

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13.)

- Í IAS-stöðlum 2, 16, 18–21, 32 og 40 komi eftirfarandi í stað skilgreiningarinnar á gangvirði:

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13, gangvirðismat.)

IFRS-staðall 1 innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla (með áorðnum breytingum frá september 2010)

- D2 Ákvæði 19. liðar falla brott.
- D3 Lið 39J er bætt við sem hér segir:
- 39J IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, felldi brott 19. lið, breytti skilgreiningu gangvirðis í viðbæti A og breytti liðum D15 og D20. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.
- D4 Liðum D15 og D20 er breytt sem hér segir:
- D15 Ef notandi sem beitir alþjóðlegum reikningsskilastaðli í fyrsta sinn, metur slíka fjárfestingu á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 27 skal hann meta þá fjárfestingu í samræmi við eina af eftirfarandi fjárhæðum í aðgreindum upphafsefnahagsreikningi samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli (IFRS):

...

- b) áætlaðan kostnað. Áætlaður kostnaður slíkrar fjárfestingar skal vera:
- i. gangvirði þann dag sem einingin skiptir yfir í alþjóðlegan reikningsskilastaðal í aðgreindum reikningsskilum sínum eða

...

- D20 Þrátt fyrir kröfur í 7. og 9. lið má eining beita kröfunum í a-lið liðar AG76 í IAS-staðli 39 með annarri hvorri eftirfarandi aðferða:

...

IFRS-staðall 2 Eignarhlutatengd greiðsla

- D5 Lið 6A er bætt við sem hér segir:

- 6A Í þessum IFRS-staðli er hugtakið „gangvirði“ notað að sumu leyti með öðrum hætti en skilgreining þess segir til um í IFRS-staðli 13, gangvirðismat. Því þarf eining að meta gangvirði í samræmi við þennan IFRS-staðal, ekki IFRS-staðal 13, þegar hún beitir IFRS-staðli 2.

IFRS-staðall 3 Sameining fyrirtækja

- D6 Ákvæðum 20., 29., 33. og 47. liðar er breytt sem hér segir:

- 20 Í ákvæðum 24.-31. liðar eru tilgreindar þær tegundir aðgreinanlegra eigna og skulda sem fela í sér atriði þar sem þessi alþjóðlegi reikningsskilastaðall veitir takmarkaðar undantekningar frá matsreglunni.

- 29 Yfirtökuaðili skal meta virði endurkeyptra réttinda, sem færð eru sem óefnislegar eignir, á grundvelli eftirstandandi samningsskilmála tengdra samninga án tillits til þess hvort markaðsaðilar myndu hafa í huga mögulega endurnýjun á samningum við mat á gangvirði þeirra. Ákvæði liða B35 og B36 eru leiðbeinandi um viðeigandi beitingu.

- 33 ... Til að ákvarða fjárhæð viðskiptavildar við sameiningu fyrirtækja þegar ekkert endurgjald er greitt, skal yfirtökuaðili nota gangvirði á hlut yfirtökuaðila í yfirtekna aðilanum á yfirtökudegi í stað gangvirðis greidds endurgjalds á yfirtökudegi (i-liður a-liðar 32. liðar). ...

- 47 ... Til dæmis er sala eignar til þriðja aðila stuttu eftir yfirtökudag fyrir fjárhæð sem er talsvert frábrugðin bráðabirgðagangvirði, sem metin var á þeim degi, líkleg til að gefa til kynna að bráðabirgðafjárhæðin hafi verið röng, nema hægt sé að tilgreina atburð sem hafi átt sér stað og breytt gangvirðinu.

- D7 Lið 64F er bætt við sem hér segir:

- 64F IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti 20., 29., 33. og 47. lið, breytti skilgreiningu gangvirðis í viðbæti A og breytti liðum B22, B40, B43–B46, B49 og B64. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

- D8 Í viðbæti B er liðum B22 og B40, B43–B46, B49 og B64 breytt sem hér segir:

- B22 Vegna þess að samstæðureikningsskilin eru framhald á reikningsskilum lögákveðna dótturfélagsins, að undanskilinni fjármagnsuppyggingu þess, þá endurspeglar samstæðureikningsskilin:

...

- d) þá fjárhæð sem færð er sem útgefin hlutdeild í eigin fé í samstæðureikningsskilum og ákvörðuð með því að bæta útgefinni hlutdeild lögákveðna dótturfélagsins (reikningshaldslegs yfirtökuaðila), sem var gefin út rétt fyrir sameiningu fyrirtækjanna, við gangvirði lögákveðna móðurfélagsins (reikningshaldslega yfirtekna aðila). Sú ...

...

- B40 Viðmiðanir fyrir aðgreinanleika ákvarða hvort óefnisleg eign er færð aðskilin frá viðskiptavild. Þó er með viðmiðuninni hvorki unnt að veita leiðbeiningar um mat á gangvirði óefnislegrar eignar né takmarka þær forsendur sem stuðst er við þegar gangvirði óefnislegrar eignar er metið. Yfirtökuaðili skal t.d. taka tillit til forsendna sem markaðsaðili skal taka til athugunar við verðlagningu á óefnislegri eign, s.s. væntingar um endurnýjun samninga í framtíðinni, við mat á gangvirði. ...

- B43 Yfirtökuaðili getur ætlað sér að nota ekki keypta eign sem er ekki fjáreign með virkum hætti til að vernda samkeppnisstöðu sína, eða af öðrum ástæðum, eða að hann ætli ekki að nota eignina í samræmi við mestu og bestu notkun. Það gæti til dæmis átt við um óefnislega rannsóknar- og þróunareign sem yfirtökuaðilinn eignaðist og hefur í hyggju að nota í varnarskyni með því að hindra að aðrir geti notað hana. Samt sem áður skal yfirtökuaðilinn meta gangvirði eignar sem er ekki fjáreign með því að skrá mestu og bestu notkun af hálfu markaðsaðilanna í samræmi við viðeigandi matsforsendu, bæði upphaflega og við mat á gangvirði að frádregnum ráðstöfunarkostnaði fyrir síðari virðisrýrnunarprófun.
- B44 Samkvæmt þessum IFRS-staðli er yfirtökuaðila heimilt að meta hlut sem ekki er ráðandi í yfirteknum aðila á gangvirði á yfirtökudegi. Stundum getur yfirtökuaðili metið gangvirði hlutar sem ekki er ráðandi á yfirtökudegi á grundvelli skráðs verðs fyrir hlutabréf (þ.e. sem yfirtökuaðili á ekki) á virkum markaði. Í öðrum tilvikum liggur þó skráð verð á virkum markaði fyrir hlutabréf ekki fyrir. Í þeim tilvikum metur yfirtökuaðili gangvirði hluta, sem ekki eru ráðandi, með öðrum virðismatsaðferðum.
- B45 Gangvirði hvers hlutar yfirtökuaðila í yfirteknum aðila og hlutar, sem ekki er ráðandi, kann að vera mismunandi. Líklegt er að helsti munurinn sé að yfirverð vegna þess að ráðandi hlutur er innifalinn í gangvirði hvers hlutar yfirtökuaðila í yfirteknum aðila, eða hið gagnstæða, afsláttur vegna vöntunar á yfirráðum (einnig nefnt afföll á hlutum sem eru ekki ráðandi) í gangvirði hvers hlutar í þeim hluta sem ekki er ráðandi ef markaðsaðilar myndu ekki taka tillit til slíkra yfirverða eða affalla við verðlagningu á hlutum sem eru ekki ráðandi.
- B46 Við sameiningu fyrirtækja, sem næst fram án yfirfærslu endurgjalds, skal yfirtökuaðili skipta gangvirði á hlut sínum í yfirtekna aðilanum á yfirtökudegi út fyrir gangvirði yfirfærðs endurgjalds á yfirtökudegi til að meta viðskiptavild eða hagnað á hagstæðum kaupum (sjá 32.-34. lið).
- B49 Gangvirðismat á gagnkvæmri einingu skal fela í sér þær forsendur sem markaðsaðilar leggja til grundvallar um ávinning félagsaðila í framtíðinni sem og allar aðrar forsendur sem skipta máli og markaðsaðilar leggja til grundvallar sameiginlegu einingunni. Nota má t.d. núvirðisaðferð til að meta gangvirði sameiginlegrar einingar. Sjóðstreymi, sem notað er sem ílag í líkanið, skal byggjast á væntu sjóðstreymi gagnkvæmu einingarinnar, sem er líkleg til að endurspegla niðurfærslu vegna hagstæðra kjara félagsaðila, svo sem lægra verð á vörum og þjónustu.
- B64 Til að uppfylla markmið 59. liðar skal yfirtökuaðili veita eftirfarandi upplýsingar um hverja sameiningu fyrirtækja sem komið var til leiðar á tímabilinu:
- ...
- f) gangvirði alls yfirfærðs endurgjalds og gangvirði allra helstu tegunda endurgjalds á yfirtökudegi, s.s.:
- ...
- iv. eiginfjárlutdeild yfirtökuaðila, þ.m.t. fjöldi útgefna eða útgefanlegra gerninga eða hlutabréfa og aðferðin sem notuð er til að meta gangvirði þeirra gerninga eða hlutabréfa.
- ...
- o) fyrir hverja sameiningu fyrirtækja, þar sem yfirtökuaðili á minna en 100 prósent eiginfjárlutdeildar í yfirteknum aðila á yfirtökudegi:
- ...
- ii. fyrir hvern hlut, sem ekki er ráðandi í yfirteknum aðila, sem metinn er á gangvirði, virðismatsaðferðirnar og umtalsverðu ilögin sem notuð eru til að meta það gildi.
- ...

IFRS-staðall 4 Vátryggingasamningar

D9 Lið 41E er bætt við sem hér segir:

- 41E IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningu gangvirðis í viðbæti A. Eining skal beita þeirri breytingu við beitingu IFRS-staðals 13.

IFRS-staðall 5 Fastafjármunir sem haldið er til sölu og aflögð starfsemi

D10 Lið 44H er bætt við sem hér segir:

- 44H IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningu gangvirðis í viðbæti A. Eining skal beita þeirri breytingu við beitingu IFRS-staðals 13.

IFRS-staðall 7 Fjármálagerningar: upplýsingagjöf (með áorðnum breytingum frá október 2009)

D11 [Á ekki við kröfur]

D12 Ákvæðum 3. liðar er breytt sem hér segir:

- 3 Allar einingar skulu beita þessum IFRS-staðli á allar gerðir fjármálagerninga nema um sé að ræða:
- a) ... í þeim tilvikum skulu einingar beita kröfum þessa IFRS-staðals og IFRS-staðals 13, gangvirðismat, á hlutina sem metnir eru á gangvirði. ...

...

D13 Liðir 27–27B falla brott.

D14 Ákvæðum 28. liðar er breytt sem hér segir:

- 28 Í sumum tilfellum færir eining ekki hagnað eða tap í upphafsfræslu fjáreignar eða fjárskuldar vegna þess að gangvirðið kemur hvorki fram í skráðu verði á virkum markaði með sambærilega eign eða skuld (þ.e. l. stígs ílag) né sé það byggt á virðismatsaðferð sem notar aðeins gögn frá sannreynanlegum mörkuðum (sjá lið AG76 í IAS-staðli 39). Í þeim tilvikum upplýsir einingin eftirfarandi fyrir hvern flokk fjáreigna eða fjárskuldbindinga:

- a) reikningsskilaaðferð sinni við að færa mun í rekstrarreikning á milli gangvirðis við upphafsfræslu og verðið í viðskiptunum til að endurspegla breytingu á þáttum (þ.m.t. tímaþáttur) sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðákvörðun á eign eða skuld (sjá lið AG76b í IAS-staðli 39),

...

- c) ástæðu þess að einingin komst að þeirri niðurstöðu að verðið í viðskiptunum væri ekki besta vísbendingin um gangvirði, þ.m.t. lýsing á vísbendingunni sem styður gangvirðið.

D15 Ákvæðum 29. liðar er breytt sem hér segir:

- 29 Ekki þarf að greina frá gangvirði:

...

- b) fyrir fjárfestingu í eiginfjárgerningum, sem eru ekki á skráðu markaðsverði á virkum markaði fyrir sambærilegan gerning (þ.e. l. stígs ílag), eða afleiður, sem tengjast slíkum eiginfjárgerningum, sem eru metnir á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 39, vegna þess að ekki er unnt að öðrum kosti að meta gangvirði hennar með áreiðanlegum hætti, eða

...

D16 Lið 44P er bætt við sem hér segir:

- 44P IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti liðum 3, 28, 29, B4 og B26 og viðbæti A og felldi brott liði 27–27B. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D17 Í viðbæti A er skilgreiningunni á annarri verðáhættu breytt sem hér segir:

Önnur verðáhætta Sú áhætta að gangvirði eða framtíðarsjóðstreymi fjármálagernings sveiflist vegna breytinga á markaðsverði (annarra en breytinga sem verða til vegna vaxtaáhættu eða gjaldmiðilsáhættu) hvort sem þær breytingar eru af völdum þátta sem eiga sérstaklega við þennan eina fjármálagerning eða útgefanda hans eða þátta sem hafa áhrif á alla sambærilega fjármálagerninga sem verslað er með á markaðnum.

IFRS-staðall 9 Fjármálagerningar (gefinn út í nóvember 2009)

D18 Lið 5.1.1 er breytt sem hér segir:

- 5.1.1 **Við upphafsferlu skal eining meta fjáreign á gangvirði hennar að viðbættum, í tilfalli fjáreignar sem er ekki á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, viðskiptakostnaði sem rekja má beint til yfirtöku fjáreignarinnar með beinum hætti.**

D19 Liður 5.1.1A bætist við sem hér segir:

- 5.1.1A **Einingin skal þó beita lið B5.1 og lið AG76 í IAS-staðli 39 ef gangvirði fjáreignarinnar við upphafsferlu er frábrugðið verðinu í viðskiptunum.**

D20 Liðum 5.2.1, 5.3.2, 8.2.5 og 8.2.11 er breytt sem hér segir:

- 5.2.1 Einingin skal, að upphafsferlunni lokinni, meta fjáreign í samræmi við liði 4.1–4.5 á gangvirði eða afskrifuðu kostnaðarverði.
- 5.3.2 **Gangvirði fjáreignarinnar er metið á endurflokkunardegi ef einingin endurflokkar fjáreign, í samræmi við lið 4.9, til að hún verði metin á gangvirði. Hagnaður eða tap sem hlýst af mismun á milli fyrra bókfærðs verðs og gangvirðis er fært í rekstrarreikning.**
- 8.2.5 Ef eining metur blandaðan samning á gangvirði í samræmi við lið 4.4 eða lið 4.5, en gangvirði blandaða samningsins hefur ekki verið metið á sambærilegum reikningsskilatímabilum skal gangvirði blandaða samningsins á sambærilegum reikningsskilatímabilum vera summa af gangvirði hlutanna (þ.e. óafleidds hýsils og innbyggðrar afleiðu) við lok sérhvers sambærilegs reikningsskilatímabils.
- 8.2.11 Hafi eining áður fært fjárfestingu í eiginfjárgerningi sem hefur ekki skráð verð á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) (eða afleiða sem er tengd við, og verður að vera gerð upp með afhendingu slíks eiginfjárgernings) á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 39, skal hún meta þann gerning á gangvirði á dagsetningu upphaflegrar beitingar. ...

D21 Liður 8.1.3 bætist við sem hér segir:

- 8.1.3 IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti liðum 5.1.1, 5.2.1, 5.3.2, 8.2.5, 8.2.11, B5.1, B5.4, B5.5, B5.7, C8, C20, C22, C27 og C28 og bætti við lið 5.1.1A. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D22 Í viðbæti A er inngangstexta breytt sem hér segir:

Eftirfarandi hugtök eru skilgreind í 11. lið í IAS-staðli 32, fjármálagerningar: framsetning, 9. lið í IAS-staðli 39 eða viðbæti A við IFRS-staðal 13 eru notuð í þessum IFRS-staðli í skilningi þeim sem tilgreindur er í IAS-staðli 32, IAS-staðli 39 eða IFRS-staðli 13: ...

D23 Í lið B5.1 í viðbæti B er fyrirsögninni ofan við lið B5.5 og liðum B5.5 og B5.7 breytt sem hér segir:

- B5.1 Gangvirði fjáreignar við upphaflega færslu er yfirleitt viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem látið er af hendi eða tekið við, sjá einnig IFRS-staðal 13 og lið AG76 í IAS-staðli 39). Ef hluti endurgjaldsins, sem látið er af hendi, er fyrir eitthvað annað en fjármálagerninginn skal einingin meta gangvirði fjármálagerningsins. Ef t.d. er unnt að meta gangvirði láns eða viðskiptakröfu til langs tíma, sem ber enga vexti, sem núvirði allra greiðslna í handbæru fé sem tekið verður við í framtíðinni, afvöxtuðu með því að nota gildandi markaðsvexti á sambærilegum gerningum (sambærilegum að því er varðar gjaldmiðil, skilmála, vaxtategund og aðra þætti) með sambærilegt lánshæfismat. Allar viðbótarfjárhæðir, sem eru lánaðar, eru kostnaður eða tekjulækkun nema þær uppfylli kröfur um færslu sem annars konar eign.

Fjárfestingar í eiginfjárgerningum (og samningar um þessar fjárfestingar)

- B5.5 ... Sú gæti verið raunin ef ekki eru tiltækar nægjanlegar nýlegar upplýsingar til að meta gangvirði, eða ef til greina kemur ýmiskonar gangvirðismat og kostnaður stendur fyrir besta matið á gangvirði innan þeirra marka.

- B5.7 ... Í slíkum tilvikum verður einingin að meta gangvirði.

D24 Í lið C8 í viðbæti C er breytingunum á 29. lið í IFRS-staðli 7, fjármálagerningar: upplýsingagjöf, breytt sem hér segir:

- 29 Ekki þarf að greina frá gangvirði:

...

- b) fyrir afleiður sem tengjast fjárfestingum í eiginfjárgerningum, sem eru ekki á skráðu verði á virkum markaði fyrir eins gerning (þ.e. 1. stigs ílag) sem er metinn á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 39, fjármálagerningar: færsla og mat, vegna þess að ekki er unnt að meta gangvirði þeirra með áreiðanlegum hætti, eða

...

D25 Í lið C20 er breytingunum á 1. undirlið í IAS-staðli 28, fjárfestingar í hlutdeildarfélögum, breytt sem hér segir:

- 1 **Þessum staðli skal beita við færslu fjárfestinga í hlutdeildarfélögum. Þessum staðli skal þó ekki beita við fjárfestingar í hlutdeildarfélögum sem eru:**

- a) **áhættufjármagnsfélaga eða**
- b) **verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,**

sem eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við IFRS-staðal 9, fjármálagerningar og IAS-staðal 39, fjármálagerningar: færsla og mat. **Eining sem hefur slíka fjárfestingu undir höndum skal birta upplýsingarnar sem krafist er í f-lið 37. liðar.**

D26 Í lið C22 er breytingunum á 1. lið í IAS-staðli 31, hlutdeild í samrekstri, breytt sem hér segir:

- 1 **Staðlinum skal beita við færslu hlutdeildar í samrekstri og þegar skýrt er frá eignum, skuldum, tekjum og gjöldum sem tilheyra samrekstri í reikningsskilum samrekstraraðila og fjárfesta, óháð uppbyggingu eða gerð samrekstrar. Það á þó ekki við um hlutdeild samrekstraraðila í einingum sem lúta sameiginlegri stjórn í eigu:**

- a) **áhættufjármagnsfélaga eða**

b) **verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,**

sem eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við IFRS-staðal 9, fjármálagerningar og IAS-staðal 39, fjármálagerningar: færsla og mat. **Samrekstraraðili, sem á þess háttar hlutdeild í félagi, skal birta upplýsingarnar sem gerð er krafa um í 55. og 56. lið.**

D27 Í lið C27 er breytingunum við 9., 13. og 88. lið IAS-staðals 39, fjármálagerningar: færsla og mat, breytt sem hér segir:

9 ...

Rétt er að benda á að í IFRS-staðli 13, gangvirðismat, eru settar fram kröfurnar um mat á gangvirði fjárskuldar, hvort sem hún er tilgreind eða ekki, eða gangvirði hennar er gefið upp.

...

13 Ef eining getur ekki metið gangvirði innbyggðrar afleiðu með áreiðanlegum hætti á grundvelli skilmála hennar og skilyrða er gangvirði innbyggðu afleiðunnar mismunurinn á gangvirði blandaða gerningsins og gangvirði hýsilsamningsins. Ef einingin getur ekki metið gangvirði innbyggðu afleiðunnar með því að nota þessa aðferð gildir 12. liður og blandaði (sam tengdi) samningurinn er tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

88 Áhættuvarnartengsl uppfylla skilyrði um áhættuvarnarreikningsskil skv. 89.–102. lið þá og því aðeins að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

...

d) **unnt er að meta skilvirkni áhættuvarnarinnar með áreiðanlegum hætti, þ.e. unnt er að meta með áreiðanlegum hætti gangvirði eða sjóðstreymi varða liðarins, sem rekja má til áhættunnar sem varið er gegn, og gangvirði áhættuvarnargerningsins.**

...

D28 Í lið C28 er breytingunum við liði AG64, AG80, AG81 og AG96 í IAS-staðli 39 breytt sem hér segir:

AG64 Gangvirði fjárskuldar við upphaflega færslu er yfirleitt viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem er tekið við, sjá einnig lið AG76 og IFRS-staðal 13). Ef hluti endurgjaldsins, sem látið er af hendi eða móttekið, er fyrir eitthvað annað en fjárskuldina skal eining meta gangvirði fjárskuldarinnar.

AG80 Gangvirði afleiða sem tengdar eru við, og þurfa að vera greiddar við afhendingu eiginfjárgerninga sem hafa ekki skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilega gerninga (þ.e. 1. stigs ílag) (sjá a-lið 47. liðar) er metið með áreiðanlegum hætti, ef a) ekki er umtalsverður breytileiki innan marka viðeigandi gangvirðismata fyrir þann gerning, eða b) unnt er að meta með skynsamlegum hætti líkindi mats innan þeirra marka og nota þau til að meta gangvirði.

AG81 Til eru margs konar aðstæður þar sem breytileiki á bili skynsamlegs mats á gangvirði afleiða sem tengdar eru, og þurfa að vera greiddar með, afhendingu eiginfjárgerninga sem hafa ekki skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) (sjá a-lið 47. liðar), er ekki líklegur til að vera verulegur. Að öllu jöfnu er mögulegt að meta gangvirði slíkrar afleiðu sem eining hefur fengið frá utanaðkomandi aðila. Ef bilið, sem skynsamlegt mat á gangvirði liggur á, er verulegt og ekki er unnt að meta líkindin á mismunandi mati með skynsamlegum hætti er þó útilokað fyrir eininguna að meta gerninginn á gangvirði.

AG96 Afleiðu sem er tengd, sem þarf að gera upp með afhendingu eiginfjárgerninga sem hafa ekki skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) og er ekki færð á gangvirði vegna þess að gangvirði hennar getur ekki á aðra vegu verið metið með áreiðanlegum hætti (sjá a-lið 47. liðar), er ekki hægt að tilgreina sem áhættuvarnargerning.

IFRS-staðall 9 Fjármálagerningar (gefinn út í október 2010)

D29 [Á ekki við kröfur]

D30 Liðum 3.2.14, 4.3.7 og 5.1.1 er breytt sem hér segir:

3.2.14 Þegar eining skiptir fyrri bókfærðu verði stærri fjáreignar milli hlutans, sem er haldið áfram að færa, og hlutans, sem er afskráður, þarf að ákvarða gangvirði þess hlutar sem haldið er áfram að meta. Þegar einingin hefur áður fengið við sölu hluta, sem eru sambærilegir við þann hluta sem haldið er áfram að færa, eða markaðsviðskipti eiga sér stað með slíka hluta, er nýlegt verð raunverulegra viðskipta besta mat á gangvirði hans. ...

4.3.7 Ef eining getur ekki metið gangvirði innbyggðrar afleiðu með áreiðanlegum hætti á grundvelli skilmála hennar og skilyrða er gangvirði innbyggðu afleiðunnar mismunurinn á gangvirði blandaða samningsins og gangvirði hýsilssamningsins. Ef einingin getur ekki metið gangvirði innbyggðu afleiðunnar með því að nota þessa aðferð gildir liður 4.3.6 gildir og blandaði samningurinn er tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

5.1.1 **Við upphaflega færslu skal eining meta fjáreign eða fjárskuld á gangvirði hennar að viðbættum eða frádrögnum viðskiptakostnaði, ef um er að ræða fjáreign eða fjárskuld sem ekki er á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, sem tengist yfirtöku eða útgáfu fjáreignar eða fjárskuldar með beinum hætti.**

D31 Liður 5.1.1A bætist við sem hér segir:

5.1.1A **Eining skal þó beita lið B5.1.2A ef gangvirði fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar við upphafs færslu er frábrugðið verðinu í viðskiptunum.**

D32 Lið 5.2.1 er breytt sem hér segir:

5.2.1 **Eftir upphaflega færslu skal eining meta fjáreign í samræmi við liði 4.1.1–4.1.5 á gangvirði eða á afskrifuðu kostnaðarverði (sjá 9. lið og liði AG5–AG8 í IAS-staðli 39).**

D33 Fyrirsögnin á undan lið 5.4.1 og liðir 5.4.1–5.4.3 falla brott.

D34 Liðum 5.6.2, 7.2.5, 7.2.11 og 7.2.12 er breytt sem hér segir:

5.6.2 **Ef eining endurflokkar fjáreign, í samræmi við lið 4.4.1, til að hún verði metin á gangvirði er gangvirði fjáreignarinnar metið á endurflokkunardegi. Hagnaður eða tap sem hlýst af mismun á milli fyrri bókfærðs verðs og gangvirðis er fært í rekstrarreikning.**

7.2.5 Ef eining metur blandaðan samning á gangvirði í samræmi við lið 4.1.4 eða lið 4.1.5 en gangvirði blandaða samningsins hefur ekki verið metið á sambærilegum reikningsskilatímabilum, skal gangvirði blandaða samningsins á sambærilegum reikningsskilatímabilum vera summa gangvirðis hlutanna (þ.e. hýsilssamnings sem er ekki afleiða og innbyggðrar afleiðu) við lok hvers sambærilegs reikningsskilatímabils.

7.2.11 Hafi eining áður fært fjárfestingu í eiginfjárgerningi sem hefur ekki skráð verð á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) (eða afleidda eign sem er tengd við, og verður að vera gerð upp með afhendingu slíks eiginfjárgernings) á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 39, skal hún meta þann gerning á gangvirði á dagsetningu upphaflegrar beitingar. ...

- 7.2.12 Hafi eining áður fært afleiðuskuld sem er tengd við, og þarf að greiða með, afhendingu eiginfjárgernings sem hefur ekki skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 39), meta þá afleiðuskuld á gangvirði á dagsetningu upphafsnotkunar. ...

D35 Liður 7.1.3 bætist við sem hér segir:

- 7.1.3 IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti liðum 3.2.14, 4.3.7, 5.1.1, 5.2.1, 5.4.1, 5.6.2, 7.2.5, 7.2.11 og 7.2.12, breytti skilgreiningu gangvirðis í viðbæti A, breytti liðum B3.2.11, B3.2.17, B5.1.1, B5.2.2, B5.4.8, B5.4.14, B5.4.16, B5.7.20, C3, C11, C26, C28, C30, C49 og C53, felldi brott liði 5.4.2, B5.4.1–B5.4.13 og bætti við liðum 5.1.1A, B5.1.2.A og B5.2.2A. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D36 Í viðbæti B er liðum B3.2.11, B3.2.17, B5.1.1 og B5.2.2 breytt sem hér segir:

- B3.2.11 Við mat á gangvirði hlutans, sem haldið er áfram að færa og hlutans sem er afskráður við beitingu liðar 3.2.13 notar eining gangvirðismatskröfurnar í IFRS-staðli 13, til viðbótar við lið 3.2.14.

- B3.2.17 Í þessum lið er skýrð beiting aðferðar áframhaldandi aðildar þegar áframhaldandi aðild einingar felst í hluta fjáreignar.

Gerum ráð fyrir því að eining hafi lánasafn sem hægt er að greiða fyrir fram ... Gangvirði lánanna á viðskiptadegi er 10 100 GE og gangvirði aukaáhættuálags, sem nemur 0,5% er 40 GE.			
...			
Einingin reiknar ágóða eða tap á sölunni af 90% hlut af sjóðstreymi. Ef gert er ráð fyrir að sérstakt gangvirði 90% hlutans, sem er yfirfærður, og 10% hlutans, sem haldið er eftir, sé ekki tiltækt á yfirfærsludegi, skiptir einingin bókfærðu verði eignarinnar í samræmi við lið 3.2.14 á eftirfarandi hátt:			
	<i>Gangvirði</i>	<i>Hlutfall</i>	<i>Úthlutað bókfært verð</i>
Yfirfærður hluti	9.090	90 %	9.000
Hluti sem haldið er eftir	1.010	10 %	1.000
Samtals	10.100		10.000
...			

- B5.1.1 Gangvirði fjármálagernings við upphaflega færslu er yfirleitt viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem látið er af hendi eða tekið við, sjá einnig lið B5.1.2A og IFRS-staðal 13). Ef hluti endurgjaldsins, sem látið er af hendi eða móttekið, er fyrir eitthvað annað en fjármálagerninginn, skal eining meta gangvirði fjármálagerningsins. Ef t.d. er unnt að meta gangvirði láns eða viðskiptakröfu til langs tíma, sem ber enga vexti, sem núvirði allra greiðslna í handbæru fé sem tekið verður við í framtíðinni, afvöxtuðu með því að nota gildandi markaðsvexti á sambærilegum gerningum (sambærilegum að því er varðar gjaldmiðil, skilmála, vaxtategund og aðra þætti) með sambærilegt lánshæfismat. Allar viðbótarfjárhæðir, sem eru lánaðar, eru kostnaður eða tekjulækkun nema þær uppfylli kröfur um færslu sem annars konar eign.

D37 Liðum B5.1.2A og B5.2.2A er bætt við sem hér segir:

- B5.1.2A Viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem látið er af hendi eða tekið við, sjá einnig IFRS-staðal 13) er yfirleitt besta visbendingin um gangvirði fjármálagernings við upphaflega færslu. Ákvarði eining að gangvirðið við upphafs færslu sé frábrugðið viðskiptaverðinu, eins og greint er frá því í lið 5.1.1A, skal einingin færa gerninginn á þeim degi með eftirfarandi hætti:

- a) við matið sem krafist er í lið 5.1.1, ef gangvirði þetta er fengið af skráðu verði á virkum markaði fyrir sambærilega eign eða skuld (þ.e. 1. stigs ílag) eða grundvallað á virðismatsaðferð sem notar einungis gögn frá sannreynanlegum mörkuðum. Eining skal færa mismuninn á milli gangvirðis við upphafs færslu og verðsins í viðskiptunum sem hagnað eða tap,
- b) í öllum öðrum tilfellum, við matið sem krafist er í lið 5.1.1, er því frestað að jafna mismuninn á gangvirði við upphafs færslu við viðskiptaverðið. Að lokinni upphafs færslu skal einingin aðeins færa frestaða mismuninn sem hagnað eða tap að því marki sem hann kemur upp við breytingu á þætti (þ.m.t. tíma) sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðlagningu á eign eða skuld.

B5.2.2A Síðara mat fjáreignar eða fjárskuldar og síðari færsla hagnaðar og taps, sem lýst er í lið B5.1.2A, skulu vera í samræmi við kröfur þessa IFRS-staðals.

D38 Liðir B5.4.1–B5.4.13 og tengdar fyrirsagnir þeirra eru felldar brott.

D39 Fyrirsögninni á undan lið B5.4.14 og liðum B5.4.14, B5.4.16 og B5.7.20 er breytt sem hér segir:

Fjárfestingar í eiginfjárgerningum (og samningar um þessar fjárfestingar)

B5.4.14 ... Sú gæti verið raunin ef ekki eru tiltækar nægjanlegar nýlegar upplýsingar til að meta gangvirði, eða ef til greina kemur ýmiskonar gangvirðismat og kostnaður stendur fyrir besta matið á gangvirði innan þeirra marka.

B5.4.16 ... Að því marki sem viðeigandi þættir eru fyrir hendi, geta þeir gefið vísbendingar um að kostnaður geti ekki staðið fyrir gangvirði. Í slíkum tilfellum verður einingin að meta gangvirði.

B5.7.20 Líkt og tilfellið er með mat á gangvirði, þarf mæliaðferð einingar til ákvörðunar á hluta breytingar á gangvirði skuldarinnar, sem tengja má breytingum á lánsáhættu hennar, að hámarka notkun viðkomandi sannreynanlegra ílaga og lágmarka notkun ósannreynanlegra ílaga.

D40 Í lið C3 í viðbæti C er breytingunum við liði D15 og D20 í IFRS-staðli 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla, breytt sem hér segir:

D15 Ef notandi sem beitir alþjóðlegum reikningsskilastaðli í fyrsta sinn, metur slíka fjárfestingu á kostnaðarverði í samræmi við IAS-staðal 27 skal hann meta þá fjárfestingu í samræmi við eina af eftirfarandi fjárhæðum í aðgreindum upphafsefnahagsreikningi samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli (IFRS):

...

b) áætlaðan kostnað. Áætlaður kostnaður slíkrar fjárfestingar skal vera:

- i. gangvirði þann dag sem einingin skiptir yfir í alþjóðlegan reikningsskilastaðal í aðgreindum reikningsskilum sínum eða

...

D20 Þrátt fyrir kröfur í 7. og 9. lið má eining beita kröfunum í lið B5.1.2A (b-lið) í IFRS-staðli 9 með annari hvorri eftirfarandi aðferða:

...

D41 Í lið C11 er breytingunum á 28. lið í IFRS-staðli 7, fjármálagerningar: upplýsingagjöf, breytt sem hér segir:

28 Í sumum tilfellum færir eining ekki hagnað eða tap við upphafs færslu fjáreignar eða fjárskuldar vegna þess að gangvirðið kemur hvorki fram í skráðu verði á virkum markaði fyrir sömu eign eða skuld (þ.e. 1. stigs ílag) né sé það byggt á virðismatsaðferð sem notar aðeins gögn frá sannreynanlegum mörkuðum (sjá lið B5.1.2A í IFRS-staðli 9). Í þeim tilvikum upplýsir einingin eftirfarandi fyrir hvern flokk fjáreigna eða fjárskuldbindinga:

- a) reikningsskilaaðferð hennar fyrir að færa í rekstrarreikning mismuninn á milli gangvirðis við upphafs færslu og verðs í viðskiptum til að endurspeglar breytingar á þáttum (þ.m.t. tíma) sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðlagningu á eign eða skuld (sjá B5.1.2Ab í IFRS-staðli 9).

...

- c) ástæðu þess að einingin komst að þeirri niðurstöðu að verðið í viðskiptunum væri ekki besta vísbendingin um gangvirði, þ.m.t. lýsing á vísbendingunni sem styður gangvirðið.

D42 Í lið C26 er breytingunum á 1. lið í IAS-staðli 28, fjárfestingar í hlutdeildarfélagum, breytt sem hér segir:

- 1 **Þessum staðli skal beita við færslu fjárfestinga í hlutdeildarfélagum. Þessum staðli skal þó ekki beita við fjárfestingar í hlutdeildarfélagum sem eru:**

- a) áhættufjármagnsfélaga eða
- b) verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,

sem eru metnir á gangvirði með hliðsjón af hagnaði eða tapi í samræmi við IFRS-staðal 9, fjármálagerningar. Eining sem hefur slíka fjárfestingu undir höndum skal birta upplýsingarnar sem krafist er í f-lið 37. liðar.

D43 Í lið C28 er breytingunum á 1. lið í IAS-staðli 31, hlutdeild í samrekstri, breytt sem hér segir:

- 1 **Staðlinum skal beita við færslu hlutdeilda í samrekstri og þegar skýrt er frá eignum, skuldum, tekjum og gjöldum sem tilheyra samrekstri í reikningsskilum samrekstraraðila og fjárfesta, óháð uppbyggingu eða gerð samrekstrar. Það á þó ekki við um hlutdeild samrekstraraðila í einingum sem lúta sameiginlegri stjórn í eigu:**

- a) áhættufjármagnsfélaga eða
- b) verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,

sem eru metnir á gangvirði með hliðsjón af hagnaði eða tapi í samræmi við IFRS-staðal 9, fjármálagerningar. Samrekstraraðili, sem á þess háttar hlutdeild í félagi, skal birta upplýsingarnar sem gerð er krafa um í 55. og 56. lið.

D44 Í lið C30 er breytingunum á 23. lið í IAS-staðli 32, fjármálagerningar: framsetning, breytt sem hér segir:

- 23 ... Eitt dæmi er skylda einingar samkvæmt framvirkum samningi til að kaupa eiginfjárgerninga sína með handbæru fé. Fjárskuldin er upphaflega færð (á núvirði innlausnarfjárhæðarinnar) og endurflokkuð frá eigin fé. ...

D45 Í lið C49 er breytingunum á undirlið A8 í IFRIC-túlkun 2, hlutir félagsaðila í samvinnueiningum og sambærilegar gerningar, breytt sem hér segir:

- A8 Sú fjárhæð sem hlutur félagsaðila er hærri en sem nemur innlausnarbanninu er fjárskuld. Samvinnueiningin metur þessa fjárskuld á gangvirði við upphaflega færslu. Þar sem þessir hlutir eru innleysanlegir þegar þess er krafist metur samvinnueiningin gangvirði slíkra fjárskulda í samræmi við 47. lið IFRS-staðals 13 en þar segir: „Gangvirði fjárskuldar með innlausnarákvæði (t.d. veltiinnlán) er ekki lægra en fjárhæðin, sem skal greiða þegar þess er krafist ...“ Í samræmi við það flokkar samvinnueiningin hámarksfjárhæðina, sem skal greiða þegar þess er krafist samkvæmt innlausnarákvæðunum, sem fjárskuldir.

D46 Í lið C53 er breytingunum á 7. lið í IFRIC-túlkun 19, greiðsla skulda með eiginfjárgerningum, breytt sem hér segir:

- 7 Ef ekki er unnt að meta gangvirði útgefinna eiginfjárgerninga með áreiðanlegum hætti skal meta gerningana þannig að þeir endurspegli gangvirði þeirrar fjárskuldar sem greidd er. Við mat á gangvirði fjárskuldar sem greidd er og felur í sér innlausnarákvæði (t.d. veltiinnlán), er 47. lið IFRS-staðals 13 ekki beitt.

IAS-staðall 1 Framsetning reikningsskila

D47 Ákvæðum 128. og 133. liðar er breytt sem hér segir:

- 128 Ekki er gerð krafa um upplýsingarnar í 125. lið um eignir og skuldir þegar talsverð hættu er á að bókfært verð þeirra geti breyst verulega á næsta fjárhagsári ef þær eru metnar á gangvirði, miðað við lok reikningsskilatímabils sem byggist á skráðu verði á virkum markaði fyrir sambærilega eign eða skuld. Slíkt gangvirði getur breyst verulega á næsta fjárhagsári en þær breytingar yrðu ekki raktar til forsendna eða annarra orsaka óvissu í mati við lok reikningsskilatímabils.
- 133 Í öðrum IFRS-stöðlum er gerð krafa um að veita upplýsingar um nokkrar af forsendunum, sem annars væri krafist í samræmi við 125. lið. Í IAS-staðli 37 er t.d. gerð krafa um upplýsingar, við sérstakar aðstæður, um helstu forsendur varðandi atburði í framtíðinni sem hafa áhrif á flokka reiknaðra skuldbindinga. IFRS-staðall 13, gangvirðismat, krefst birtingu upplýsinga um mikilvægar forsendur (þ.m.t. virðismatsaðferðir og ílög) sem einingin notar við mat á gangvirði eigna og skulda sem eru færðar á gangvirði.

D48 Lið 139I er bætt við sem hér segir:

- 139I IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 128. og 133. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 2 Birgðir

D49 Ákvæðum 7. liðar er breytt sem hér segir:

- 7 Hreint söluvirði vísar til þeirrar hreinu fjárhæðar sem eining væntir að innleysa með sölu birgða í venjulegum rekstri. Gangvirði endurspeglar verðið sem fengist við eðlileg viðskipti við sölu á sömu birgðum á helsta (eða hagstæðasta) markaði með þessar birgðir á milli markaðsaðila á matsdegi. Hið fyrra er virðið fyrir sérstaka einingu en ekki hið síðarnefnda. Hreint söluvirði birgða getur verið annað en gangvirði að frádregnum sölukostnaði.

D50 Lið 40C er bætt við sem hér segir:

- 40C IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 6. lið og breytti 7. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 8 Reikningsskilaaðferðir, breytingar á reikningshaldslegu mati og skekkjur

D51 Ákvæðum 52. liðar er breytt sem hér segir:

- 52 Þess vegna þarf, þegar nýrri reikningsskilaaðferð er beitt eða skekkja frá fyrra tímabili er leiðrétt, að aðgreina upplýsingar sem
- a) gefa vísendingar um aðstæður sem voru fyrir hendi á þeim degi (dögum) þegar viðskiptin, annar atburður eða aðstæður áttu sér stað og
- b) hefðu verið fyrir hendi, þegar reikningsskilin fyrir þetta fyrra tímabil voru heimiluð til birtingar,

D58 Liður 81F bætist við sem hér segir:

- 81F IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 6. lið, breytti 26., 35. og 77. lið og felldi brott 32. og 33. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 17 Leigusamningar

D59 Lið 6A er bætt við sem hér segir:

- 6A Í IAS-staðli 17 er hugtakið „gangvirði“ að sumu leyti notað með frábrugðnum hætti en skilgreining þess er í IFRS-staðli 13, gangvirðismat. Því þarf eining að meta gangvirði í samræmi við IAS-staðal 17, ekki IFRS-staðal 13, þegar hún beitir IAS-staðli 17.

IAS-staðall 18 Reglulegar tekjur

D60 Ákvæði 42. liðar bætast við sem hér segir:

- 42 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 7. lið. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 19 Starfskjör

D61 [Á ekki við kröfur]

D62 Ákvæðum 50. og 102. liðar er breytt sem hér segir:

- 50 Færsla einingar vegna réttindatengdra kerfa felur í sér eftirfarandi skref:
- ...
- c) að meta gangvirði allra eigna til greiðslu lífeyris (sjá 102.–104. lið),
- ...
- 102 Gangvirði allra eigna til greiðslu lífeyris er dregið frá við ákvörðun þeirrar fjárhæðar sem færð er í efnahagsreikning í samræmi við 54. lið.

D63 Ákvæði 162. liðar bætast við sem hér segir:

- 162 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011 breytti skilgreiningunni á gangvirði í 7. lið og breytti 50. lið og 102. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 20 Færsla opinberra styrkja og upplýsingar um opinbera aðstoð

D64 Ákvæði 45. liðar bætast við sem hér segir:

- 45 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 3. lið. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 21 Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla

D65 Ákvæðum 23. liðar er breytt sem hér segir:

- 23 **Við lok hvers reikningskilatímabils:**
- ...
- c) skal umreikna ópeningalega liði, sem metnir eru á gangvirði í erlendum gjaldmiðli, á genginu sem gildi daginn sem gangverðið var metið.

D66 Lið 60G er bætt við sem hér segir:

- 60G IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 8. lið og breytti 23. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 28 Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum (með áorðnum breytingum frá október 2009)

D67 Ákvæðum 1. og 37. liðar er breytt sem hér segir:

- 1 Þessum staðli skal beita við færslu fjárfestinga í hlutdeildarfélagum. Þessum staðli skal þó ekki beita við fjárfestingar í hlutdeildarfélagum sem eru:

- a) áhættufjármagnsfélaga eða
- b) verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,

sem við upphaflega færslu eru skráðir á gangvirði með hliðsjón af hagnaði eða tapi eða eru flokkaðir til veltuviðskipta og færðir í samræmi við IAS-staðal 39, fjármálagerningar: færsla og mat. Fyrir þess háttar fjárfestingar skal einingin færa breytingar á gangvirði í rekstrarreikning á því tímabili sem breytingin á sér stað. Eining sem hefur slíka fjárfestingu undir höndum skal birta upplýsingarnar sem krafist er í f-lið 37. liðar.

- 37 Veita skal upplýsingar um eftirfarandi:

- a) gangvirði fjárfestinga í hlutdeildarfélagum þegar skráð markaðsverð liggur fyrir,

...

D68 Lið 41G er bætt við sem hér segir:

- 41G IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti liðum 1 og 37. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 31 Hlutdeild í samrekstri (með áorðnum breytingum frá október 2009)

D69 Ákvæðum 1. liðar er breytt sem hér segir:

- 1 Staðlinum skal beita við færslu hlutdeildar í samrekstri og þegar skýrt er frá eignum, skuldum, tekjum og gjöldum sem tilheyra samrekstri í reikningsskilum samrekstraraðila og fjárfesta, óháð uppbyggingu eða gerð samrekstrar. Það á þó ekki við um hlutdeild samrekstraraðila í einingum sem lúta sameiginlegri stjórn í eigu:

- a) áhættufjármagnsfélaga eða
- b) verðbréfasjóða, fjárhaldssjóða eða sambærilegra eininga, þ.m.t. fjárfestingartengdir tryggingasjóðir,

sem við upphaflega færslu eru skráðir á gangvirði með hliðsjón af hagnaði eða tapi eða eru flokkaðir til veltuviðskipta og færðir í samræmi við IAS-staðal 39, fjármálagerningar: færsla og mat. Fyrir þess háttar fjárfestingar skal einingin færa breytingar á gangvirði í rekstrarreikning á því tímabili sem breytingin á sér stað. Samrekstraraðili, sem á þess háttar hlutdeild í félagi, skal birta upplýsingarnar sem gerð er krafa um í 55. og 56. lið.

D70 Lið 58F er bætt við sem hér segir:

- 58F IFRS-staðall 13, gangvirðismat, gefinn út í maí 2011, breytti 1. lið. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 32 Fjármálagerningar: framsetning (með áorðnum breytingum frá september 2010)

D71 Ákvæðum 23. liðar er breytt sem hér segir:

23 ... Fjárskuldin er upphaflega færð (á núvirði innlausnarfjárhæðarinnar) og endurflokkuð úr eigin fé. ...

D72 Lið 97J er bætt við sem hér segir:

97J IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011 breytti skilgreiningunni á gangvirði í 11. lið og breytti liðum 23 og AG31. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D73 Í leiðbeiningum um beitingu er lið AG31 breytt sem hér segir:

AG31 Algennt form samsetts fjármálagernings er skuldageringur með innbyggðum rétti til breytingar eins og skuldabréf sem breytanlegt er í almenna hluti útgefandans og sem hefur ekki aðra innbyggða afleidda þætti. Í 28. lið er þess krafist að útgefandi slíks fjármálagernings setji fram skuldarhlutann og eiginfjárlutann aðskilda í efnahagsreikningnum sem hér segir:

...

b) Eiginfjárgerningurinn er innbyggður valréttur til að breyta skuld í eigið fé útgefandans. Þessi valréttur hefur virði við upphaflega færslu jafnvel þó að hann sé í tapi.

IAS-staðall 33 Hagnaður á hlut

D74 Liðum 8 og 47A er breytt sem hér segir:

8 Hugtök, sem skilgreind eru í IAS-staðli 32, fjármálagerningar: framsetning, eru notuð í þessum staðli í þeirri merkingu sem er tilgreind í 11. lið IAS-staðals 32, nema annað sé tekið fram. Í IAS-staðli 32 eru skilgreind hugtökin fjármálagerningur, fjáreign, fjárskuld og eiginfjárgerningur og veittar leiðbeiningar um notkun þessara skilgreininga. IFRS-staðall 13, gangvirðismat, skilgreinir gangvirði og setur fram kröfur um beitingu þeirrar skilgreiningar.

47A Að því er varðar eignarhlutavalrétt og annað eignarhlutatengt greiðslufyrirkomulag, þar sem IFRS-staðli 2, eignarhlutatengd greiðsla er beitt, skal útgáfuverðið, sem um getur í 46. lið, og innlausnarverðið, sem um getur í 47. lið, ná yfir gangvirði (metið í samræmi við IFRS-staðal 2) allra vara eða þjónustu sem skal veita einingunni í framtíðinni samkvæmt eignarhlutavalréttinum eða öðru eignarhlutatengdu greiðslufyrirkomulagi.

D75 Lið 74C er bætt við sem hér segir:

74C IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 8. lið og liðum 47A og A2. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D76 Í viðbæti A er lið A2 breytt sem hér segir

A2 Útgáfa almennra hluta við nýtingu eða breytingu á væntum almennum hlutum leiðir yfirleitt ekki til útgáfu jöfnunarhluta. Það stafar af því að væntir almennir hlutir eru yfirleitt gefnir út á gangvirði sem leiðir til hlutfallslegrar breytingar á fjármagninu sem einingin hefur til ráðstöfunar. Við útgáfu hluta með forkaupsrétti er nýtingarverðið þó oft lægra en gangvirði hlutanna. ... Fræðilegt gangvirði á hlut eftir nýtingu forkaupsréttar er reiknað með því að bæta heildargangvirði hlutanna, eins og það stendur rétt fyrir nýtingu forkaupsréttar, við andvirðið af nýtingu forkaupsréttarins og deila með fjölda virkra hluta eftir að forkaupsréttur hefur verið nýttur. Ef viðskipti með forkaupsréttinn en ekki hlutina sjálfa eiga að fara fram á almennum markaði fyrir nýtingardag er gangvirðið metið við lok síðasta dags þegar hlutirnir eru seldir ásamt forkaupsréttinum.

IAS-staðall 34 Árshlutareikningsskil (með áorðnum breytingum frá október 2010)

D77 [Á ekki við kröfur]

D78 Við lið 16A bætist j-liður sem hér segir:

16A **Til viðbótar við upplýsingar mikilvægra atburða og færslna í samræmi við liði 15–15C skal eining setja eftirfarandi upplýsingar í skýringar við árshlutareikningsskil sín, komi þær ekki fram annars staðar í árshlutareikningsskilunum. Upplýsingarnar skulu venjulega birtar á grundvelli þess sem er liðið af fjárhagsárinu.**

...

- j) fyrir fjármálagerninga eru birtar þær upplýsingar um gangvirði sem krafist er í liðum 91–93 (h-lið), 94.–96., 98. og 99. lið í IFRS-staðli 13, gangvirðismat, og 25., 26. og 28.–30. lið í IFRS-staðli 7, fjármálagerningar: upplýsingagjöf.

D79 Ákvæði 50. liðar bætast við sem hér segir:

50 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, bætir j-lið við lið 16A. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 36 Virðisrýrnun eigna

D80 Ákvæðum 5. liðar er breytt sem hér segir:

5 Þessi staðall gildir ekki um fjáreignir innan gildissviðs IAS-staðals 39, fjárfestingareign sem metin er á gangvirði innan gildissviðs IAS-staðals 40, eða lífrænar eignir sem tengjast landbúnaðarstarfsemi og metnar eru á gangvirði að frádregnum sölukostnaði innan gildissviðs IAS-staðals 41. Þessi staðall gildir þó um eignir sem eru bókfærðar á endurmetinni fjárhæð (þ.e. gangvirði á endurmatsdegi að undanskildum síðar uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnunartöpum) í samræmi við aðra IFRS-staðla, eins og endurmatslíkönin í IAS-staðli 16, varanlegir rekstrarfjármunir og IAS-staðli 38, ófemislegar eignir. Beinn viðbótarkostnaður sem tengja má ráðstöfun eignarinnar er eini munurinn á milli gangvirðis eignar og gangvirðis hennar að frádregnum ráðstöfunarkostnaði.

- a) i. ef ráðstöfunarkostnaður eignar er óverulegur er endurheimtanleg fjárhæð endurmetinnar eignar nálægt eða hærri en hin endurmetna fjárhæð hennar (þ.e. gangvirði). Eftir að endurmatskröfunum hefur verið beitt í þessu tilviki er ólíklegt að endurmetna eignin hafi rýrnað að virði og því þarf ekki að áætla endurheimtanlegu fjárhæðina.

ii. [felldur brott]

b) [felldur brott]

- c) ef ráðstöfunarkostnaður eignar er ekki óverulegur verður gangvirði að frádregnum sölukostnaði endurmetnu eignarinnar lægra en gangvirði hennar. Þess vegna rýrnar virði endurmetnu eignarinnar ef notkunarvirði er lægra en endurmetin fjárhæð hennar. Eftir að endurmatskröfunum hefur verið beitt í þessu tilviki beitir eining þessum staðli til að ákvarða hvort eignin kunnir að hafa rýrnað að virði.

D81 Ákvæðum 6. liðar er breytt sem hér segir (í kjölfar breytingarinnar á skilgreiningu gangvirðis að frádregnum sölukostnaði er öllum tilvísunum í „gangvirði að frádregnum sölukostnaði“ í IAS-staðli 36 skipt út fyrir „gangvirði að frádregnum ráðstöfunarkostnaði“):

6 **Í þessum staðli er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:**

[felldur brott]

a) [felldur brott]

b) [felldur brott]

c) [felldur brott]

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13, *gangvirðismat*.)

D82 Ákvæðum 12., 20. og 22. liðar er breytt sem hér segir:

12 **Við mat á því hvort vísbendingar séu um að eign kunni að hafa rýrnað að virði skal eining a.m.k. taka tillit til eftirfarandi vísbendinga:**

Ytri upplýsingar

a) **sannreynanlegar vísbendingar eru um að markaðsverð eignar hafi lækkað mikið á því tímabili umfram það sem vænta mætti vegna framrásar tímans eða venjulegrar notkunar.**

...

20 Jafnvel gæti verið mögulegt að meta gangvirði að frádregnum sölukostnaði ef ekki er um að ræða skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilega eign. Stundum er þó ekki mögulegt við núverandi markaðsaðstæður að meta gangvirði að frádregnum sölukostnaði vegna þess að enginn grundvöllur er til að framkvæma áreiðanlegt mat á fjárhæðinni sem fæst með sölu eignarinnar í viðskiptum markaðsaðila á matsdegi. Í því tilviki getur eining notað notkunarvirði eignarinnar sem endurheimtanlega fjárhæð hennar.

22 Endurheimtanleg fjárhæð er ákvörðuð fyrir einstaka eign ... nema annaðhvort:

...

b) unnt sé að áætla að notkunarvirði eignarinnar sé nálægt gangvirði að frádregnum sölukostnaði hennar og unnt sé að meta gangvirðið að frádregnum sölukostnaði.

D83 Ákvæði 25.-27. liðar falli brott.

D84 Ákvæðum 28. liðar er breytt sem hér segir:

28 Ráðstöfunarkostnaður, annar en sá sem þegar hefur verið skuldfærður, er dreginn frá við mat gangvirðis að frádregnum sölukostnaði. Dæmi ...

D85 Lið 53A er bætt við sem hér segir:

53A Gangvirði er annað en notkunarvirði. Gangvirði endurspeglar forsendurnar sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á eigninni. Gagnstætt því endurspeglar notkunarvirði áhrif af þáttum sem eiga sérstaklega við um eininguna en eiga ekki við um einingar almennt. Gangvirði endurspeglar t.d. ekki neinn af eftirfarandi þáttum, svo framarlega sem þeir eru ekki almennt tiltækir markaðsaðilum:

a) virðisauka, sem leiðir af hópi eigna (t.d. stofnun fjárfestingasafns með eignum með mismunandi staðsetningu),

b) samlegðaráhrif á milli eignarinnar sem metin er og annarra eigna,

- c) lagaleg réttindi eða lagalegar hömlur, sem aðeins ná til núverandi eiganda eignarinnar og
- d) skattalegan ávinning eða skattbyrði sem aðeins nær til núverandi eiganda eignarinnar.

D86 Ákvæðum 78., 105., 111., 130. og 134. liðar er breytt eins og hér segir:

78 Það kann að vera nauðsynlegt að taka tillit til tiltekinna, bókfærðra skulda til að ákvarða endurheimtanlega fjárhæð fjárskapandi einingar. Þetta getur gerst ef ráðstöfun fjárskapandi einingar hefur það í för með sér að kaupandi verður að yfirtaka skuld. Í þessu tilviki er gangvirði að frádregnum sölukostnaði (eða áætlað sjóðstreymi af endanlegri ráðstöfun) fjárskapandi einingarinnar verð eigna fjárskapandi einingarinnar og skuldarinnar samanlagt, að frádregnum ráðstöfunarkostnaði. Til þess að gera marktækan samanburð á bókfærðu verði fjárskapandi einingarinnar og endurheimtanlegri fjárhæð hennar er bókfært verð skuldarinnar dregið frá við ákvörðun bæði notkunarvirðis og bókfærðs verðs fjárskapandi einingarinnar.

105 **Við skiptingu virðisrýrnunartaps í samræmi við 104. lið skal eining ekki lækka bókfært verð eignar niður fyrir það sem hæst er af:**

- a) gangvirði að frádregnum sölukostnaði (ef unnt er að meta það),

...

111 **Við mat á því hvort einhverjar vísbendingar séu til um að virðisrýrnunartap, sem fært var á aðra eign en viðskiptavild á fyrri tímabilum, sé e.t.v. ekki lengur fyrir hendi eða hafi minnkað skal eining a.m.k. taka tillit til eftirfarandi vísbendinga:**

Ytri upplýsingar

- a) sannreynanlegar vísbendingar eru um að markaðsverð eignarinnar hefur hækkað verulega á tímabilinu.

...

130 **Eining skal birta eftirfarandi fyrir sérhvert verulegt virðisrýrnunartap sem fært er eða bakfært á tímabilinu vegna einstakrar eignar, þ.m.t. viðskiptavild eða fjárskapandi eining:**

...

- f) grunninn sem notaður er til að ákvarða gangvirði að frádregnum sölukostnaði (s.s. hvort að gangvirði hafi verið metið með vísun í skráð verð á virkum markaði fyrir sambærilega eign), ef endurheimtanleg fjárhæð er gangvirði að frádregnum sölukostnaði. Eining þarf ekki að veita upplýsingarnar sem krafist er í IFRS-staðli 13.

134 **Eining skal birta upplýsingarnar sem krafist er í a-f-lið fyrir sérhverja fjárskapandi einingu (einingaflokk) þar sem bókfært verð viðskiptavildar eða ófnislegra eigna með ótakmarkaðan nýtingartíma sem skipt er á þá einingu (einingaflokk) er verulegt í samanburði við bókfært heildarverð viðskiptavildar eða ófnislegra eigna með ótakmarkaðan nýtingartíma einingarinnar:**

...

- c) endurheimtanlega fjárhæð einingarinnar (eða einingaflokks) og á hvaða grundvelli endurheimtanleg fjárhæð einingarinnar (einingaflokksins) hefur verið ákvörðuð (þ.e. notkunarvirði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði),
- d) ef endurheimtanleg fjárhæð einingar (einingaflokks) er byggð á notkunarvirði:
 - i. sérhverja lykilorðsendu sem stjórnendur hafa byggt sjóðstreymisspár sínar á fyrir tímabilið sem nýjustu fjárhagsáætlanir/-spár ná yfir. Lykilorðsendur eru þær sem endurheimtanleg fjárhæð einingarinnar (einingaflokksins) er næmest fyrir.

...

e) virðismatsaðferðirnar sem notaðar eru til að meta gangvirði að frádregnum sölukostnaði ef endurheimtanleg fjárhæð einingarinnar (einingaflokksins) er byggð á gangvirði að frádregnum sölukostnaði. Eining þarf ekki að veita upplýsingarnar sem krafist er í IFRS-staðli 13. Eining skal birta eftirfarandi upplýsingar ef gangvirði að frádregnum sölukostnaði er ekki metið með því að nota skráð verð fyrir sambærilega einingu (einingaflokk):

i. sérhverja lykilsöfnun sem stjórnendur hafa byggt ákvörðun sína á gangvirði að frádregnum sölukostnaði á. Lykilsöfnunir eru þær sem endurheimtanleg fjárhæð einingarinnar (einingaflokksins) er næmest fyrir.

...

iiA. stig í stigskiptri flokkun gangvirðis (sjá IFRS-staðal 13) þar sem gangvirðismat er flokkað í heild sinni (án þess að gefa gaum að sannreynanleika „sölukostnaðar“),

iiB. ef breyting hefur orðið á virðismatsaðferð, breytingin og á hverju hún er byggð.

Eining skal veita eftirfarandi upplýsingar, ef gangvirði að frádregnum sölukostnaði er metið með því að nota afvaxtaðar sjóðstreymisspár:

iii. tímabilið sem stjórnendur hafa gert sjóðstreymisspár fyrir,

iv. vaxtarhraðinn sem notaður er til að framreikna sjóðstreymisspárnar,

v. afvöxtunarstuðla sem gilda fyrir sjóðstreymisspárnar.

...

D87 Lið 140I er bætt við sem hér segir:

140I Með IFRS-staðli 13, gefnum út í maí 2011, var 5., 6., 12., 20., 78., 105., 111., 130. og 134. lið breytt, 25.–27. liður voru felldir brott og liðum 25A og 53A var bætt við. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 38 Óefnislegar eignir

D88 Ákvæðum 8. liðar er breytt sem hér segir:

8 Í þessum staðli er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:

[felldur brott]

a) [felldur brott]

b) [felldur brott]

c) [felldur brott]

...

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13, gangvirðismat.)

D89 Ákvæðum 33. liðar er breytt sem hér segir:

33 Ef fyrirtæki yfirtekur óefnislega eign við sameiningu fyrirtækja er kostnaðarverð þeirrar óefnislegu eignar, í samræmi við IFRS-staðal 3, sameining fyrirtækja, gangvirði hennar á yfirtökudegi. Gangvirði óefnislegrar eignar mun endurspegla væntingar markaðsaðila á yfirtökudegi um líkindin á að væntanlegur efnahagslegur framtíðarávinningur, sem felst í eigninni, renni til einingarinnar. ...

D90 Fyrirsögninni yfir 35. lið er breytt sem hér segir:

Óefnisleg eign sem er yfirtekin við sameiningu fyrirtækja

D91 Ákvæði 39.-41. liðar falli brott.

D92 Ákvæðum 47., 50., 75., 78., 82., 84. og 100. liðar er breytt sem hér segir:

- 47 Í b-lið 21. liðar er tilgreint að skilyrðið fyrir færslu óefnislegrar eignar sé að unnt sé að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Þegar ekki er unnt að meta gangvirði óefnislegrar eignar með áreiðanlegum hætti ef a) breytileiki á bilinu, þar sem er að finna skynsamlegt virðismat fyrir viðkomandi eign, er ekki verulegur eða b) unnt er að meta með skynsamlegum hætti líkindi mats á því bili og nota til að meta gangvirði. Ef eining getur metið með áreiðanlegum hætti gangvirði annaðhvort eignarinnar, sem tekið er við, eða eignarinnar, sem látin er af hendi, er gangvirði eignarinnar, sem látin er af hendi, notað til að meta kostnaðarverðið nema gangvirði eignarinnar, sem tekið er við, liggi skýrar fyrir.
- 50 Mismunur á gangvirði einingar og bókfærðu verði aðgreinanlegra, hreinna eigna hennar á tilteknum tíma getur stafað af ýmsum þáttum sem hafa áhrif á gangvirði einingarinnar. Slíkur mismunur sýnir þó ekki kostnaðarverð óefnislegra eigna sem einingin ræður yfir.
- 75 **... Að því er varðar endurmat samkvæmt þessum staðli skal meta gangvirði með hliðsjón af virkum markaði. ...**
- 78 Óalgengt er að virkur markaður sé til fyrir óefnislega eign þó að svo geti orðið. ...
- 82 **Ef ekki er lengur unnt að meta gangvirði endurmetinnar, óefnislegrar eignar með hliðsjón af virkum markaði skal bókfært verð eignarinnar vera endurmetin fjárhæð hennar á síðasta endurmatsdegi með hliðsjón af virkum markaði, að frádregnum öllum síðari, uppsöfnuðum afskriftum og öllum síðari, uppsöfnuðum virðisrýrnunartöpum.**
- 84 Ef unnt er að meta gangvirði eignarinnar með hliðsjón af virkum markaði á síðari endurmatsdegi er endurmatslíkaninu beitt frá þeim degi.
- 100 **Hrakvirði óefnislegrar eignar með takmarkaðan nýtingartíma skal teljast núll nema:**
- ...
- b) **virkur markaður (eins og hann er skilgreindur í IFRS-staðli 13) sé fyrir eignina og:**
- ...

D93 Ákvæðum 124. liðar er breytt sem hér segir:

- 124 **Ef óefnislegar eignir eru færðar í endurmetnum fjárhæðum skal eining birta upplýsingar um eftirfarandi:**
- a) **eftir flokki óefnislegra eigna:**
- ...
- iii. **bókfært verð ... 74. lið og**
- b) **fjárhæð hluthafa.**
- c) **[felldur brott]**

D94 Liður 130E falli brott.

D95 Lið 130G er bætt við sem hér segir:

130G Með IFRS-staðli 13, gefnum út í maí 2011, var 8., 33., 47., 50., 75., 78., 82., 84., 100. og 124. lið breytt, 39.–41. liður og liður 130E voru felldir brott. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 39 *Fjármálagæringar: færsla og mat*, (með áorðnum breytingum í október 2009)

D96 [Á ekki við kröfur]

D97 Ákvæðum 9. liðar er breytt sem hér segir:

9 **Í þessum staðli er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:**

...

Tekið skal fram að IFRS-staðall 13, gangvirðismat, setur fram kröfur um mat á gangvirði fjáreignar eða fjárskuldar, hvort sem gangvirði þeirra er tilgreint eða metið á annan hátt eða gangvirði þeirra er gefið upp.

...

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13.)

...

Neðanmálgreinin við skilgreiningu á gangvirði fellur niður.

D98 Ákvæðum 13. og 28. liðar er breytt sem hér segir:

13 Ef eining getur ekki metið gangvirði innbyggðrar afleiðu með áreiðanlegum hætti á grundvelli skilmála hennar og skilyrða (t.d. vegna þess að innbyggða afleiðan byggist á óskráðum eiginfjárgæringi á virkum markaði fyrir sambærilegan gerning, þ.e. 1. stigs ílag) er gangvirði innbyggðu afleiðunnar mismunurinn á gangvirði blandaða gerningsins og gangvirði hýsilsamningsins. Ef einingin getur ekki metið gangvirði innbyggðu afleiðunnar með því að nota þessa aðferð gildir 12. liður og blandaði (samhengi) gerningurinn er tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

28 Þegar eining skiptir fyrra bókfærðu verði stærri fjáreignar milli hlutans, sem er haldið áfram að færa, og hlutans, sem er afskráður, þarf að ákvarða gangvirði þess hlutar sem haldið er áfram að meta. ...

D99 Málgrein 43A er bætt við.

43A **Einingin skal þó beita lið AG76 ef gangvirði fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar við upphafs-færslu er frábrugðið verðinu í viðskiptunum.**

D100 Ákvæðum 47. liðar er breytt sem hér segir:

47 **Eftir upphaflega færslu skal eining meta allar fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta, nema að því er varðar:**

a) fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Slíkar skuldir, þ.m.t. afleiður sem eru skuldir, skal meta á gangvirði að undanskilinni skuldarafleiðu, sem tengist eiginfjárgæringi, sem ekki verður metinn á gangvirði með áreiðanlegum hætti og skal greiða með afhendingu eiginfjárgærnings sem hefur ekki skráð verð á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) hvers gangvirði getur ekki verið áreiðanlega metið í kjölfarið og skal því metið á kostnaðarverði.

...

D101 Ákvæði 48.-49. liðar falli brott.

D102 Ákvæðum 88. liðar er breytt sem hér segir:

- 88 Áhættuvarnartengsl uppfylla skilyrði um áhættuvarnarreikningsskil skv. 89.–102. lið þá og því aðeins að öð eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

...

- d) unnt er að meta skilvirkni áhættuvarnarinnar með áreiðanlegum hætti, þ.e. unnt er að meta með áreiðanlegum hætti gangvirði eða sjóðstreymi varða liðarins, sem rekja má til áhættunnar sem varið er gegn, og gangvirði áhættuvarnargerningsins.

...

D103 Lið 103Q er bætt við sem hér segir:

- 103Q IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti liðum 9, 13, 28, 47, 88, AG46, AG52, AG64, AG76, AG76A, AG80, AG81 og AG96, bætti við lið 43A og felldi brott liði 48-49, AG69–AG75, AG77–AG79 og AG82. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D104 Í viðbæti A er liðum AG46, AG52 og AG64 breytt sem hér segir:

- AG46 Við mat á gangvirði hlutans, sem haldið er áfram að færa, og hlutans, sem er afskráður, í þeim tilgangi að beita 27. lið, notar eining gangvirðismatskröfurnar í IFRS-staðli 13 auk 28. liðs.
- AG52 Í þessum lið er skýrð beiting aðferðar áframhaldandi aðildar þegar áframhaldandi aðild einingar felst í hluta fjáreignar.

Gerum ráð fyrir því að eining hafi lánasafn sem hægt er að greiða fyrir fram ... Gangvirði lánanna á viðskiptadegi er 10 100 GE og gangvirði aukaáhættuálags, sem nemur 0,5% er 40 GE.

...

Einingin reiknar ágóða eða tap á sölnunni af 90% hlut af sjóðstreymi. Ef gert er ráð fyrir að sérstakt gangvirði 90% hlutans, sem er yfirfærður, og 10% hlutans, sem haldið er eftir, sé ekki tiltækt á yfirfærsludegi, skiptir einingin bókfærðu verði eignarinnar í samræmi við 28. lið á eftirfarandi hátt:

	<i>Gangvirði</i>	<i>Hlutfall</i>	<i>Úthlutað bókfært verð</i>
Yfirfærður hluti	9.090	90 %	9.000
Hluti sem haldið er eftir	1.010	10 %	1.000
Samtals	10.100		10.000

...

D105 Lið AG64 er breytt sem hér segir:

AG64 Gangvirði fjármálagernings við upphaflega færslu er yfirleitt viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem látið er af hendi eða tekið við, sjá einnig IFRS-staðal 13 og lið AG76). Ef hluti endurgjaldsins, sem látið er af hendi eða móttekið, er fyrir eitthvað annað en fjármálagerninginn, skal eining meta gangvirði fjármálagerningsins. Ef t.d. er unnt að meta gangvirði láns eða viðskiptakröfu til langs tíma, sem ber enga vexti, sem núvirði allra greiðslna í handbæru fé sem tekið verður við í framtíðinni, afvöxtuðu með því að nota gildandi markaðsvexti á sambærilegum gerningum (sambærilegum að því er varðar gjaldmiðil, skilmála, vaxtategund og aðra þætti) með sambærilegt láns hæfismat. Allar viðbótarfjárhæðir, sem eru lánaðar, eru kostnaður eða tekjulækkun nema þær uppfylli kröfur um færslu sem annars konar eign.

D106 Liðir AG69–AG75 og tengdar fyrirsagnir þeirra falla brott.

D107 Ákvæðum liðar AG76 er breytt sem hér segir:

AG76 Besti vitnisburðurinn um gangvirði fjármálagernings við upphaflega færslu er venjulega viðskiptaverðið (þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem er greitt eða móttekið, sjá einnig IFRS-staðal 13). Ef eining ákvarðar að gangvirði við upphaflega færslu sé frábrugðið verðinu í viðskiptunum eins og greint er frá í lið 43A skal einingin færa þann gerning á þeim degi með eftirfarandi hætti:

- a) við matið sem krafist er í 43. lið ef gangvirði þetta sannast af skráðu verði á virkum markaði fyrir sambærilega eign eða skuld (þ.e. 1. stigs ílag), eða grundvallast á virðismatsaðferð sem notar aðeins gögn frá sannreynanlegum mörkuðum. Eining skal færa mismuninn á milli gangvirðis við upphafs færslu og verðsins í viðskiptunum sem hagnað eða tap,
- b) í öllum öðrum tilfellum er, við matið sem krafist er í 43. lið frestað að jafna á móti mismuninum á gangvirði við upphafs færslu og verðsins í viðskiptunum. Að lokinni upphafs færslu skal einingin aðeins færa frestaða mismuninn sem hagnað eða tap að því marki sem hann kemur upp við breytingu á þætti (þ.m.t. tíma) sem markaðsaðilar myndu taka tillit til við verðlagningu á eign eða skuld.

D108 Lið AG76A er breytt sem hér segir:

AG76A Síðara mat fjáreignar eða fjárskuldar og síðari færsla hagnaðar og taps skulu vera í samræmi við kröfur þessa staðals.

D109 Ákvæði liða AG77-AG79 falli brott.

D110 Liðum AG80 og AG81 er breytt sem hér segir:

AG80 Unnt er að meta með áreiðanlegum hætti gangvirði fjárfestinga í eiginfjárgerningum þegar þeir eru ekki á skráðu verði á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag) og afleiða sem tengjast og gera verður upp með afhendingu þess háttar eiginfjárgerninga (sjá c-lið 46. liðar og 47. lið), ef a) breytileiki á bilinu, þar sem er að finna skynsamlegt gangvirðismat fyrir viðkomandi gerning, er ekki verulegur eða b) unnt er að meta með skynsamlegum hætti líkindi mats innan markanna og nota til að meta gangvirði.

AG81 Til eru margs konar aðstæður þar sem breytileiki á bili skynsamlegs mats á gangvirði fjárfestinga í eiginfjárgerningum, sem eru ekki á skráðu verði á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílagi) og afleiða sem tengjast og greiða verður með afhendingu þess háttar eiginfjárgerninga (sjá c-lið 46. liðar og 47. lið), er ekki líklegur til að vera verulegur. Að öllu jöfnu er mögulegt að meta gangvirði fjáreignar sem eining hefur fengið frá utanaðkomandi aðila. Ef bilið, sem skynsamlegt mat á gangvirði liggur á, er verulegt og ekki er unnt að meta líkindin á mismunandi mati með skynsamlegum hætti er þó útilokað fyrir eininguna að meta gerninginn á gangvirði.

D111 Fyrirsögnin á undan lið AG82 og liður AG82 falla brott.

D112 Lið AG96 er breytt sem hér segir:

AG96 Fjárfestingu í eiginfjárgerningi, sem hefur ekki skráð verð á virkum markaði með sambærilegan gerning (þ.e. 1. stigs ílag), er ekki bókfærður á gangvirði vegna þess að annars er ekki hægt að meta gangvirði hans með áreiðanlegum hætti eða tengda afleiðu sem verður að gera upp með afhendingu á þess háttar eiginfjárgerningi (sjá c-lið 46. liðar og 47. lið), er ekki hægt að tilgreina sem áhættuvarngerning.

IAS-staðall 40 Fjárfestingareignir

D113 [Á ekki við kröfur]

D114 Ákvæðum 26., 29. og 32. liðar er breytt sem hér segir:

- 26 ... Leiðbeiningar um mat gangvirðis fjárfestingareigna eru settar fram fyrir gangvirðislikanið í 33.–52. lið og í IFRS-staðli 13. Leiðbeiningarnar eiga einnig við um mat gangvirðis þegar það virði er notað sem kostnaðarverð upphaflegrar færslu.
- 29 Unnt er að meta gangvirði eignar með áreiðanlegum hætti ef a) breytileiki á bilinu, þar sem er að finna skynsamlegt virðismat fyrir viðkomandi eign, er ekki þýðingarmikill eða b) unnt er að meta með skynsamlegum hætti líkindi mats á því bili og nota til að meta gangvirði. Ef einingin getur ákvarðað með áreiðanlegum hætti gangvirði annaðhvort eignarinnar, sem tekið er við, eða eignarinnar, sem látin er af hendi, er gangvirði eignarinnar, sem látin er af hendi, notað til að meta kostnaðarverðið nema gangvirði eignarinnar, sem tekið er við, liggja skýrar fyrir.
- 32 Í þessum staðli er gerð krafa um að allar einingar meti gangvirði fjárfestingareignar annaðhvort til mats (ef einingin notar gangvirðislikanið) eða til upplýsingagjafar (ef hún notar kostnaðarverðislikanið). Einingar eru hvattar til þess, en ekki er gerð krafa um það, að þær meti gangvirði fjárfestingareigna á grundvelli mats sjálfstæðs matsmanns sem hefur viðurkennda og viðeigandi sérfræðimenntun og er kunnugur viðkomandi landsvæði og tegund þeirrar fjárfestingareignar sem meta skal.

D115 Ákvæði 36.-39. liðar falli brott.

D116 Ákvæðum 40. liðar er breytt sem hér segir:

- 40 Við mat á gangvirði fjárfestingareignar í samræmi við IFRS-staðal 13 skal einingin tryggja að gangvirðið endurspegli m.a. leigutekjur af gildandi leigusamningum og aðrar forsendur sem markaðsaðilar myndu nota við verðlagningu á fjárfestingareigninni við núverandi markaðsaðstæður.

D117 Ákvæði 42.–47., 49. og 51. liðar og d-liðar 75. liðar falla brott.

D118 Ákvæðum 48. liðar er breytt sem hér segir:

- 48 Í undantekningartilvikum hafa þó komið fram skýrar vísbendingar um það að eining geti ekki með áreiðanlegum hætti ákvarðað gangvirði fjárfestingareignar til langframa fyrst eftir að hún kaupir fjárfestingareign (eða fyrst eftir að fasteign, sem einingin á fyrir, verður að fjárfestingareign vegna breytingar á notkun), fyrir því að breytileikinn í skynsamlegu gangvirðismati sé svo mikill og að erfðleikarnir við að meta líkindi mismunandi niðurstaðna eru það miklir að notagildi eins gangvirðismats er ekkert. Þetta kann að benda til þess að ekki sé hægt að meta gangvirðismat fasteignar til langframa með áreiðanlegum hætti (sjá 53. lið).

D119 Fyrirsögninni á undan 53. lið og liðum 53 og 53B er breytt sem hér segir:

Þegar ekki er unnt að meta gangvirði með áreiðanlegum hætti

- 53 Það er hrekjanleg forsenda að eining geti með áreiðanlegum hætti metið gangvirði fjárfestingareignar til langframa. Í undantekningartilvikum hafa þó komið fram skýrar vísbendingar um það að eining geti ekki með áreiðanlegum hætti metið gangvirði fjárfestingareignar til langframa fyrst eftir að hún kaupir fjárfestingareign (eða fyrst eftir að fasteign, sem einingin á fyrir, verður að fjárfestingareign vegna breytingar á notkun). Þetta kemur upp þá og því aðeins

Þegar markaðurinn með sambærilegar fasteignir er óvirkur (t.d. að lítið sé um nýleg viðskipti, verðskrár eru gamlar eða ef sannreynanleg verð í viðskiptum gefa til kynna að seljandinn hafi verið þvingaður til að selja) og annað áreiðanlegt gangvirðismat (sem t.d. er byggt á afvöxtuðu, framreiknuðu sjóðstreymi) er ekki fyrir hendi. Ef eining kemst að þeirri niðurstöðu að ekki sé unnt að meta með áreiðanlegum hætti gangvirði fjárfestingareignar sem er í byggingu en væntir þess að hægt sé að meta gangvirði eignarinnar með áreiðanlegum hætti þegar byggingu hennar lýkur skal hún meta fjárfestingareignina, sem er í byggingu, á kostnaðarverði þar til unnt er að meta gangvirði hennar með áreiðanlegum hætti eða byggingu hennar lýkur (eftir því hvort er á undan). Ef eining kemst að þeirri niðurstöðu að ekki sé unnt að meta gangvirði fjárfestingareignar (annarrar en fjárfestingareignar í byggingu) til langframa, skal einingin meta fjárfestingareignina með kostnaðarverðslíkaninu í IAS-staðli 16. Hrakvirði fjárfestingareignarinnar skal vera talið núll. Einingin skal beita IAS-staðli 16 þar til fjárfestingareigninni hefur verið ráðstafað.

53B ... Einingu, sem hefur metið fjárfestingareignarlið, sem er í byggingu, á gangvirði, er ekki heimilt að áætla að ekki sé unnt að meta gangvirði tilbúinnar fjárfestingareignar með áreiðanlegum hætti.

D120 Ákvæði d-liðar 75. liðar falli brott.

D121 Ákvæðum 78. og 80. liðar er breytt sem hér segir:

78 Í undantekningartilvikunum, sem um getur í 53. lið, þegar eining metur fjárfestingareign með því að nota kostnaðarverðslíkanið í IAS-staðli 16, skal í afstemmingunni, sem gerð er krafa um í 76. lið, gerð grein fyrir fjárhæðum, sem tengjast þeirri fjárfestingareign, aðgreindum frá fjárhæðum sem tengjast öðrum fjárfestingareignum. Auk þess skal eining birta:

...

b) skýringu á því hvers vegna ekki er hægt að meta gangvirði með áreiðanlegum hætti,

...

79 Auk upplýsinga, sem gerð er krafa um í 75. lið, skal eining, sem styðst við kostnaðarverðslíkanið í 56. lið, greina frá:

...

e) gangvirði fjárfestingareignar. Í þeim undantekningartilvikum, sem lýst er í 53. lið, þegar eining getur ekki metið með áreiðanlegum hætti gangvirði fjárfestingareignarinnar, skal einingin greina frá eftirfarandi:

...

ii. skýringu á því hvers vegna ekki er hægt að meta gangvirði með áreiðanlegum hætti og

...

80 Eining, sem hefur áður beitt IAS-staðli 40 (2000) og velur í fyrsta sinn að flokka og færa nokkrar eða allar viðeigandi eignarhlutdeildir, sem hún hefur samkvæmt rekstrarleigusamningum, sem fjárfestingareign skal færa áhrifin af því vali sem leiðréttingu á upphafsstöðu óráðstafaðs eigin fjár á því tímabili þegar valið á sér stað. Auk þess:

a) ef einingin hefur áður greint frá því opinberlega (í reikningsskilum eða annars staðar) hvert hafi verið gangvirði þessarar eignarhlutdeildar á fyrri tímabilum (og mat þess uppfyllir skilyrði skilgreiningarinnar á gangvirði í IFRS-staðli 13) er einingin hvött til en ekki er gerð krafa um að hún:

...

D122 Lið 85B er breytt sem hér segir:

- 85B ... Einingu er heimilt að beita breytingunum á fjárfestingareign sem er í byggingu frá degi sem er fyrir 1. janúar 2009, að því tilskildu að gangvirði fjárfestingareignar í byggingu hafi verið metið á þeim dögum.
...

D123 Lið 85C er bætt við sem hér segir:

- 85C IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti skilgreiningunni á gangvirði í 26., 29., 32., 40., 48. og 53. lið og lið 53B, 78-80 og 85B og felldi brott 36.–39., 42.–47., 49. og 51. lið og d-lið 75. liðar. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IAS-staðall 41 *Landbúnaður*

D124-D125 [Á ekki við kröfur]

D126 Ákvæðum 8., 15. og 16. liðar er breytt sem hér segir:

- 8 **Í þessum staðli er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:**

[felldur brott]

a) [felldur brott]

b) [felldur brott]

c) [felldur brott]

...

Gangvirði er verðið sem fengist með því að selja eign eða greiða fyrir yfirfærslu á skuld í venjulegum viðskiptum á milli markaðsaðila á matsdegi. (Sjá IFRS-staðal 13, gangvirðismat.)

- 15 Gangvirðismat lífrænnar eignar eða landbúnaðarafurðar má auðvelda með því að flokka lífrænar eignir eða landbúnaðarafurðir eftir mikilvægum eiginleikum, t.d. eftir aldri eða gæðum. ...
- 16 Einingar gera oft framvirka samninga um að selja lífrænar eignir sínar eða landbúnaðarafurðir. Verð samkvæmt samningi er ekki óhjákvæmilega það sem miða skal við þegar gangvirði er metið vegna þess að gangvirði endurspeglar markaðsaðstæður eins og hann er í dag þar sem markaðsaðilar, kaupendur og seljendur, eiga viðskipti. ...

D127 Ákvæði 9., 17.–21. og 23. liðar falli brott.

D128 Ákvæðum 25. og 30. liðar er breytt sem hér segir:

- 25 ... Eining getur notað upplýsingar um eignirnar til samans til að meta gangvirði lífrænu eignanna. ...

- 30 **Gengið er út frá því að unnt sé að meta gangvirði lífrænnar eignar á áreiðanlegan hátt. Þeirri forsendu er þó einungis hægt að hafna við upphafsferlu lífrænnar eignar þegar skráð markaðsverð er ekki fyrir hendi og annað mat á gangvirði hennar er augljóslega óáreiðanlegt. ...**

D129 Ákvæði 47. og 48. liðar falli brott.

D130 Ákvæði 61. liðar bætast við sem hér segir:

- 61 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 8., 15., 16., 25. og 30. lið og felldi brott 9., 17.–21., 23., 47. og 48. lið. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IFRIC-túlkun 2 Hlutir félagsaðila í samvinnueiningum og sambærilegir gerningar (með áorðnum breytingum frá október 2009)

D131 [Á ekki við kröfur]

D132 Undir fyrirsögninni „Tilvísanir“ er tilvísun í IFRS-staðal 13, gangvirðismat bætt við.

D133 Ákvæði 16. liðar bætast við sem hér segir:

- 16 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti lið A8. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D134 Í viðbætinum er lið A8 breytt sem hér segir:

- A8 Sú fjárhæð sem hlutur félagsaðila er hærrí en sem nemur innlausnarbanninu er fjárskuld. Samvinnueiningin metur þessa fjárskuld á gangvirði við upphaflega færslu. Þar sem þessir hlutir eru innleysanlegir þegar þess er krafist metur samvinnueiningin gangvirði slíkra fjárskulda eins og krafist er í 47. lið í IFRS-staðli 13 en þar segir: „Gangvirði fjárskuldar með innlausnarákvæði (t.d. veltiinnlán) er ekki lægra en fjárhæðin, sem skal greiða þegar þess er krafist ...“ Í samræmi við það flokkar samvinnueiningin hámarksfjárhæðina, sem skal greiða þegar þess er krafist samkvæmt innlausnarákvæðunum, sem fjárskuldir.

IFRIC-túlkun 4 Ákvörðun um hvort samningur inniheldur leigusamning

D135 Undir fyrirsögninni „Tilvísanir“ er tilvísun í IFRS-staðal 13, gangvirðismat bætt við.

D136 Í a-lið 15. liðar er „gangvirði“ sett í neðanmálgrein eins og hér segir:

- * Í IAS-staðli 17 er hugtakið „gangvirði“ að sumu leyti notað með öðrum hætti en skilgreining þess segir til um í IFRS-staðli 13. Því þarf eining að meta gangvirði í samræmi við IAS-staðal 17, ekki IFRS-staðal 13, þegar hún beitir IAS-staðli 17.

IFRIC-túlkun 13 Tryggðarkerfi viðskiptavina

D137 Undir fyrirsögninni „Tilvísanir“ er tilvísun í IFRS-staðal 13, gangvirðismat bætt við.

D138 Ákvæðum 6. liðar er breytt sem hér segir:

- 6 Endurgjaldið, sem er úthlutað á vildarpunktana, skal metið með vísan til gangvirðis þeirra.

D139 Lið 10B er bætt við sem hér segir:

- 10B IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 6. lið og liðum AG1–AG3. Eining skal beita þessum breytingum þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

D140 Í leiðbeiningum um beitingu er liðum AG1–AG3 breytt sem hér segir:

- AG1 Í 6. lið almenna samkomulagsins er gerð krafa um að endurgjaldið, sem er úthlutað á vildarpunkta, sé metið með vísan til gangvirðis þeirra. Ef skráð markaðsverð sambærilegra vildarpunkta er ekki til staðar verður að meta gangvirði með annarri virðismatsaðferð.

- AG2 Eining getur metið gangvirði vildarpunkta með vísan til gangvirðis verðlaunanna sem unnt er að innleysa þá fyrir. Gangvirði vildarpunktanna þarf að meta með hliðsjón af því sem við á:

- a) fjárhæð afsláttar eða hvata sem viðskiptavinum, sem hafa ekki áunnið sér vildarpunkta við upphaflega sölu yrði annars boðinn,

- b) hlutfalls vildarpunktanna sem vænst er að viðskiptavinir innleysi ekki og
- c) hætta á vanefndum.

Ef viðskiptavinir geta valið um mismunandi verðlaun endurspeglar gangvirði vildarpunktanna gangvirði verðlaunanna, sem eru í boði, vegið í hlutfalli við hversu oft þess er vænst að hver verðlaun verði valin.

- AG3 Í einhverjum tilvikum má nota aðrar virðismatsaðferðir. Ef þriðji aðili leggur t.d. til verðlaunin og einingin greiðir þriðja aðila fyrir hvern vildarpunkt sem hún veitir gæti hún metið gangvirði vildarpunktanna með vísan til þeirrar fjárhæðar sem hún greiðir þriðja aðila, að viðbættu eðlilegu hagnaðarhlutfalli. Nauðsynlegt er að grípa til mats þegar velja á og beita virðismatsaðferð sem fullnægir kröfum 6. liðar almenna samkomulagsins og á best við miðað við aðstæður.

IFRIC-túlkun 17 Úthlutun eigna til eigenda, í öðru en handbæru fé

D141 [Á ekki við kröfur]

D142 Undir fyrirsögninni „Tilvísanir“ er tilvísun í IFRS-staðal 13, gangvirðismat bætt við.

D143 Ákvæðum 17. liðar er breytt sem hér segir:

- 17 Ef eining gefur upp arð til úthlutunar á eignum öðrum en handbæru fé eftir lok reikningsskilatímabils en áður en heimilt er að birta reikningsskil skal hún greina frá:

...

- c) gangvirði eignar til úthlutunar við lok reikningsskilatímabils, ef það er annað en bókfært verð, og upplýsingar um aðferðirnar sem notaðar eru til að meta gangvirðið sem gerð er krafa um í liðum b, d, g og i í 93. lið og 99. lið í IFRS-staðli 13.

D144 Ákvæði 20. liðar bætast við sem hér segir:

- 20 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 17. lið. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IFRIC-túlkun 19 Greiðsla skulda með eiginfjárgerningum (með áorðnum breytingum frá september 2010)

D145 [Á ekki við kröfur]

D146 Undir fyrirsögninni „Tilvísanir“ er tilvísun í IFRS-staðal 13, gangvirðismat bætt við.

D147 Ákvæðum 7. liðar er breytt sem hér segir:

- 7 Ef ekki er unnt að meta gangvirði útgefna eiginfjárgerninga með áreiðanlegum hætti skal meta gerningana þannig að þeir endurspegli gangvirði þeirrar fjárskuldar sem greidd er. Við mat á gangvirði fjárskuldar sem greidd er og felur í sér innlausnarákvæði (t.d. veltiinnlán), er 47. lið IFRS-staðals 13 ekki beitt.

D148 Ákvæði 15. liðar bætast við sem hér segir:

- 15 IFRS-staðall 13, gefinn út í maí 2011, breytti 7. lið. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beitir IFRS-staðli 13.

IFRIC-TÚLKUN 20***Kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu***

TILVÍSANIR

- *Hugtakarammi fyrir reikningsskil*
- IAS-staðall 1 *Framsetning reikningsskila*
- IAS-staðall 2 *Birgðir*
- IAS-staðall 16 *Varanlegir rekstrarfjármunir*
- IAS-staðall 38 *Óefnislegar eignir*

FORSAGA

- 1 Einingar geta, við vinnslu í yfirborðsnámu, talið nauðsynlegt að fjarlægja úrgangsefni úr námu („yfirborðsjarðveg“) til að fá aðgang að málmgrýtisnámu. Starfsemin við að fjarlægja úrgangsefni er kölluð „hreinsun“.
- 2 Í þróunaráfanga námunnar (áður en framleiðsla hefst) er hreinsunarkostnaður jafnan eignfærður sem hluti af afskrifanlegum kostnaði við byggingaframkvæmdir við námuna, þróun og gröft hennar. Þessi eignfærði kostnaður er afskrifaður með kerfisbundnum hætti, jafnan með því að nota framleiðslueiningaaðferðina þegar framleiðsla hefur hafist.
- 3 Eining í námugreftri getur haldið áfram að fjarlægja yfirborðsjarðveg og stofna til hreinsunarkostnaðar á framleiðslustigi námunnar.
- 4 Efnid sem fjarlægt er við hreinsun á framleiðslustigi er ekki endilega úrgangur að öllu leyti, heldur verður oft samsetning málmgrýtis og úrgangs. Hlutfall málmgrýtis og úrgangs getur verið breytilegt frá óhagkvæmni til mikillar arðbæmi. Brottlutningur efnis með lágt hlutfall málmgrýtis til úrgangs gæti leitt til nýtanlegs efnis sem hægt er að nota til að auka við birgðir. Brottlutningur þessi gæti einnig veitt aðgang að dýpri lögum efnis sem hafa hærra hlutfall málmgrýtis til úrgangs. Því getur einingin stofnað til tvönnar konar ávinnings af hreinsunarstarfinu: nýtanlegt málmgrýti má nota til að auka við birgðir og bættur aðgangur verður að frekara magni af efni sem vinna má síðar.
- 5 Í þessari túlkun er skoðað hvenær og hvernig aðskilja skuli bókhald fyrir þennan tvönnar konar ávinning sem hlýst af hreinsunarstarfinu, sem og hvernig meta skuli ávinning þennan, bæði upphaflega og síðar.

GILDISSVIÐ

- 6 Túlkun þessi gildir um kostnað við að fjarlægja úrgang sem stofnað var til á framleiðslustigi við námugröft í yfirborðsnámu („hreinsunarkostnaður við framleiðslu“).

ÁLITAEFNI

- 7 Í þessari túlkun er fjallað um eftirfarandi álitaeefni:
 - a) eignfærsla hreinsunarkostnaðar við framleiðslu,
 - b) upphaflegt mat á eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi og
 - c) síðara mat á eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi.

ALMENNT SAMKOMULAG

Eignfærsla hreinsunarkostnaðar við framleiðslu

- 8 Einingin skal gera grein fyrir kostnaði við þessa hreinsunarstarfsemi í samræmi við meginreglur IAS-staðals 2, birgðir, að því marki sem ávinningur af hreinsunarstarfinu er innleystur í formi framleiddra birgða. Einingin skal færa kostnað þennan sem fastafjármuni að því marki sem ávinningurinn er aukinn aðgangur að málmgrýti, að uppfylltri viðmiðuninni í 9. lið hér að neðan. Túlkun þessi vísar til fastafjármunanna sem „eign sem verður til við hreinsun“.

- 9 Eining skal færa eign sem verður til við hreinsun að, og einungis að, uppfylltu öllu af eftirfarandi:
- a) líklegt sé talið að efnahagslegur ávinningur í framtíðinni (bætt aðgengi að málmgrýtinu), sem rekja má til hreinsunarstarfseminnar, renni til einingarinnar,
 - b) einingin geti auðkennt efnisþætti málmgrýtisins þar sem aðgengi hefur verið bætt og
 - c) meta má kostnaðinn sem varðar hreinsunarstarfsemi sem tengist þeim efnisþætti með áreiðanlegum hætti.
- 10 Eignin sem verður til við hreinsunarstarfsemina skal færð sem viðbót eða aukning við fyrirliggjandi eign. Eignin sem verður til við hreinsunarstarfsemi verður því með öðrum orðum ekki hluti af fyrirliggjandi eign.
- 11 Flokkun eignarinnar sem verður til við hreinsunarstarfsemi sem efnislegrar eða óefnislegrar eignar er sú sama og fyrirliggjandi eignarinnar. Eðli fyrirliggjandi eignar mun því með öðrum orðum ákvarða hvort einingin skuli flokka eignina sem verður til við hreinsunarstarfsemi sem efnislega eða óefnislega.

Upphaflegt mat á eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi

- 12 Einingin skal upphaflega meta eignina sem verður til við hreinsunarstarfsemi á kostnaðarverði sem er samantekt kostnaðar sem var stofnað til með beinum hætti við hreinsunarstarfsemina sem bætir aðgengi að auðkenndum efnisþáttum málmgrýtis, auk úthlutunar á óbeinum kostnaði sem er tilheyrandi með beinum hætti. Einstaka tilfallandi aðgerðir geta farið fram samtímis hreinsunarstarfsemi á framleiðslutíma, en eru ónaðsynlegar til að hreinsunarstarfsemi á framleiðslutímanum fari að áætlun. Kostnaðinn sem tengist þessum tilfallandi aðgerðum skal ekki telja með í kostnaði við eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi.
- 13 Einingin skal úthluta hreinsunarkostnaði við framleiðslu á milli framleiddra birgða og eignar sem verður til við hreinsunarstarfsemi, þegar kostnaður við eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi og framleiddar birgðir er ekki sanngreinanlegur með aðgreinanlegum hætti, með því að nota úthlutun sem byggð er á viðeigandi framleiðslumælingu. Framleiðslumæling þessi skal reiknuð út fyrir auðkennda efnisþætti málmgrýtisins og vera notuð sem viðmiðun til að auðkenna að hvaða marki viðbótarstarfsemi við að búa til framtíðarávinning hefur farið fram. Dæmi um slíkar mælingar eru:
- a) kostnaður við framleiddar birgðir í samanburði við væntan kostnað,
 - b) magn unnins úrgangs samanborið við tilætlað magn fyrir gefið magn af málmgrýtisframleiðslu og
 - c) steinefnainnihald unnins málmgrýtis í samanburði við tilætlað steinefnainnihald sem unnið verður fyrir uppgefið magn af framleiddu málmgrýti.

Síðara mat á eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi

- 14 Eignin sem verður til við hreinsunarstarf skal, að lokinni upphafsferð, bókfærð annaðhvort á kostnaðarverði eða endurmetinni fjárhæð að frádregnum afskriftum og virðisryrnunartapi með sama hætti og fyrirliggjandi eignin sem hún er hluti af.
- 15 Eignin sem verður til við hreinsunarstarfsemi skal afskrifuð með kerfisbundnum hætti yfir tilætlaðan nýtingartíma hins auðkennda efnisþáttar málmgrýtisins sem verður aðgengilegra í kjölfar hreinsunarstarfseminnar. Beita skal framleiðslueiningaraðferðinni nema önnur aðferð sé frekar viðeigandi.
- 16 Tilætlaður nýtingartími auðkennds efnisþáttar málmgrýtisins sem notað er til að afskrifa eignina sem verður til við hreinsunarstarfsemi verður annar en vænti nýtingartíminn sem notaður er til að afskrifa námuna sjálfa og eignir sem tengjast nýtingartíma hennar. Undantekning þessa eru þessar takmörkuðu aðstæður sem verða þegar hreinsunarstarfsemi veitir bætt aðgengi að öllu málmgrýtinu sem þar er enn að finna. Þetta gæti til dæmis gerst við lok nýtingartíma námunnar þegar auðkenndi efnisþátturinn stendur fyrir síðasta hluta málmgrýtisins sem á að vinna.

Viðbætur A

Gildistökdagur og bráðabirgðaákvæði

Viðbætur þessi er óaðskiljanlegur hluti af túlkuninni og hefur sama gildi og aðrir hlutar hennar.

- A1 Eining skal beita þessari túlkun fyrir árlög tímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar. Heimilt er að beita túlkuninni fyrr. Ef eining beitir þessari túlkun að því er varðar fyrra tímabil skal hún greina frá því.

- A2 Eining skal beita þessari túlkun við hreinsunarkostnað framleiðslu sem stofnað var til við eða eftir upphaf fyrsta tímabilsins sem sett er fram.
- A3 Við upphaf fyrsta tímabilsins sem sett var fram skal endurflokka áður færðan eignajöfnuð, sem hlaut af hreinsunarstarfsemi er fór fram á framleiðslustiginu („áður færð eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi“) er hluti af fyrirliggjandi eign sem hreinsunarstarfsemin varðaði, að því marki að enn séu til staðar auðkennanlegir efnisþættir í málmgrýtinu sem hægt er að tengja áður færðri eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi. Afskrifta skal slíkan jöfnuð yfir þann tilætlaða, eftirstandandi nýtingartíma auðkennds efnisþáttar málmgrýtis sem tengist áður færðri eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi.
- A4 Ef engir auðkennanlegir efnisþættir málmgrýtisins sem áður færð eign sem verður til við hreinsunarstarfsemi tengist, skal færa hana sem óráðstafað, eigið fé í upphafi fyrsta tímabilsins sem sett er fram.

Viðbætur B

Breytingunum í þessum viðbæti skal beitt að því er varðar árleg tímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar. Efeining beittir þessari túlkun að því er varðar fyrri tímabil taka þessar breytingar gildi fyrir það fyrri tímabil.

Breytingar á IFRS-staðli 1 *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*

B1 Í viðbæti D er lið D1 breytt sem hér segir:

D1 Eining getur kosið að nota eina eða fleiri af eftirfarandi undanþágum:

- a) eignarhlutartengd greiðslumiðlun (liðir D2 og D3),
- ...
- m) fjáreign eða óefnislegar eignir færðar í samræmi við IFRIC-túlkun 12, *samningar um þjónustuúvilnun* (liður D22),
- n) fjármagnskostnaður (liður D23),
- o) yfirfærsla eigna frá viðskiptavinum (liður D24),
- p) ógilding fjárskulda með eiginfjárgerningum (liður D25),
- q) alvarleg óðaverðbólga (liðir D26–D30),
- r) sameiginlegt fyrirkomulag (liður D31) og
- s) hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu (liður D32).

B2 Á eftir lið D31 er fyrirsögn og lið D32 bætt við:

Kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu

D32 Notandi sem innleiðir staðla getur beitt bráðabirgðaákvæðum sem sett eru fram í liðum A1–A4 í IFRIC-túlkun 20, *kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu*. Í þeim lið skal túlka vísanir í gildistökudag sem 1. janúar 2013 eða við upphaf fyrsta reikningsskilatímabils IFRS-staðla, eftir því hvort þeirra er síðar.

B3 Lið 39M er bætt við á eftir lið 39L:

39M IFRIC-túlkun 20, *kostnaður við hreinsun úrgangsefna á framleiðslustigi í yfirborðsnámu*, bætti lið D32 við og breytti lið D1. Eining skal beita þeirri breytingu þegar hún beittir IFRIC-túlkun 20.