

KOMMISJONSFORORDNING (EU) nr. 1254/2012

2017/EØS/62/31

av 11. desember 2012

om endring av forordning (EF) nr. 1126/2008 om vedtakelse av visse internasjonale regnskapsstandarter i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 med hensyn til internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 10, internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 11, internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 12, internasjonal regnskapsstandard (IAS) nr. 27 (2011) og internasjonal regnskapsstandard (IAS) nr. 28 (2011)(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 av 19. juli 2002 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter⁽¹⁾, særlig artikkel 3 nr. 1, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Ved kommisjonsforordning (EF) nr. 1126/2008⁽²⁾ ble det vedtatt visse internasjonale regnskapsstandarter og tolkninger som forelå 15. oktober 2008.
- 2) 12. mai 2011 kunngjorde IASB («International Accounting Standards Board») internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 10: «Konsernregnskap», IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak», og dessuten den endrede internasjonale regnskapsstandarten (IAS) 27: «Separate finansregnskap» og IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». Formålet med IFRS 10 er å gi én enkelt konsolideringsmodell som identifiserer kontroll som grunnlag for konsolidering for alle typer foretak. IFRS 10 erstatter IAS 27: «Konsernregnskap og separat finansregnskap» og tolkning 12 fra Den faste tolkningskomité (SIC): «Konsolidering — foretak for særskilte formål» (SIC-12). I IFRS 11 fastsettes prinsipper for finansiell rapportering av parter i en felleskontrollert ordning, og standarden erstatter IAS 31: «Andeler i felleskontrollert

virksomhet» og SIC-13: «Felleskontrollerte foretak — ikke-monetære overføringer fra deltakere». IFRS 12 slår sammen, forbedrer og erstatter opplysningskravene for datterforetak, felleskontrollerte ordninger, tilknyttede foretak og ikke-konsoliderte strukturerte foretak. Som en følge av disse nye IFRS-ene utstedte IASB også en endret utgave av IAS 27 og IAS 28.

- 3) Ved denne forordning godkjennes IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 og de endrede IAS 27 og IAS 28, og dessuten de endringene som disse medfører i andre standarter og tolkninger. Disse standardene og endringene av eksisterende standarter eller tolkninger inneholder enkelte henvisninger til IFRS 9 som for øyeblikket ikke kan anvendes, ettersom IFRS 9 ennå ikke er vedtatt av Unionen. Derfor bør alle henvisninger til IFRS 9 som fastsatt i vedlegget til denne forordning, forstås som henvisninger til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling». Dessuten kan eventuelle endringer i IFRS 9 som følger av vedlegget til denne forordning, ikke anvendes.
- 4) Samråd med gruppen av teknisk sakkyndige (TEG) innenfor EFRAG («European Financial Reporting Advisory Group») bekrefter at endringene av IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 og de endrede IAS 27 og IAS 28 oppfyller de tekniske kriteriene for vedtakelse fastsatt i artikkel 3 nr. 2 i forordning (EF) nr. 1606/2002.
- 5) Forordning (EF) nr. 1126/2008 bør derfor endres.
- 6) Tiltakene fastsatt i denne forordning er i samsvar med uttalelse fra Komiteen for regnskapsregulering —

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 360 av 29.12.2012, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 152/2013 av 15. juli 2013 om endring av EØS-avtalens vedlegg XXII (Selskapsrett), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 72 av 19.12.2013, s. 28.

⁽¹⁾ EFT L 243 av 11.9.2002, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 320 av 29.11.2008, s. 1.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

Artikkel 1

1. I vedlegget til forordning (EF) nr. 1126/2008 gjøres følgende endringer:

- a) Internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 10: «Konsernregnskap» innsettes som fastsatt i vedlegget til denne forordning.
- b) IFRS 1, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 7, de internasjonale regnskapsstandardene IAS 1, IAS 7, IAS 21, IAS 24, IAS 27, IAS 32, IAS 33, IAS 36, IAS 38, IAS 39 samt tolkning nr. 5 fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) endres, og tolkning nr. 12 fra Den faste tolkningskomité (SIC) erstattes i samsvar med IFRS 10 som fastsatt i vedlegget til denne forordning.
- c) IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» innsettes som fastsatt i vedlegget til denne forordning;
- d) IFRS 1, IFRS 2, IFRS 5, IFRS 7, IAS 7, IAS 12, IAS 18, IAS 21, IAS 24, IAS 32, IAS 33, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 5, IFRIC 9 og IFRIC 16 endres, og IAS 31 og SIC-13 erstattes i samsvar med IFRS 11 som fastsatt i vedlegget til denne forordning.
- e) IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak» innsettes som fastsatt i vedlegget til denne forordning.

f) IAS 1 og IAS 24 endres i samsvar med IFRS 12 som fastsatt i vedlegget til denne forordning.

g) Den endrede IAS 27: «Separat finansregnskap» innsettes som fastsatt i vedlegget til denne forordning.

h) Den endrede IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet» innsettes som fastsatt i vedlegget til denne forordning.

2. Alle henvisninger til IFRS 9 som fastsatt i vedlegget til denne forordning, skal forstås som henvisninger til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling».

3. Eventuelle endringer av IFRS 9 som følger av vedlegget til denne forordning, skal ikke anvendes.

Artikkel 2

Alle foretak skal anvende IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, den endrede IAS 27, den endrede IAS 28 og de endringer som følger av disse som omhandlet i artikkel 1 nr. 1 b), d) og f), senest fra den første dag i det første regnskapsåret som begynner 1. januar 2014 eller senere.

Artikkel 3

Denne forordning trer i kraft den tredje dag etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel, 11. desember 2012.

For Kommisjonen

José Manuel BARROSO

President

VEDLEGG

INTERNASJONALE REGNSKAPSSTANDARDER

IFRS 10	IFRS 10: «Konsernregnskap»
IFRS 11	IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger»
IFRS 12	IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak»
IAS 27	IAS 27: «Separat finansregnskap»
IAS 28	IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet»

INTERNASJONAL STANDARD FOR FINANSIELL RAPPORTERING 10***Konsernregnskap*****FORMÅL**

- 1 Formålet med denne IFRS er å fastsette prinsipper for presentasjon og utarbeiding av konsernregnskap når et foretak kontrollerer ett eller flere andre foretak.

Oppfylling av standardens formål

- 2 For å oppfylle formålet i nr. 1 skal denne IFRS
- a) kreve at et foretak (*morforetaket*) som kontrollerer ett eller flere andre foretak (*datterforetakene*) presenterer konsernregnskap,
 - b) definere prinsippet om *kontroll*, og fastsette kontroll som grunnlaget for konsolidering,
 - c) fastsette hvordan prinsippet om kontroll skal anvendes for å identifisere om en investor kontrollerer et foretak som det er investert i, og derfor må konsolidere foretaket som det er investert i, og
 - d) fastsette regnskapskravene for utarbeiding av konsernregnskap.
- 3 Denne IFRS omhandler ikke regnskapskravene for virksomhetssammenslutninger og deres virkning på konsolidering, herunder goodwill som oppstår av en virksomhetssammenslutning (se IFRS 3: «Virksomhetssammenslutninger»).

VIRKEOMRÅDE

- 4 Et foretak som er et morforetak, skal presentere konsernregnskap. Denne IFRS kommer til anvendelse på alle foretak, med følgende unntak:
- a) Et morforetak trenger ikke presentere konsernregnskap dersom alle følgende vilkår er oppfylt:
 - i) morforetaket er et heleid datterforetak, eller er et deleid datterforetak til et annet foretak og alle dets andre eiere, herunder dem som ellers ikke har stemmerett, er informert om og har ingen innvendinger mot at morforetaket ikke presenterer konsernregnskap,
 - ii) morforetakets gjelds- eller egenkapitalinstrumenter omsettes ikke i et offentlig marked (på en innenlandsk eller utenlandsk børs eller i et marked utenom børs, herunder lokale og regionale markeder),
 - iii) morforetaket har ikke innsendt, og er heller ikke i ferd med å innsende, sitt finansregnskap til et børsstilsyn eller en annen reguleringsmyndighet i den hensikt å utstede en klasse av instrumenter i et offentlig marked, og
 - iv) foretakets overordnede eller mellomliggende morforetak utarbeider konsernregnskap som er offentlig tilgjengelig og i samsvar med relevante IFRS-er.
 - b) Pensjonsordninger eller andre langsiktige ordninger for ytelser til ansatte som IAS 19: «Ytelser til ansatte» får anvendelse på.

Kontroll

- 5 En investor, uansett arten av hans engasjement i et foretak (foretaket som det er investert i), skal avgjøre om investoren er et morforetak ved å vurdere om han kontrollerer foretaket som det er investert i.
- 6 En investor kontrollerer et foretak som det er investert i, når investor er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket som det er investert i.
- 7 En investor kontrollerer derfor et foretak som det er investert i, dersom og bare dersom, investor oppfyller alle følgende punkter:
- a) investor har makt over foretaket som det er investert i (se nr. 10–14),
 - b) investor er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i (se nr. 15 og 16), og

c) investor har mulighet til å bruke sin makt over foretaket som det er investert i, til å påvirke beløpet for sin avkastning (se nr. 17 og 18).

- 8 En investor skal ta i betraktning alle fakta og omstendigheter når det skal vurderes om han kontrollerer et foretak som det er investert i. Investor skal vurdere på nytt om denne kontrollerer et foretak som det er investert i, dersom fakta og omstendigheter indikerer at det foreligger endringer i ett eller flere av de tre kontrollpunktene oppført i nr. 7 (se B80–B85).
- 9 To eller flere investorer kontrollerer et foretak som det er investert i, i fellesskap når de må opptre sammen for å styre de relevante aktivitetene. I slike tilfeller, og fordi ingen investor kan styre aktivitetene uten i samarbeid med de andre, er det ingen enkeltinvestor som alene kontrollerer foretaket som det er investert i. Hver investor vil dermed regnskapsføre sin interesse i foretaket som det er investert i, i samsvar med de relevante IFRS-ene, for eksempel IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet» eller IFRS 9: «Finansielle instrumenter».

Makt

- 10 En investor har makt over et foretak som det er investert i, når investor har eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir denne mulighet til å styre *relevante aktiviteter*, dvs. de aktivitetene som i betydelig grad påvirker avkastningen fra foretaket som det er investert i.
- 11 Makt oppstår av rettigheter. Enkelte ganger er det enkelt å konstatere makt, for eksempel når makt over et foretak som det er investert i, oppnås direkte og utelukkende fra de stemmerettene som blir tildelt av egenkapitalinstrumenter som aksjer, og kan vurderes ved å ta i betraktning stemmerettene til disse aksjepostene. I andre tilfeller vil vurderingen være mer kompleks og kreve at det tas hensyn til flere faktorer, for eksempel når makt er en følge av en eller flere kontraktsregulerte ordninger.
- 12 En investor som for øyeblikket har mulighet til å styre relevante aktiviteter, har makt selv om hans rettigheter til å styre disse aktivitetene ennå ikke er blitt utøvd. Dokumentasjon på at investor har styrt relevante aktiviteter kan være til hjelp til å avgjøre om investor har slik makt, men slik dokumentasjon er i seg selv ikke avgjørende når det gjelder å avgjøre om investor har makt over et foretak som det er investert i.
- 13 Dersom to eller flere investorer hver har eksisterende rettigheter som gir dem en ensidig mulighet til å styre ulike relevante aktiviteter, har den investoren som for øyeblikket har mulighet til å styre de aktivitetene som i mest betydelig grad påvirker avkastningen fra foretaket som det er investert i, makt over dette foretaket.
- 14 En investor kan ha makt over et foretak som det er investert i, selv om andre foretak har eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir dem mulighet til å delta i styringen av relevante aktiviteter, for eksempel når et annet foretak har *betydelig innflytelse*. En investor som bare innehar beskyttelsesrettigheter, har ikke makt over et foretak som det er investert i (se B26–B28), og kontrollerer følgelig ikke dette foretaket.

Avkastning

- 15 En investor er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, når investorens avkastning fra sitt engasjement kan variere som en følge av inntjeningen til vedkommende foretak. Investors avkastning kan være bare positiv, bare negativ eller både positiv og negativ.
- 16 Selv om bare én investor kan kontrollere et foretak som det er investert i, kan flere parter dele på avkastningen fra et slikt foretak. Innehavere av ikke-kontrollerende eierinteresser kan for eksempel dele på overskudd eller utdelinger fra et foretak som det er investert i.

Kobling mellom makt og avkastning

- 17 En investor kontrollerer et foretak som det er investert i, dersom investor ikke bare har makt over vedkommende foretak og er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket, men også har mulighet til å bruke sin makt til å påvirke investorens avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i.
- 18 En investor med beslutningstakingsrettigheter skal avgjøre om investoren er fullmaktsgiver eller fullmektig. En investor som er fullmektig i samsvar med B58–B72 kontrollerer ikke et foretak som det er investert i, når denne utøver beslutningstakingsrettigheter som er delegert til investoren.

REGNSKAPSKRAV

- 19 **Et morforetak skal utarbeide konsernregnskap ved anvendelse av ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under lignende forhold.**
- 20 Konsolidering av et foretak som det er investert i, skal begynne fra det tidspunkt investor oppnår kontroll over vedkommende foretak, og opphøre når investor ikke lenger har kontroll over foretaket som det er investert i.

- 21 B86–B93 inneholder veiledning for utarbeiding av konsernregnskap.

Ikke-kontrollerende eierinteresser

- 22 Et morforetak skal presentere ikke-kontrollerende eierinteresser i den konsoliderte balanseoppstillingen i egenkapitalen, atskilt fra egenkapitalen til morforetakets aksjeeiere.
- 23 Endringer i et morforetaks eierandeler i et datterforetak som ikke medfører at morforetaket taper kontroll over datterforetaket, er egenkapitaltransaksjoner (dvs. transaksjoner med eiere i deres egenskap av eiere).
- 24 B94–B96 inneholder veiledning for regnskapsføring av ikke-kontrollerende eierinteresser i konsernregnskap.

Tap av kontroll

- 25 Dersom et morforetak taper kontroll over et datterforetak, skal morforetaket
- a) fraregne eiendelene og forpliktelsene i det tidligere datterforetaket fra den konsoliderte balanseoppstillingen,
 - b) innregne alle investeringer som beholdes i det tidligere datterforetaket til virkelig verdi når kontrollen går tapt, og deretter regnskapsføre investeringene og andre beløp som er skyldige av eller til det tidligere datterforetaket i samsvar med relevante IFRS-er. Denne virkelige verdien skal anses som virkelig verdi ved førstegangs innregning av en finansiell eiendel i samsvar med IFRS 9 eller, der dette er hensiktsmessig, anskaffelseskost ved førstegangs innregning av en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet,
 - c) innregne gevinst eller tap i tilknytning til tap av kontroll som er henførbart til den tidligere kontrollerende eierinteressen.
- 26 B97–B99 inneholder veiledning for regnskapsføring av tap av kontroll.

Vedlegg A

Definisjoner

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS.

Konsernregnskap	Finansregnskapet til et konsern der morforetakets og dets datterforetaks eiendeler, forpliktelser, egenkapital, inntekter, kostnader og kontantstrømmer blir presentert som tilhørende en enkelt økonomisk foretaksenhet.
Kontroll over et foretak som det er investert i	En investor kontrollerer et foretak som det er investert i, når investor er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i vedkommende foretak, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket som det er investert i.
Beslutningstaker	Et foretak med beslutningstakingsrettigheter som enten er en fullmaktsgiver eller en fullmektig for andre parter.
Konsern	Et morforetak og dets datterforetak .
Ikke-kontrollerende eierinteresse	Egenkapitalen i et datterforetak som ikke kan henføres, direkte eller indirekte, til et morforetak .
Morforetak	Et foretak som kontrollerer ett eller flere andre foretak.
Makt	Eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir mulighet til å styre de relevante aktivitetene .
Beskyttelsesrettigheter	Rettigheter som er utformet for å beskytte eierinteressen til den part som innehar disse rettighetene, men uten å gi vedkommende part makt over foretaket som disse rettighetene er knyttet til.
Relevante aktiviteter	I denne IFRS menes med «relevante aktiviteter» aktiviteter i foretaket som det er investert i, som i betydelig grad påvirker avkastningen fra vedkommende foretak.
Tilbakekallingsrettigheter	Rettigheter til å frata beslutningstaker sin beslutningstakingsmyndighet.
Datterforetak	Et foretak som kontrolleres av et annet foretak.

Følgende begreper er definert i IFRS 11, IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak», IAS 28 (som endret i 2011) eller IAS 24: «Opplysninger om nærstående parter», og benyttes i denne IFRS i den betydning som er fastsatt i nevnte IFRS-er:

- tilknyttet foretak
- interesse i et annet foretak
- felleskontrollert virksomhet
- nøkkelpersoner i ledelsen
- nærstående part
- betydelig innflytelse

Vedlegg B

Veiledning i anvendelse

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS. Det beskriver anvendelsen av nr. 1–26, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

- B1 Eksempelene i dette vedlegg beskriver hypotetiske situasjoner. Selv om enkelte sider av eksemplene kan forekomme i faktiske situasjoner, vil alle fakta og omstendigheter omkring et bestemt mønster av fakta måtte evalueres ved anvendelse av IFRS 10.

VURDERING AV KONTROLL

- B2 For å avgjøre om en investor kontrollerer et foretak som det er investert i, skal investor vurdere om denne oppfyller alle følgende punkter:

- a) makt over foretaket som det er investert i,
- b) er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, og
- c) mulighet til å bruke sin makt over foretaket som det er investert i, til å påvirke beløpet for investors avkastning.

- B3 Følgende faktorer kan tas i betraktning som hjelp til å foreta denne avgjørelsen:

- a) formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i (se B5–B8),
- b) hva de relevante aktivitetene er og hvordan beslutninger om disse aktivitetene blir tatt (se B11–B13),
- c) om investors rettigheter for øyeblikket gir investor mulighet til styre de relevante aktivitetene (se B14–B54),
- d) om investor er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i (se B55–B57), og
- e) om investor har mulighet til å bruke sin makt over foretaket som det er investert i, til å påvirke beløpet for investors avkastning (se B58–B72).

- B4 Når en investor skal vurdere om denne har kontroll over et foretaket som det er investert i, skal investor ta i betraktning arten av sitt forhold til andre parter (se B73–B75).

Formålet med og utformingen av et foretak som det er investert i

- B5 Når en investor skal vurdere om han har kontroll over et foretak som det er investert i, skal investor ta i betraktning formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i, for å identifisere de relevante aktivitetene, hvordan beslutninger om de relevante aktivitetene tas, hvem som for øyeblikket har mulighet til å styre disse aktivitetene og hvem som mottar avkastning fra disse aktivitetene.

- B6 Når formålet med og utformingen av et foretak som det er investert i, skal tas i betraktning, kan det være tydelig at vedkommende foretak blir kontrollert ved hjelp av egenkapitalinstrumenter som gir innehaver av disse forholdsmessige stemmeretter, for eksempel ordinære aksjer i foretaket som det er investert i. I dette tilfellet og i fravær av eventuelle andre ordninger som endrer beslutningstakingen, fokuserer vurderingen av kontroll på hvilken part, om overhodet noen, som er i stand til å utøve tilstrekkelige antall stemmeretter til å bestemme driftsprinsipper og finansielle prinsipper i foretaket som det er investert i (se B34–B50). I de enkleste tilfellene er det den investor som innehar et flertall av disse stemmerettene, i fravær av andre faktorer, som kontrollerer foretaket som det er investert i.

- B7 For å avgjøre om en investor i mer komplekse tilfeller kontrollerer et foretak som det er investert i, kan det være nødvendig å ta i betraktning noen av eller alle de andre faktorene i B3.
- B8 Et foretak som det er investert i, kan være utformet slik at stemmeretter ikke er den dominerende faktoren når det skal avgjøres hvem som kontrollerer vedkommende foretak, for eksempel når noen stemmeretter bare er knyttet til administrative oppgaver, og de relevante aktivitetene blir styrt ved hjelp av kontraktsregulerte ordninger. I slike tilfeller skal investors vurdering av formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i, også omfatte hensyn til den risiko som vedkommende foretak ble utformet for å utsettes for, den risiko det ble utformet for å sende videre til de partene som er involvert i vedkommende foretak og om investor er eksponert for noen av eller alle disse formene for risiko. Hensyn til nevnte former for risiko omfatter ikke bare risiko for fall eller nedgang, men også mulighetene for stigning eller oppgang.

Makt

- B9 For å ha makt over et foretak som det er investert i, må en investor ha eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir denne mulighet til å styre de relevante aktivitetene. Når det gjelder vurdering av makt, skal bare reelle rettigheter og rettigheter som ikke er beskyttelsesrettigheter, tas i betraktning (se B22–B28).
- B10 Avgjørelsen av om en investor har makt, avhenger av de relevante aktivitetene, hvordan beslutninger om de relevante aktivitetene tas og de rettigheter som investor og andre parter har i forhold til foretaket som det er investert i.

Relevante aktiviteter og styring av relevante aktiviteter

- B11 For mange foretak som det er investert i, vil en rekke driftsmessige og finansielle aktiviteter i betydelig grad påvirke deres avkastning. Eksempler på aktiviteter som, avhengig av omstendighetene, kan være relevante aktiviteter, omfatter, men er ikke begrenset til,
- a) salg og kjøp av varer eller tjenester,
 - b) forvaltning av finansielle eiendeler i deres levetid (herunder ved mislighold),
 - c) utvelgning, anskaffelse eller avhending av eiendeler,
 - d) forskning og utvikling av nye produkter eller prosesser, og
 - e) fastsetting av en finansieringsstruktur eller anskaffelse av finansiering.
- B12 Eksempler på beslutninger om relevante aktiviteter omfatter, men er ikke begrenset til,
- a) etablering av drifts- og kapitalbeslutninger i foretaket som det er investert i, herunder budsjetter, og
 - b) utpeking og avlønning av nøkkelpersoner i ledelsen eller tjenesteytere i et foretak som det er investert i, samt avslutning av deres tjenester eller ansettelse.
- B13 I noen situasjoner kan aktiviteter både før og etter at nærmere bestemte omstendigheter eller hendelser er inntruffet, være relevante aktiviteter. Når to eller flere investorer for øyeblikket har mulighet til å styre relevante aktiviteter og disse aktivitetene skjer til forskjellig tid, skal investorene fastsette hvilken investor som har mulighet til å styre de aktivitetene som i mest betydelig grad påvirker nevnte avkastning i samsvar med behandlingen av samtidige beslutningstakingsrettigheter (se nr. 13). Investorene skal foreta denne vurderingen på nytt over tid dersom relevante fakta eller omstendigheter blir endret.

Eksempler på anvendelse

Eksempel 1

To investorer danner et foretak som det blir investert i, for å utvikle og markedsføre et medisinsk produkt. Én av investorene har ansvar for utvikling og for å skaffe lovbestemt godkjenning av det medisinske produktet — dette ansvaret omfatter enerett til å treffe beslutninger knyttet til utviklingen av produktet og til å skaffe lovbestemt godkjenning. Når vedkommende reguleringsmyndighet har godkjent produktet, skal den andre investoren framstille og markedsføre det — denne investoren har ensidig muligheten til treffe alle beslutninger om framstillingen og markedsføringen av prosjektet. Dersom alle aktivitetene — utvikling og lovbestemt godkjenning, samt framstilling og markedsføring av det medisinske produktet — er relevante aktiviteter, må hver investor avgjøre om denne er i stand til å styre aktivitetene som i *mest* betydelig grad påvirker avkastningen fra foretaket som det er investert i. Likedan må hver investor ta i betraktning om utvikling og lovbestemt godkjenning eller framstilling og markedsføring av det medisinske produktet er den aktiviteten som i *mest* betydelig grad påvirker avkastningen fra foretaket som det er investert i, og om vedkommende investor kan styre denne aktiviteten. For å avgjøre hvilken investor som har makt, vil investorene ta i betraktning

- a) formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i,

- b) hvilke faktorer som bestemmer fortjenestemarginen, inntektene og verdien av foretaket som det er investert i, samt verdien av det medisinske produktet,
- c) virkningen på avkastningen fra foretaket som det er investert i, som følger av hver investors beslutningstakingsmyndighet med hensyn til faktorene under bokstav b), og
- d) i hvilken grad investorene er eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning.

I dette eksempelet vil investorene også ta i betraktning

- e) usikkerheten omkring og de anstrengelser som kreves for å skaffe lovbestemt godkjenning (i betraktning av investors tidligere vellykkede utvikling av, og framskaffing av lovbestemt godkjenning av, medisinske produkter), og
- f) hvilken investor som kontrollerer det medisinske produktet når utviklingsfasen er vellykket gjennomført.

Eksempel 2

Et investeringsforetak (foretaket som det er investert i) blir opprettet og finansiert med et gjeldsinstrument som innehas av en investor (fordringshaver) og egenkapitalinstrumenter som innehas av en rekke andre investorer. Egenkapitaltransjen er utformet for å dekke de første tapene og motta restavkastningen fra foretaket som det er investert i. En av egenkapitalinvestorene som innehar 30 prosent av egenkapitalen, er også porteføljeforvalter. Foretaket som det er investert i, bruker sine provenyer til å kjøpe en portefølje av finansielle eiendeler, og utsetter vedkommende foretak for kredittrisiko tilknyttet mulig mislighold av hovedstol og rentebetalinger for eiendelene. Transaksjonen blir markedsført overfor fordringshaver som en investering med minimal eksponering for den kredittrisiko som er tilknyttet mulig mislighold av eiendelene i porteføljen, på grunn av arten av disse eiendeler og fordi egenkapitaltransjen er utformet for å absorbere de første tapene i foretaket som det er investert i. Avkastningen av foretaket som det er investert i, blir i betydelig grad påvirket av forvaltningen av eiendelsporteføljen til vedkommende foretak, som omfatter beslutninger om utvelging, anskaffelse og avhending av eiendelene innenfor porteføljens retningslinjer og forvaltningen ved mislighold av eventuelle porteføljeeiendeler. Alle disse aktivitetene blir styrt av porteføljeforvalteren fram til mislighold kommer opp i en nærmere angitt andel av porteføljeverdien (dvs. når verdien av porteføljen er slik at egenkapitaltransjen til foretaket som det er investert i, er brukt opp). Fra dette tidspunktet forvalter en tredjemann i form av en fondsforvalter eiendelene i samsvar med instruksene fra fordringshaver. Forvaltningen av eiendelsporteføljen til foretaket som det er investert i, er den relevante aktiviteten til vedkommende foretak. Porteføljeforvalteren har mulighet til å styre de relevante aktivitetene fram til de misligholdte eiendelene kommer opp i den nærmere angitte andelen av porteføljeverdien, og fordringshaver har mulighet til å styre de relevante aktivitetene når verdien av de misligholdte eiendelene overstiger den nærmere angitte andelen av porteføljeverdien. Porteføljeforvalteren og fordringshaver må begge avgjøre om de kan styre de aktivitetene som i mest betydelig grad påvirker avkastningen i foretaket som det er investert i, herunder hensynet til formålet for og utformingen av vedkommende foretak og hver parts eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning.

Retter som gir en investor makt over et foretak som det er investert i

- B14 Makt oppstår av rettigheter. For å ha makt over et foretak som det er investert i, må en investor ha eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir denne mulighet til å styre de relevante aktivitetene. De rettighetene som kan gi en investor makt, kan variere i ulike foretak som det er investert i.
- B15 Eksempler på rettigheter som enten hver for seg eller samlet kan gi en investor makt, omfatter, men er ikke begrenset til, følgende:
 - a) retter i form av stemmeretter (eller potensielle stemmeretter) i et foretak som det er investert i (se B34–B50),
 - b) retter til å utpeke, omplassere eller fjerne nøkkelpersoner i ledelsen til foretaket som det er investert i, som har mulighet til å styre de relevante aktivitetene,
 - c) retter til å utpeke eller fjerne et annet foretak som styrer de relevante aktivitetene,
 - d) retter til å styre foretaket som det er investert i, til å tre inn i, eller nedlegge veto mot endringer i, transaksjoner til fordel for investor, og
 - e) andre rettigheter (for eksempel beslutningstakingsrettigheter angitt i en driftskontrakt) som gir innehaver mulighet til å styre de relevante aktivitetene.
- B16 Generelt vil det, når et foretak som det er investert i, har en rekke drifts- og finansieringsaktiviteter som i betydelig grad påvirker avkastningen fra vedkommende foretak og når det løpende kreves faktisk beslutningstaking når det gjelder disse aktivitetene, være stemmeretter eller tilsvarende rettigheter som gir en investor makt, enten hver for seg eller i kombinasjon med andre ordninger.
- B17 Når stemmeretter ikke kan ha en betydelig virkning på avkastningen fra et foretak som det er investert i, for eksempel når stemmeretter utelukkende er knyttet til administrative oppgaver, og kontraktsregulerte ordninger

bestemmer styringen av de relevante aktivitetene, må investor vurdere disse kontraktsregulerte ordningene for å avgjøre om vedkommende har rettigheter som er tilstrekkelige til å ha makt over foretaket som det er investert i. For å avgjøre om en investor har rettigheter som er tilstrekkelige til å ha makt, skal denne vurdere formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i (se B5–B8) og kravene i B51–B54 sammen med B18–B20.

B18 Under noen omstendigheter kan det være vanskelig å avgjøre om en investors rettigheter er tilstrekkelige til å gi denne makt over et foretak som det er investert i. I slike tilfeller skal investor, for å gjøre det mulig å vurdere mulig makt, ta i betraktning om denne i praksis har mulighet til ensidig å styre de relevante aktivitetene. Her skal det tas i betraktning, men uten å være begrenset til dette, følgende som, når det betraktes sammen med investors rettigheter og indikatorene i B19 og B20, kan slå fast at investors rettigheter er tilstrekkelige til å gi denne makt over foretaket som det er investert i:

- a) Investor kan, uten å ha noen kontraktsregulert rett til dette, utpeke eller godkjenne nøkkelpersoner i ledelsen i foretaket som det er investert i, som har mulighet til å styre de relevante aktivitetene.
- b) Investor kan, uten å ha noen kontraktsregulert rett til dette, styre foretaket som det er investert i, til å tre inn i, eller kan nedlegge veto mot alle endringer i, betydelige transaksjoner til fordel for investor.
- c) Investor kan dominere enten nominasjonsprosessen for valg av medlemmer til styringsorganene i foretaket som det er investert i, eller få fullmakter fra andre innehavere av stemmeretter.
- d) Nøkkelpersoner i ledelsen i foretaket som det er investert i, er nærstående parter til investor (for eksempel dersom daglig leder i foretaket som det er investert i, og daglig leder hos investor er en og samme person).
- e) Flertallet av medlemmene i det styrende organet i foretaket som det er investert i, er nærstående parter til investor.

B19 I enkelte tilfeller vil det være indikasjoner på at investor har et særlig forhold til foretaket som det er investert i, noe som tyder på at investor har mer enn en passiv interesse i vedkommende foretak. Det at det foreligger en enkelt indikator, eller en særlig kombinasjon av indikatorer, betyr ikke nødvendigvis at maktkriteriet er oppfylt. Men det å ha mer enn en passiv interesse i foretaket som det er investert i, kan indikere at investor har andre tilknyttede rettigheter som er tilstrekkelig til å gi denne makt eller være bevis på eksisterende makt over vedkommende foretak. For eksempel antyder følgende at investor har mer enn en passiv interesse i foretaket som det er investert i, og kan i kombinasjon med andre rettigheter indikere at investor har makt over vedkommende foretak:

- a) Nøkkelpersoner i ledelsen i foretaket som det er investert i, som har mulighet til å styre de relevante aktivitetene, er nåværende eller tidligere ansatte hos investor.
- b) Driften i foretaket som det er investert i, er avhengig av investor, for eksempel som i følgende situasjoner:
 - i) Foretaket som det er investert i, er avhengig av investor for finansiering av en betydelig andel av foretakets drift.
 - ii) Investor garanterer for en betydelig andel av forpliktelsene til foretaket som det er investert i.
 - iii) Foretaket som det er investert i, er avhengig av investor for kritiske tjenester, teknologi, leveranser eller råmaterialer.
 - iv) Investor kontrollerer eiendeler som for eksempel lisenser eller varemerker som er kritiske for driften til foretaket som det er investert i.
 - v) Foretaket som det er investert i, avhenger av investor med hensyn til nøkkelpersoner i ledelsen, som når investors personell har spesialkunnskap om driften til vedkommende foretak.
- c) En betydelig andel av aktivitetene til foretaket som det er investert i, involverer eller drives på vegne av investor.
- d) Investors eksponering for eller rettigheter til avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, er uforholdsmessig større enn investors stemmeretter eller andre tilsvarende rettigheter. Det kan for eksempel foreligge en situasjonen der en investor har rett til eller er eksponert for mer enn halvparten av avkastningen fra foretaket som det er investert i, men innehar mindre enn halvparten av stemmerettene i vedkommende foretak.

B20 Jo større en investors eksponering for, eller rettigheter i forbindelse med, variabilitet med hensyn til avkastning fra sitt engasjement i et foretak som det er investert i, desto større er incentivet for investor til å skaffe seg rettigheter som er tilstrekkelige til å gi makt. Derfor er stor eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning en indikator på at investor kan ha makt. Omfanget av investors eksponering vil imidlertid ikke i seg selv avgjøre om en investor har makt over foretaket som det er investert i eller ikke.

- B21 Når faktorene i B18 og indikatorene i B19 og B20 tas i betraktning sammen med investors rettigheter, skal større vekt tillegges beviset på at det foreligger makt som beskrevet i B18.

Reelle rettigheter

- B22 En investor skal i vurderingen av om investor har makt, bare ta i betraktning reelle rettigheter knyttet til et foretak som det er investert i (som innehas av investor og andre). For at en rettighet skal være reell, må den som innehar rettigheten, ha mulighet til å utøve den i praksis.
- B23 Avgjørelsen om hvorvidt rettigheter er reelle, krever skjønn, idet det tas hensyn til alle fakta og omstendigheter. Faktorer som skal tas i betraktning for å ta denne avgjørelsen omfatter, men er ikke begrenset til, følgende:
- a) om det foreligger noen hindringer (økonomiske eller andre) for at innehaveren (eller innehaverne) kan utøve rettighetene. Eksempler på slike hindringer omfatter, men er ikke begrenset til,
 - i) finansielle sanksjoner og incentiver som ville hindre innehaveren i (eller avholde innehaveren fra) å utøve sine rettigheter,
 - ii) en utøvelseskurs eller konverteringskurs som skaper et finansielt hinder som ville hindre innehaveren i (eller avholde innehaveren fra) å utøve sine rettigheter,
 - iii) vilkår og betingelser som gjør det lite sannsynlig at rettighetene ville bli utøvd, for eksempel betingelser som sterkt begrenser tidspunktet for utøvelsen av dem,
 - iv) fravær av en eksplisitt, rimelig ordning i stiftelsesdokumentene i et foretak som det er investert i, eller i relevante lover og forskrifter, som ville tillate innehaveren å utøve sine rettigheter,
 - v) innehaveren av rettighetenes manglende mulighet til å få de opplysningene som er nødvendig for å utøve sine rettigheter,
 - vi) driftsmessige hindre eller incentiver som ville hindre innehaveren i (eller avholde innehaveren fra) å utøve sine rettigheter (f.eks. fravær av andre ledere som er villige eller i stand til å yte spesialiserte tjenester eller yte tjenestene og påta seg andre interesser som innehas av den sittende lederen),
 - vii) juridiske eller lovbestemte krav som hindrer innehaveren i å utøve sine rettigheter (f.eks. når en utenlandsk investor blir hindret i å utøve sine rettigheter).
 - b) Når utøvelse av rettigheter krever en avtale med flere enn én part, eller når rettighetene innehas av flere enn én part, om det foreligger en ordning som i praksis gir disse partene mulighet til å utøve sine rettigheter i fellesskap dersom de skulle ønske å gjøre dette. Fravær av en slik ordning er en indikator på at rettighetene muligens ikke er reelle. Jo flere parter som må være enige om å utøve sine rettigheter, desto mindre sannsynlig er det at disse rettighetene er reelle. Et styre hvis medlemmer er uavhengige av beslutningstakeren, kan imidlertid tjene som en ordning for at flere investorer kan opptre i fellesskap i utøvelsen av sine rettigheter. Derfor er det mer sannsynlig at tilbakekallingsrettigheter som kan utøves av et uavhengig styre, er reelle enn dersom de samme rettighetene kunne utøves individuelt av et større antall investorer.
 - c) Om den eller de parter som innehar rettighetene, ville dra fordeler av at disse rettighetene utøves. Innehaveren av potensielle stemmeretter i et foretak som det er investert i (se B47–B50), skal for eksempel ta i betraktning instrumentets utøvelseskurs eller konverteringskurs. Det er mer sannsynlig at vilkårene og betingelsene for potensielle stemmeretter er reelle når instrumentet er godt posisjonert for utøvelse eller investor ville ha fordeler av andre grunner (f.eks. ved realisering av synergieffekter mellom investor og foretaket som det er investert i) fra utøvelsen eller konverteringen av instrumentet.
- B24 For å være reelle må rettigheter også kunne utøves når beslutninger om styring av de relevante aktivitetene skal foretas. Normalt må rettighetene kunne utøves med det samme for å være reelle. Enkelte rettigheter kan imidlertid være reelle selv om rettighetene ikke kan utøves med det samme.

Eksempler på anvendelse

Eksempel 3

Foretaket som det er investert i, har årlige generalforsamlinger der beslutninger om styring av de relevante aktivitetene blir truffet. Den neste planlagte generalforsamlingen skal være om åtte måneder. Aksjeeiere som enkeltvis eller i fellesskap innehar minst fem prosent av stemmerettene, kan imidlertid innkalle til at særlig møte for å endre de eksisterende prinsippene som gjelder de relevante aktivitetene, men et krav om at de andre aksjeeiere må varsles, betyr at et slikt møte ikke kan avholdes før om minst 30 dager. Prinsipper om de relevante aktivitetene kan bare endres på særlige eller planlagte generalforsamlinger. Dette inkluderer godkjenning av vesentlige salg av eiendeler samt å foreta eller avhende betydelige investeringer.

Faktaene i eksempelet foran gjelder også for eksemplene 3A–3D som beskrevet nedenfor. Hvert eksempel skal vurderes separat.

Eksempel 3A

En investor innehar et flertall av stemmerettene i foretaket som det er investert i. Investorens stemmeretter er reelle fordi investor kan treffe beslutninger om styringen av de relevante aktivitetene når dette er nødvendig. Det faktum at det tar 30 dager før investoren kan utøve sine stemmeretter, stopper ikke investoren fra for øyeblikket å ha mulighet til å styre de relevante aktivitetene fra det tidspunktet investoren anskaffer aksjene.

Eksempel 3B

En investor er part i en ikke-børsomsatt terminkontrakt om å anskaffe flertallet av aksjene i foretaket som det investeres i. Den ikke-børsomsatte terminkontraktens oppgjørstidspunkt er om 25 dager. De nåværende aksjeeierne kan ikke endre de eksisterende prinsippene for de relevante aktivitetene fordi et særlig møte ikke kan avholdes innen minst 30 dager, da den ikke-børsomsatte terminkontrakten vil være oppgjort. Dermed har investor rettigheter som er grunnleggende like flertallet av aksjeeierne i eksempel 3A foran (dvs. den investor som innehar den ikke-børsomsatte terminkontrakten, kan treffe beslutninger om styringen av de relevante aktivitetene når dette er nødvendig). Investorens ikke-børsomsatte terminkontrakt er en reell rettighet som for øyeblikket gir investor mulighet til å styre de relevante aktivitetene selv før den ikke-børsomsatte terminkontrakten blir gjort opp.

Eksempel 3C

En investor innehar en reell opsjon til å anskaffe flertallet av aksjene i foretaket som det investeres i, som kan utøves om 25 dager og er svært godt posisjonert for utøvelse. Konklusjonen ville her være den samme som i eksempel 3B.

Eksempel 3D

En investor er part i en ikke-børsomsatt terminkontrakt om å anskaffe flertallet av aksjene i foretaket som det er investert i, og har ingen andre tilknyttede rettigheter i dette foretaket. Den ikke-børsomsatte terminkontraktens oppgjørstidspunkt er om seks måneder. Til forskjell fra eksemplene foran har investor for øyeblikket ikke mulighet til å styre de relevante aktivitetene. De nåværende aksjeeierne har for øyeblikket mulighet til å styre de relevante aktivitetene fordi de kan endre de eksisterende prinsippene for de relevante aktivitetene før den ikke-børsomsatte terminkontrakten blir gjort opp.

- B25 Reelle rettigheter som kan utøves av andre parter, kan hindre en investor i å kontrollere foretaket som det er investert i, og som disse rettighetene er knyttet til. Slike reelle rettigheter krever ikke at innehaverne av dem har mulighet til å ta initiativ til beslutninger. Så lenge rettighetene ikke bare er beskyttelsesrettigheter (se B26–B28), kan reelle rettigheter som innehas av andre parter hindre investor i å kontrollere foretaket som det er investert i, selv om rettighetene for øyeblikket bare gir innehaverne mulighet til å godkjenne eller blokkere beslutninger som er knyttet til de relevante aktivitetene.

Beskyttelsesrettigheter

- B26 Ved evalueringen av om rettigheter gir en investor makt over et foretak som det er investert i, skal investor vurdere om hans rettigheter, samt rettigheter som innehas av andre, er beskyttelsesrettigheter. Beskyttelsesrettigheter er knyttet til grunnleggende endringer i aktivitetene til et foretak som det er investert i, eller får anvendelse i unntakstilfeller. Men ikke alle rettigheter som får anvendelse i unntakstilfeller eller er betinget av hendelser, er beskyttelsesrettigheter (se B13 og B53).
- B27 Fordi beskyttelsesrettigheter er utformet for å beskytte interessene til deres innehaver uten å gi denne parten makt over foretaket som det er investert i, og som disse rettighetene er knyttet til, kan en investor som bare innehar beskyttelsesrettigheter, ikke ha makt over eller hindre en annen part i å oppnå makt over et foretak som det er investert i (se nr. 14).
- B28 Eksempler på beskyttelsesrettigheter omfatter, men er ikke begrenset til, følgende:
- a) En långivers rett til å pålegge en låntaker begrensninger når det gjelder å påta seg aktiviteter som i betydelig grad vil kunne endre kredittrisikoen til låntakeren til skade for långiveren.
 - b) Retten til en part som innehar en ikke-kontrollerende eierinteresse i et foretak som det er investert i, til å godkjenne investeringsutgifter som er større enn det som kreves i den ordinære forretningsvirksomheten, eller å godkjenne utstedelse av egenkapitals- eller gjeldsinstrumenter.
 - c) Retten en långiver har til å legge beslag på eiendelene til en låntaker dersom låntakeren ikke oppfyller nærmere angitte vilkår for tilbakebetaling av lån.

Franchiseavtaler

- B29 En franchiseavtale der foretaket som det er investert i, er franchisetaker, gir ofte franchisegiveren rettigheter som er utformet for å beskytte franchiseforetakets varemerke. Franchiseavtaler gir typisk franchisegivere enkelte beslutningstakingsrettigheter med hensyn til franchisetakerens drift.

- B30 Generelt vil ikke franchisegivers rettigheter pålegge andre parter enn franchisegiveren begrensninger når det gjelder å treffe beslutninger som har en betydelig virkning på franchisetakerens avkastning. Heller ikke gir franchisegiverens rettigheter i franchiseavtaler nødvendigvis franchisegiveren mulighet til for øyeblikket å styre de aktivitetene som i betydelig grad påvirker franchisetakerens avkastning.
- B31 Det er nødvendig å skille mellom å ha mulighet for øyeblikket til å treffe beslutninger som i betydelig grad påvirker franchisetakerens avkastning, og å ha mulighet til å treffe beslutninger som beskytter franchiseforetakets varemerke. Franchisegiveren har ikke makt over franchisetakeren dersom andre parter har eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir dem mulighet til å styre de relevante aktivitetene til franchisetakeren.
- B32 Ved å inngå franchiseavtalen har franchisetaker tatt en ensidig beslutning om å drive sin virksomhet i samsvar med vilkårene i franchiseavtalen, men for egen regning.
- B33 Kontroll over slike grunnleggende beslutninger som den juridiske formen til franchisetakeren og dennes finansieringsstruktur, kan fastsettes av andre parter enn franchisegiveren, og kan i betydelig grad påvirke franchisetakerens avkastning. Jo lavere nivå av finansiell støtte som gis av franchisegiveren, og jo lavere franchisegiverens eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra franchisetakeren, desto mer sannsynlig er det at franchisegiveren bare har beskyttelsesrettigheter.

Stemmeretter

- B34 Ofte har en investor for øyeblikket muligheten, ved hjelp av stemmeretter eller tilsvarende rettigheter, til å styre de relevante aktivitetene. En investor skal ta i betraktning kravene i dette avsnitt (nr. B35–B50) dersom de relevante aktivitetene til et foretak som det er investert i, blir styrt ved hjelp av stemmeretter.

Makt med et flertall av stemmerettene

- B35 En investor som innehar mer enn halvparten av stemmerettene i et foretak som det er investert i, har makt i følgende situasjoner, med mindre B36 eller B37 kommer til anvendelse:

- a) de relevante aktivitetene blir styrt av den som innehar flertallet av stemmerettene, eller
- b) et flertall av medlemmene i styringsorganet som styrer de relevante aktivitetene, blir oppnevnt av den som innehar flertallet av stemmerettene.

Flertall av stemmerettene, men ingen makt

- B36 For en investor som innehar mer enn halvparten av stemmerettene i et foretak som det er investert i, må investorens stemmeretter, for å ha makt over vedkommende foretak, være reelle i samsvar med B22–B25, og må føre til at investor for øyeblikket har mulighet til å styre de relevante aktivitetene, noe som ofte vil være ved å fastsette drifts- og finansieringsprinsipper. Dersom et annet foretak innehar eksisterende rettigheter som gir vedkommende foretak retten til å styre de relevante aktivitetene, og dette foretaket ikke er en fullmektig for investor, har investoren ikke makt over foretaket som det er investert i.

- B37 En investor har ikke makt over et foretak som det er investert i, selv om investor innehar flertallet av stemmerettene i vedkommende foretak, når disse stemmerettene ikke er reelle. En investor som for eksempel innehar mer en halvparten av stemmerettene i et foretak som det er investert i, kan ikke ha makt dersom de relevante aktivitetene er underlagt styring av en offentlig myndighet, rettsinstans, forvalter, bobestyrer, avviklingsstyre eller reguleringsmyndighet.

Makt uten et flertall av stemmerettene

- B38 En investor kan ha makt selv om denne innehar mindre enn et flertall av stemmerettene i et foretak som det er investert i. En investor kan ha makt med mindre enn et flertall av stemmerettene i et foretak som det er investert i, for eksempel ved

- a) en kontraktsregulert ordning mellom investor og andre innehavere av stemmeretter (se B39),
- b) retter som oppstår av andre kontraktsregulerte ordninger (se B40),
- c) investorens stemmeretter (se B41–B45),
- d) potensielle stemmeretter (se B47–B50), eller
- e) en kombinasjon av a)–d).

Kontraktsregulert ordning med andre innehavere av stemmeretter

- B39 En kontraktsregulert ordning mellom en investor og andre innehavere av stemmeretter kan gi investor en rettighet til å utøve stemmeretter i tilstrekkelig grad til å gi denne makt, selv om investor ikke har tilstrekkelig med stemmeretter til å gi denne makt uten den kontraktsregulerte ordningen. En kontraktsregulert ordning kan imidlertid sikre at investor kan instruere et tilstrekkelig antall andre innehavere av stemmeretter om hvordan de skal stemme, for at investor skal kunne treffe beslutninger om de relevante aktivitetene.

Retter fra andre kontraktsregulerte ordninger

- B40 Andre beslutningstakingsrettigheter, i kombinasjon med stemmeretter, kan gi en investor mulighet til for øyeblikket å styre de relevante aktivitetene. For eksempel kan rettighetene angitt i en kontraktsregulert ordning i kombinasjon med stemmeretter være tilstrekkelig til for øyeblikket å gi en investor mulighet til å styre framstillingsprosessene i et foretak som det er investert i, eller styre andre drifts- eller finansieringsaktiviteter i et slikt foretak, som i betydelig grad påvirker avkastningen i foretaket som det er investert i. I fravær av andre rettigheter fører imidlertid ikke det at et foretak som det er investert i, er økonomisk avhengig av investor (for eksempel som forhold som leverandør med dennes viktigste kunde) til at investor har makt over vedkommende foretak.

Investors stemmeretter

- B41 En investor med mindre enn et flertall av stemmerettene innehar rettigheter som er tilstrekkelig til å gi investor makt når denne i praksis har mulighet til ensidig å styre de relevante aktivitetene.
- B42 Når det skal vurderes om en investors stemmeretter er tilstrekkelig til å gi denne makt, skal en investor ta i betraktning alle fakta og omstendigheter, herunder
- a) størrelsen på investors beholdning av stemmeretter i forhold til størrelsen og spredningen av beholdninger hos de andre innehaverne av stemmeretter, idet det bemerkes at
 - i) jo flere stemmeretter en investor innehar, desto mer sannsynlig er det at denne investoren har eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir ham mulighet til å styre de relevante aktivitetene,
 - ii) jo flere stemmeretter en investor innehar i forhold til andre innehavere av stemmeretter, desto mer sannsynlig er det at denne investoren har eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir denne mulighet til å styre de relevante aktivitetene,
 - iii) jo flere parter som ville måtte opptre samlet for å stemme mot investor, desto mer sannsynlig er det at investor innehar eksisterende rettigheter som for øyeblikket gir ham mulighet til å styre de relevante aktivitetene,
 - b) potensielle stemmeretter som innehas av investor, av andre innehavere av stemmeretter eller av andre parter (se B47–B50),
 - c) retter som oppstår av andre kontraktsregulerte ordninger (se B40), og
 - d) alle andre fakta og omstendigheter som indikerer at investor for øyeblikket har, eller ikke har, mulighet til å styre de relevante aktivitetene på det tidspunkt da det må treffes beslutninger, herunder mønstret for hvordan stemmerettene er benyttet på tidligere generalforsamlinger.
- B43 Når styringen av relevante aktiviteter er fastsatt av et flertall av stemmene, og en investor innehar betydelig flere stemmeretter enn noen annen innehaver av stemmeretter eller organisert gruppe av innehavere av stemmeretter, og de andre aksjepostene er svært spredt, kan det være klart, etter bare å ha tatt i betraktning faktorene oppført i nr. 42 a)–c), at investor har makt over foretaket som det er investert i.

*Eksempler på anvendelse***Eksempel 4**

En investor anskaffer 48 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i. De resterende stemmerettene innehas av tusenvis av aksjeeiere, der ingen enkelt aksjeeier innehar mer enn én prosent av stemmerettene. Ingen av aksjeeierne har noen ordninger med å rådføre seg med noen av de andre, eller foreta kollektive beslutninger. Når det skal vurderes hvilken andel av stemmeretter som skal anskaffes, på grunnlag av den relative størrelse på de andre aksjepostene, besluttet investor at en interesse på 48 prosent ville være tilstrekkelig til å oppnå kontroll. I dette tilfellet og på grunnlag av den absolutte størrelsen på egen aksjepost og den relative størrelsen på de andre aksjepostene, konkluderer investor med at denne har en tilstrekkelig dominerende stemmerettsinteresse til å oppfylle maktkriteriet uten noe behov for å vurdere andre bevis på at det foreligger makt.

Eksempel 5

Investor A innehar 40 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i, og tolv andre investorer innehar hver fem prosent av stemmerettene i vedkommende foretak. En aksjeeieravtale gir investor A rett til å utnevne, fjerne og fastsette godtgjørelsen til personer i ledelsen som har ansvar for styring av de relevante aktivitetene. For å endre denne avtalen kreves det et to tredels flertall av stemmene til aksjeeierne. I dette tilfellet konkluderer investor A med at den absolutte størrelsen på investorens aksjepost og den relative størrelsen på de andre aksjepostene alene ikke er avgjørende for å fastsette om investor har tilstrekkelig rettigheter til å gi denne makt. Imidlertid bestemmer investor A at dennes kontraktsmessige rett til å utpeke, fjerne og fastsette godtgjørelsen til personer i ledelsen er tilstrekkelig til å konkludere med at denne har makt over foretaket som det er investert i. Det faktum at investor A kanskje ikke har utøvd sin rett, eller sannsynligheten for at investor A utøver sin rett til å velge ut, oppnevne eller fjerne personer i ledelsen, skal ikke tas i betraktning når det vurderes om investor A har makt.

- B44 I andre situasjoner kan det være klart etter å ha tatt i betraktning faktorene i B42 a)–c) alene at en investor ikke har makt.

Eksempel på anvendelse**Eksempel 6**

Investor A innehar 45 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i. To andre investorer innehar hver 26 prosent av stemmerettene i foretaket som det er investert i. De resterende stemmerettene innehas av tre andre aksjeeiere, som hver innehar én prosent. Det er ingen andre ordninger som påvirker beslutningstakingen. I dette tilfellet er størrelsen på investor As stemmeretter og størrelsen på dem i forhold til de andre aksjepostene, tilstrekkelig til å kunne konkludere med at investor A ikke har makt. Bare to andre investorer ville måtte samarbeide med for å forhindre investor A i å styre de relevante aktivitetene i foretaket som det er investert i.

- B45 Det kan imidlertid være at faktorene oppført i B42 a)–c) alene ikke er avgjørende. Dersom en investor, etter å ha tatt disse faktorene i betraktning, ikke er kommet til klarhet om denne har makt eller ikke, skal vedkommende investor ta ytterligere fakta og omstendigheter i betraktning, for eksempel om andre aksjeeiere er passive av nature, slik det kan gå fram av stemmemønstrene på tidligere generalforsamlinger. Dette omfatter vurderingen av faktorene i B18 og indikatorene i B19 og B20. Jo færre stemmeretter investor innehar, og jo færre parter som vil måtte opptre samlet for å stemme mot investor, desto mer vekt vil det måtte legges på tilleggsfakta og ytterligere omstendigheter for å vurdere om investors rettigheter er tilstrekkelig til å gi denne makt. Når fakta og omstendigheter som vist til i B18–B20, vurderes sammen med investors rettigheter, skal det legges større vekt på beviset på at det foreligger makt i B18 enn på indikatorene på makt i B19 og B20.

Eksempler på anvendelse**Eksempel 7**

En investor innehar 45 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i. Elleve andre investorer innehar hver 5 prosent av stemmerettene i vedkommende foretak. Ingen av aksjeeierne har noen kontraktsregulerte ordninger for å rådføre seg med noen av de andre eller treffe kollektive beslutninger. I dette tilfellet er den absolutte størrelsen på investorens aksjepost og den relative størrelsen på de andre aksjepostene alene ikke avgjørende for å avgjøre om investor har tilstrekkelig rettigheter til å gi denne makt over foretaket som det er investert i. Ytterligere fakta og omstendigheter som kan bevise at investor har makt eller ikke, skal tas i betraktning.

Eksempel 8

En investor innehar 35 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i. Tre andre investorer innehar hver fem prosent av stemmerettene i vedkommende foretak. De resterende stemmerettene innehas av en mengde andre aksjeeiere, der ingen aksjeeier innehar mer enn én prosent av stemmerettene. Ingen av aksjeeierne har ordninger om å rådføre seg med noen av de andre eller treffe kollektive beslutninger. Beslutninger om de relevante aktivitetene i foretaket som det er investert i, krever godkjenning av et flertall av stemmene som avgis på relevante generalforsamlinger — 75 prosent av stemmerettene i foretaket som det er investert i, har vært avgitt på de siste relevante generalforsamlingene. I dette tilfellet indikerer den aktive deltakelsen av de andre aksjeeierne på de siste generalforsamlingene at investor i praksis ikke vil ha mulighet til ensidig å styre de relevante aktivitetene, uansett om investor har styrt de relevante aktivitetene fordi et tilstrekkelig antall av de andre aksjeeierne stemte på samme måte som investor.

- B46 Dersom det ikke er klart, etter å ha tatt i betraktning faktorene i B42 a)–d), om investor har makt, kontrollerer investor ikke foretaket som det er investert i.

Potensielle stemmeretter

- B47 Når det skal vurderes om det foreligger kontroll, tar en investor i betraktning både egne potensielle stemmeretter og potensielle stemmeretter som innehas av andre parter, for å avgjøre om investor har makt eller ikke. Potensielle stemmeretter er rettigheter til å oppnå stemmeretter i et foretak som det er investert i, for eksempel stemmeretter som oppstår av konvertible instrumenter eller opsjoner, herunder ikke-børsomsatte terminkontrakter. Disse potensielle stemmerettene tas bare i betraktning dersom rettighetene er reelle (se B22–B25).
- B48 Når potensielle stemmeretter skal tas i betraktning, skal en investor ta hensyn til formålet med og utformingen av instrumentet, og dessuten formålet med og utformingen av alt annet engasjement som investor har i foretaket som det er investert i. Dette omfatter en vurdering av instrumentets ulike vilkår og betingelser, og dessuten investors klare forventninger, motiver og grunner til gå med på disse vilkårene og betingelsene.
- B49 Dersom investor også har stemmeretter eller andre beslutningstakingsrettigheter knyttet til aktivitetene til foretaket som det er investert i, vurderer investor om disse rettighetene, i kombinasjon med potensielle stemmeretter, gir investor makt.
- B50 Reelle potensielle stemmeretter, alene eller i kombinasjon med andre rettigheter, kan for øyeblikket gi en investor mulighet til å styre de relevante aktivitetene. For eksempel er dette sannsynligvis tilfellet når en investor innehar 40 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i, og, i samsvar med B23, innehar reelle rettigheter som oppstår av opsjoner om å anskaffe ytterligere 20 prosent av stemmerettene.

*Eksempler på anvendelse***Eksempel 9**

Investor A innehar 70 prosent av stemmerettene i et foretak som det er investert i. Investor B innehar 30 prosent av stemmerettene i vedkommende foretak, og dessuten en opsjon om å anskaffe halvparten av investor As stemmeretter. Opsjonen kan utøves i løpet av de neste to årene til et fastsatt pris som er svært dårlig posisjonert for utøvelse (og forventes å være det i toårsperioden). Investor A har utøvd sin stemmerett og styrer aktivt de relevante aktivitetene til foretaket som det er investert i. I et slikt tilfelle er det sannsynlig at investor A oppfyller maktkriteriet, fordi denne for øyeblikket synes å ha mulighet til å styre de relevante aktivitetene. Selv om investor B for øyeblikket har utøvbare opsjoner om å kjøpe ytterligere stemmeretter (som, dersom de blir utøvd, ville gi denne et flertall av stemmerettene i foretaket som det er investert i), er vilkårene og betingelsen omkring disse opsjonene slik at opsjonene ikke kan anses for å være reelle.

Eksempel 10

Investor A og to andre investorer innehar hver en tredel av stemmerettene i et foretak som det er investert i. Forretningsvirksomheten til foretaket som det er investert i, er tett knyttet til investor A. I tillegg til sine egenkapitalinstrumenter innehar investor A også gjeldsinstrumenter som er konvertible til ordinære aksjer i foretaket som det er investert i, når som helst og til en fast pris som er dårlig posisjonert for utøvelse (men ikke svært dårlig posisjonert for utøvelse). Dersom gjelden blir konvertert, vil investor A inneha 60 prosent av stemmerettene i foretaket som det er investert i. Investor A ville dra fordeler av å realisere synergieffekter dersom gjeldsinstrumentene ble konvertert til ordinære aksjer. Investor A har makt over foretaket som det er investert i, fordi denne innehar stemmeretter i vedkommende foretak, sammen med reelle potensielle stemmeretter som for øyeblikket vil gi investor A mulighet til å styre de relevante aktivitetene.

Makt når stemmeretter eller tilsvarende rettigheter ikke har noen betydelig virkning på avkastningen i foretaket som det er investert i

- B51 Når formålet og utformingen av et foretak som det er investert i, skal vurderes (se B5–B8), skal en investor ta i betraktning engasjementet og beslutningene truffet ved oppstarten av vedkommende foretak som del av foretakets utforming, og evaluere om transaksjonsvilkårene og arten av engasjement gir investor rettigheter som er tilstrekkelige til å gi denne makt. Det at en investor er engasjert i utformingen av et foretak som det er investert i, er alene ikke tilstrekkelig til å gi en investor kontroll. Men engasjement i utformingen kan indikere at investor hadde muligheten til å oppnå rettigheter som er tilstrekkelige til å gi denne makt over foretaket som det er investert i.
- B52 I tillegg skal en investor ta i betraktning kontraktsregulerte ordninger som kjøpsretter, innløsningsretter og avviklingsretter etablert ved oppstarten av foretaket som det er investert i. Når disse kontraktsregulerte ordningene innebærer aktiviteter som er nært knyttet til foretaket som det er investert i, er disse aktivitetene i realiteten en integrert del av de generelle aktivitetene i foretaket som det er investert i, selv om de skjer utenfor de juridiske rammene til vedkommende foretak. Derfor må eksplisitte eller implisitte beslutningstakingsrettigheter på grunnlag av kontraktsregulerte ordninger som er nært knyttet til foretaket som det er investert i, betraktes som relevante aktiviteter når det skal avgjøres om en investor har makt over vedkommende foretak.
- B53 For enkelte foretak som det er investert i, foregår relevante aktiviteter bare når særlige omstendigheter oppstår eller hendelser finner sted. Foretaket som det er investert i, kan være utformet slik at styring av foretakets aktiviteter og avkastning er forhåndsbestemt, med mindre og inntil disse særlige omstendighetene oppstår eller

hendelsene finner sted. I dette tilfellet er det bare beslutningene omkring aktivitetene til foretaket som det er investert i, når disse omstendighetene eller hendelsene forekommer som i betydelig grad påvirker dets avkastning og dermed de relevante aktivitetene. Disse omstendighetene eller hendelsene trenger ikke å ha funnet sted for at en investor med mulighet til å treffe disse beslutningene, skal ha makt. Det faktum at retten til å treffe beslutninger er betinget av omstendigheter som oppstår eller en hendelse som finner sted, vil ikke i seg selv gjøre disse rettighetene til beskyttelsesrettigheter.

Eksempler på anvendelse

Eksempel 11

Den eneste forretningsvirksomheten til et foretak som det er investert i, og som er angitt i foretakets stiftelsesdokumenter, er å kjøpe fordringer og drive den daglige forvaltningen av disse for sine investorer. Den daglige forvaltningen inkluderer innsamling og videreformidling av betalinger av hovedstol og rente etter hvert som de forfaller. Ved mislighold av en fordring selger foretaket som det er investert i, automatisk fordringen til en investor som avtalt separat i en salgsavtale mellom investorer og vedkommende foretak. Den eneste relevante aktiviteten er forvaltning av fordringene ved mislighold fordi dette er den eneste aktiviteten som i betydelig grad kan påvirke avkastningen fra foretaket som det er investert i. Forvaltningen av fordringene før mislighold er ikke en relevant aktivitet fordi det ikke krever at det treffes reelle beslutninger som i betydelig grad vil kunne påvirke avkastningen fra foretaket som det er investert i — aktivitetene før mislighold er fastsatt på forhånd og omfatter bare innsamling av kontantstrømmer etter hvert som de forfaller samt videreformidling av dem til investorer. Derfor bør bare investors rettighet til å forvalte eiendelene ved mislighold tas i betraktning når det skal vurderes hvilke generelle aktiviteter i foretaket som det er investert i, som i betydelig grad påvirker avkastningen fra vedkommende foretak. I dette eksempelet sikrer utformingen av foretaket som det er investert i, at investor har beslutningstakingsmyndighet over de aktivitetene som i betydelig grad påvirker avkastningen på det eneste tidspunktet da slik beslutningstakingsmyndighet er påkrevd. Vilkårene i salgsavtalen er en integrert del av den generelle transaksjonen rundt og etableringen av foretaket som det er investert i. Derfor fører vilkårene i salgsavtalen sammen med stiftelsesdokumentene for foretaket som det er investert i, til den konklusjon at investor har makt over vedkommende foretak, selv om investor bare overtar fordringene ved mislighold og forvalter de misligholdte fordringene utenfor de juridiske rammene for foretaket som det er investert i.

Eksempel 12

De eneste eiendelene til et foretak som det er investert i, er fordringer. Når formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i, tas i betraktning, kan det slås fast at den eneste relevante aktiviteten er forvaltning av fordringene ved mislighold. Den part som har mulighet til forvalte de misligholdte fordringene, har makt over foretaket som det er investert i, uansett om noen av låntakerne har misligholdt.

- B54 En investor kan ha en eksplisitt eller implisitt forpliktelse til å sikre at et foretak som det er investert i, fortsatt drives slik det er ment. En slik forpliktelse kan øke investors eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning og dermed øke incentivet for investor til å oppnå tilstrekkelige rettigheter til at denne får makt. Derfor kan en forpliktelse til å sikre at et foretak som det er investert i, drives slik det er ment, være en indikator på at investor har makt, men gir ikke i seg selv makt til en investor, og hindrer heller ikke en annen part i å ha makt.

Eksposering for eller rettigheter til variabel avkastning fra et foretak som det er investert i

- B55 Når det skal vurderes om en investor har kontroll over et foretak som det er investert i, fastslår investor om han er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i vedkommende foretak.
- B56 Variabel avkastning er avkastning som ikke er fastsatt, og kan variere som en følge av inntjeningen til et foretak som det er investert i. Variabel avkastning kan være bare positiv, bare negativ eller både positiv og negativ (se nr. 15). En investor vurderer om avkastning fra et foretak som det er investert i, er variabel og hvor variabel denne avkastningen er på grunnlag av innholdet i ordningen og uansett juridisk form på avkastningen. En investor kan for eksempel inneha en obligasjon med faste rentebetalinger. De faste rentebetalingene er variabel avkastning for denne IFRS' formål fordi de er underlagt risiko for mislighold og de utsetter investor for kredittrisiko hos utstederen av obligasjonen. Graden av variabilitet (dvs. hvor variabel denne avkastningen er) avhenger av obligasjonens kredittrisiko. På samme måte er faste resultatavgifter for forvaltning av eiendelene i et foretak som det er investert i, variabel avkastning fordi de utsetter investor for risiko med hensyn til inntjeningen hos vedkommende foretak. Graden av variabilitet avhenger av muligheten til foretaket som det er investert i, til å generere tilstrekkelige inntekter til å betale avgiften.

- B57 Eksempler på avkastning omfatter

- a) utbytte, andre utdelinger av økonomiske fordeler fra et foretak som det er investert i (f.eks. renter fra obligasjoner utstedt av vedkommende foretak) og endringer i verdien av investors investering i foretaket som det er investert i,

- b) godtgjørelse for forvaltning av eiendelene eller forpliktelsene i et foretak som det er investert i, avgifter og eksponering for tap ved å gi kreditt- eller likviditetsstøtte, residualinteresser i eiendelene eller forpliktelsene i vedkommende foretak ved avvikling av foretaket, skattefordeler og tilgang til framtidig likviditet som en investor har på grunn av sitt engasjement i et foretak som det er investert i,
- c) avkastning som ikke er tilgjengelig for andre interesseinnehavere. En investor kan for eksempel bruke sine eiendeler i kombinasjon med eiendelene til foretaket som det er investert i, for eksempel ved å kombinere driftsfunksjoner for å oppnå stordriftsfordeler, kostnadsbesparelser, få tilgang til produkter det er knapphet på, få tilgang til kunnskap underlagt eiendomsrett eller begrense enkelte operasjoner eller eiendeler, for å øke verdien av sine andre eiendeler.

Kobling mellom makt og avkastning

Delegert makt

- B58 Når en investor med en beslutningstakingsrettighet (en beslutningstaker) vurderer om han kontrollerer et foretak som det er investert i, skal investor avgjøre om denne er fullmaktsgiver eller fullmektig. En investor skal også avgjøre om et annet foretak med beslutningstakingsrettighet opptrer som fullmektig for investor. En fullmektig er en part som i hovedsak er engasjert til å opptre på vegne av og til fordel for én eller flere andre parter (fullmaktsgiver(e)), og kontrollerer derfor ikke foretaket som det er investert i, når denne utøver sin beslutningstakingsmyndighet (se nr. 17 og 18). Slik kan en fullmaktsgivers makt enkelte ganger innehas og utøves av en fullmektig, men på vegne av fullmaktsgiveren. En beslutningstaker er ikke en fullmektig bare fordi andre parter kan få fordeler av de beslutningene som denne treffer.
- B59 En investor kan delegere sin beslutningstakingsmyndighet til en fullmektig for særlige saker eller for alle relevante aktiviteter. Når det skal vurderes om investor kontrollerer et foretak som det er investert i, skal investor behandle beslutningstakingsrettigheter som er delegert til denne fullmektig som om de innehas direkte av investor. I situasjoner der det er flere fullmaktsgivere, skal hver av fullmaktsgiverne vurderes om han har makt over foretaket som det er investert i, ved å ta i betraktning kravene i B5–B54. B60–B72 gir veiledning om hvordan det kan avgjøres om en beslutningstaker er en fullmektig eller en fullmaktsgiver.
- B60 En beslutningstaker skal ta i betraktning det samlede forholdet mellom seg selv, foretaket som det er investert i og som blir forvaltet og andre parter involvert i vedkommende foretak, særlig alle faktorene nedenfor, når det skal avgjøres om beslutningstakeren er en fullmektig:
- a) omfanget av investors beslutningstakingsmyndighet over foretaket som det er investert i (nr. B62 og B63),
 - b) retter som innehas av andre parter (nr. B64–B67),
 - c) godtgjørelsen som investor har rett til i samsvar med godtgjørelsesavtalen(e) (nr. B68–B70),
 - d) beslutningstakers eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra andre interesser som denne innehar i foretaket som det er investert i (nr. B71 og B72).

Ulike vektinger skal anvendes for hver av faktorene på grunnlag av særlige fakta og omstendigheter.

- B61 Avgjørelsen av om en beslutningstaker er en fullmektig krever en evaluering av alle faktorene i nr. B60, med mindre en enkelt part innehar reelle rettigheter til å kunne fjerne beslutningstakeren (tilbakekallingsrettigheter) og kan fjerne beslutningstakeren uten å angi noen grunn for dette (se nr. B65).

Omfanget av beslutningstakerens myndighet

- B62 Omfanget av en beslutningstakers beslutningstakingsmyndighet evalueres ved å ta i betraktning
- a) de aktivitetene som er tillatt ifølge beslutningstakingsavtalen(e) og angitt i lovgivningen, og
 - b) den mulighet for skjønn som beslutningstaker har når denne skal treffe beslutninger om disse aktivitetene.
- B63 En beslutningstaker skal ta i betraktning formålet med og utformingen av foretaket som det er investert i, hvilken risiko vedkommende foretak ble utformet for å bli eksponert for, hvilken risiko det var utformet for å videreføre til de involverte partene og hvilket nivå når det gjelder engasjement beslutningstakeren hadde ved utformingen av vedkommende foretak. Dersom en beslutningstaker for eksempel i betydelig grad er involvert i utformingen av foretaket som det er investert i (herunder i fastsettelsen av omfanget av beslutningstakingsmyndighet), kan dette engasjementet indikere at beslutningstaker hadde mulighet og incentiv til å oppnå rettigheter som har som følge at beslutningstaker har mulighet til å styre de relevante aktivitetene.

Retter som innehas av andre parter

- B64 Reelle rettigheter som innehas av andre parter, kan påvirke beslutningstakers mulighet til å styre de relevante aktivitetene til et foretak som det er investert i. Reelle tilbakekallingsrettigheter eller andre rettigheter kan indikere at beslutningstakeren er en fullmektig.
- B65 Når en enkelt part innehar reelle tilbakekallingsrettigheter og kan fjerne beslutningstakeren uten å angi noen grunn for dette, er dette isolert sett tilstrekkelig til å konkludere med at beslutningstakeren er en fullmektig. Dersom flere parter innehar slike rettigheter (og ingen enkeltstående part kan fjerne beslutningstakeren uten etter avtale med andre parter), er disse rettighetene isolert sett nok til å kunne konkludere med at en beslutningstaker i hovedsak opptrer på vegne av og til fordel for andre. I tillegg kommer at jo større antall parter som det kreves at opptrer samlet for å utøve rettigheter for å fjerne en beslutningstaker, og jo større omfanget av og variabiliteten tilknyttet beslutningstakerens andre økonomiske interesser (dvs. godtgjørelse og andre interesser), desto mindre vekt skal denne faktoren tillegges.
- B66 Reelle rettigheter som innehas av andre parter og som begrenser en beslutningstakers skjønn, skal tas i betraktning på lignende måte for tilbakekallingsrettigheter når det skal evalueres om beslutningstaker er en fullmektig. En beslutningstaker som for eksempel må få godkjenning fra et lite antall andre parter for sine handlinger, er som oftest en fullmektig. (Se B22–B25 om ytterligere veiledning om rettigheter og om de er reelle.)
- B67 Når rettigheter som innehas av andre parter, skal tas i betraktning, skal dette omfatte en vurdering av alle rettigheter som kan utøves av styret (eller et annet styrende organ) i et foretak som det er investert i, og deres virkning på beslutningstakingsmyndigheten (se B23 b)).

Godtgjørelse

- B68 Jo større omfanget av, og den tilknyttede variabiliteten til, beslutningstakers godtgjørelse i forhold til avkastningen som forventes fra aktivitetene til foretaket som det er investert i, desto mer sannsynlig er det at beslutningstakeren er en fullmaktsgiver.
- B69 Når det skal avgjøres om beslutningstakeren er en fullmaktsgiver eller en fullmektig, skal beslutningstaker også ta i betraktning om følgende forhold foreligger:
- a) Godtgjørelsen til beslutningstaker er sammenfallende med de tjenestene som ytes.
 - b) Godtgjørelsesavtalen omfatter bare vilkår, betingelser eller beløp som normalt er til stede i ordninger for tilsvarende tjenester og kompetansenivå, forhandlet fram på armlengdes avstand.
- B70 En beslutningstaker kan ikke være en fullmektig med mindre betingelsene i B69 a) og b) er til stede. På den annen side er oppfyllelse av disse betingelsene alene ikke tilstrekkelig til å kunne konkludere med at beslutningstakeren er en fullmektig.

Eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra andre interesser

- B71 En beslutningstaker som innehar andre interesser i et foretak som det er investert i (f.eks. har investeringer i vedkommende foretak eller gir garantier med hensyn til inntjeningen til vedkommende foretak), skal ta i betraktning sin eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra disse interessene når det skal vurderes om beslutningstakeren er en fullmektig. Når beslutningstakeren innehar andre interesser i et foretak som det er investert i, indikerer dette at beslutningstakeren kan være en fullmaktsgiver.
- B72 Når en beslutningstaker skal evaluere sin eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra andre interesser i foretaket som det er investert i, skal en beslutningstaker ta i betraktning følgende:
- a) Jo større omfanget av og variabiliteten tilknyttet beslutningstakers økonomiske interesser er, idet det tas hensyn til samlet godtgjørelse og andre interesser, desto mer sannsynlig er det at beslutningstakeren er en fullmaktsgiver.
 - b) Om beslutningstakers eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning er forskjellig fra det som gjelder for andre investorer og, dersom dette er tilfellet, om dette kan ha innflytelse på beslutningstakerens handlinger. Dette kan for eksempel være tilfellet når en beslutningstaker innehar uprioriterte interesser i, eller gir andre former for kredittforbedringer til, et foretak som det er investert i.

Beslutningstakeren skal evaluere sin eksponering i forhold til den samlede variabiliteten med hensyn til avkastning fra foretaket som det er investert i. Denne evalueringen gjøres primært på grunnlag av forventet avkastning fra aktivitetene til foretaket som det er investert i, men skal ikke se bort fra beslutningstakerens største eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra vedkommende foretak gjennom andre interesser som beslutningstakeren innehar.

Eksempler på anvendelse

Eksempel 13

En beslutningstaker (fondsforvalter) etablerer, markedsfører og forvalter et offentlig omsatt regulert fond i samsvar med sterkt begrensede definerte parametere angitt i investeringsmandatet slik det kreves av lokale lover og forskrifter. Fondet ble markedsført overfor investorer som en investering i en spredt portefølje av egenkapitalinstrumenter i foretak hvis verdipapirer omsettes offentlig. Innenfor de definerte parametrene kan fondsforvalteren utvise skjønn når det gjelder hvilke eiendeler det skal investeres i. Fondsforvalteren har foretatt en proratarisk investering på ti prosent i fondet, og mottar et markedsbasert vederlag for sine tjenester lik én prosent av nettoeiendelsverdien av fondet. Vederlagene er sammenfallende med tjenestene som ytes. Fondsforvalteren har ingen plikt til å finansiere tap ut over sin investering på ti prosent. Det kreves ikke at fondet etablerer, og fondet har heller ikke etablert, et uavhengig styre. Investorene innehar ingen reelle rettigheter som ville påvirke fondsforvalterens beslutningstakingsmyndighet, men kan innløse sine interesser innen bestemte grenser som fondet har satt opp.

Selv om fondsforvalteren opererer innenfor parametrene fastsatt i investeringsmandatet og i samsvar med lovbestemte krav, har denne beslutningstakingsrettigheter som for øyeblikket gir forvalteren mulighet til å styre fondets relevante aktiviteter — investorene innehar ikke reelle rettigheter som vil kunne påvirke fondsforvalterens beslutningstakingsmyndighet. Fondsforvalteren mottar et markedsbasert vederlag for sine tjenester som er sammenfallende med de tjenestene som ytes, og har også en proratarisk investering i fondet. Godtgjørelsen og denne investeringen utsetter fondsforvalteren for variabilitet med hensyn til avkastning fra fondets aktiviteter uten å være årsak til eksponering av en slik betydning at den indikerer at fondsforvalteren er en fullmaktsgiver.

I dette eksempelet indikerer en betraktning av fondsforvalterens eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra fondet sammen med forvalterens beslutningstakingsmyndighet innenfor begrensede parametere, at fondsforvalteren er en fullmektig. Derfor konkluderer fondsforvalteren med at denne ikke kontrollerer fondet.

Eksempel 14

En beslutningstaker etablerer, markedsfører og forvalter et fond som tilbyr investeringsmuligheter for en rekke investorer. Beslutningstakeren (fondsforvalteren) må treffe beslutninger i alle investorers beste interesse og i samsvar med avtalene som regulerer fondet. Likevel har fondsforvalteren ved anledning til skjønnsmessig beslutningstaking. Fondsforvalteren mottar et markedsbasert vederlag for sine tjenester lik én prosent av eiendelene som denne forvalter og 20 prosent av hele fondets overskudd dersom et nærmere angitt nivå av overskudd oppnås. Vederlagene er sammenfallende med tjenestene som ytes.

Selv om fondsforvalteren må treffe beslutninger i alle investorenes beste interesser, har denne omfattende beslutningstakingsmyndighet til å styre de relevante aktivitetene til fondet. Fondsforvalteren får betalt et fast og inntjeningsrelatert vederlag som er sammenfallende med de tjenestene som ytes. I tillegg gjør godtgjørelsen at fondsforvalterens interesser er sammenfallende med de andre investorenes interesser i å øke verdien av fondet, men uten at det skapes en eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra aktivitetene til fondet av en slik betydning at godtgjørelsen isolert sett indikerer at fondsforvalteren er en fullmaktsgiver.

Faktaene og analysen i eksempelet foran gjelder også for eksemplene 14A–14C som beskrevet nedenfor. Hvert eksempel skal vurderes separat.

Eksempel 14A

Fondsforvalteren har også en investering på to prosent i fondet som setter dennes interesser på linje med de andre investorenes interesser. Fondsforvalteren har ingen plikt til å finansiere tap ut over sin investering på to prosent. Investorene kan fjerne fondsforvalteren med simpelt flertall, men bare for kontraktsbrudd.

Fondsforvalterens investering på to prosent øker fondsforvalterens eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra fondets aktiviteter uten å være årsak til eksponering av en slik betydning at den indikerer at fondsforvalteren er en fullmektig. De andre investorenes rett til å fjerne fondsforvalteren anses for å være beskyttelsesrettigheter fordi de bare kan utøves ved kontraktsbrudd. I dette eksempelet, og selv om fondsforvalteren har utstrakt beslutningstakingsmyndighet og er eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning fra sin interesse og godtgjørelse, indikerer fondsforvalterens eksponering at denne er en fullmektig. Derfor konkluderer fondsforvalteren med at denne ikke kontrollerer fondet.

Eksempel 14B

Fondsforvalteren innehar en mer omfattende proratarisk investering i fondet, men har ingen plikt til å finansiere tap ut over denne investeringen. Investorene kan fjerne fondsforvalteren med simpelt flertall, men bare for kontraktsbrudd.

I dette eksempelet anses de andre investorenes rett til å fjerne fondsforvalteren for å være beskyttelsesrettigheter fordi de bare kan utøves ved kontraktsbrudd. Selv om fondsforvalteren blir betalt et fast og inntjeningsrelatert vederlag som er sammenfallende med de tjenestene som ytes, kan kombinasjonen av fondsforvalterens investering sammen med dennes godtgjørelse skape en eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra fondets aktiviteter av slik betydning at det indikerer at fondsforvalteren er en fullmaktsgiver. Jo større omfanget av, og variabiliteten tilknyttet, fondsforvalterens økonomiske interesser (tatt i betraktning dennes samlede godtgjørelse og andre interesser), desto mer vekt vil fondsforvalteren legge på disse økonomiske interessene i analysen, og desto mer sannsynlig er det at fondsforvalteren er en fullmaktsgiver.

Tatt i betraktning sin godtgjørelse og de andre faktorene kan fondsforvalteren for eksempel anse at en 20 prosents investering er tilstrekkelig til å konkludere med at denne kontrollerer fondet. Under andre omstendigheter (dvs. dersom godtgjørelsen eller andre faktorer er forskjellige) kan imidlertid kontroll oppstå når investeringsnivået er forskjellig.

Eksempel 14C

Fondsforvalteren innehar en 20 prosents proratarisk investering i fondet, men har ingen plikt til å finansiere tap ut over denne 20 prosents investeringen. Fondet har et styre der alle medlemmene er uavhengig av fondsforvalteren og blir utnevnt av de andre investorene. Styret utnevner fondsforvalteren hvert år. Dersom styret besluttet å ikke fornye fondsforvalterens kontrakt, vil de tjenestene som ble utført av fondsforvalteren kunne utføres av andre forvaltere i bransjen.

Selv om fondsforvalteren blir betalt faste og inntjeningsrelaterte vederlag som er sammenfallende med de tjenestene som ytes, kan kombinasjonen av fondsforvalterens 20 prosents investering sammen med dennes godtgjørelse skape en eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning fra fondets aktiviteter av slik betydning at det indikerer at fondsforvalteren er en fullmaktsgiver. Investorene har imidlertid reelle rettigheter til å fjerne fondsforvalteren — styret utgjør en ordning som sikrer at investorene kan fjerne fondsforvalteren dersom de bestemmer seg for dette.

I dette eksempelet legger fondsforvalteren større vekt på de reelle tilbakekallingsrettighetene i analysen. Selv om fondsforvalteren dermed har utstrakt beslutningstakingsmyndighet og er eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning av fondet ut fra sin godtgjørelse og investering, indikerer de reelle rettighetene som innehas av de andre investorene at fondsforvalteren er en fullmektig. Derfor konkluderer fondsforvalteren med at denne ikke kontrollerer fondet.

Eksempel 15

Et foretak som det er investert i, blir opprettet for å kjøpe en portefølje av verdipapir med fast rente og med sikkerhet i eiendeler, finansiert av gjeldsinstrumenter med fast rente og egenkapitalinstrumenter. Egenkapitalinstrumentene er utformet for å gi vern mot førstegangstap for fordringshavere og motta en eventuell restavkastning fra foretaket som det er investert i. Transaksjonen ble markedsført overfor potensielle fordringshavere som en investering i en portefølje av verdipapir med sikkerhet i eiendeler med eksponering for kredittrisikoen tilknyttet mulig mislighold hos utstederen av verdipapir med sikkerhet i eiendeler i porteføljen og for renterisiko tilknyttet forvaltningen av porteføljen. Ved opprettelsen representerer egenkapitalinstrumentene ti prosent av verdien av de eiendelene som ble anskaffet. En beslutningstaker (porteføljeforvalteren) forvalter den aktive eiendelsporteføljen ved å treffe investeringsbeslutninger innenfor de parametrene som er satt opp i prospektet til foretaket som det er investert i. For disse tjenestene mottar porteføljeforvalteren et markedsbasert fast vederlag (dvs. én prosent av eiendelene som forvaltes) og inntjeningsrelaterte vederlag (dvs. ti prosent av overskuddet) dersom overskuddet i foretaket som det er investert i, overstiger et nærmere angitt nivå. Vederlagene er sammenfallende med tjenestene som ytes. Porteføljeforvalteren innehar 35 prosent av egenkapitalen i foretaket som det er investert i.

De resterende 65 prosent av egenkapitalen, samt alle gjeldsinstrumentene innehas av et stort antall svært spredte og urelaterte tredjepartsinvestorer. Porteføljeforvalteren kan fjernes uten at det angis noen grunn ved en enkel flertallsbeslutning blant de andre investorene.

Porteføljeforvalteren får betalt et fast og inntjeningsrelatert vederlag som er sammenfallende med de tjenestene som ytes. Godtgjørelsen gjør at interessene til fondsforvalteren er sammenfallende med interessene til de andre investorene om å øke verdien av fondet. Porteføljeforvalteren er eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning fra aktivitetene til fondet fordi denne innehar 35 prosent av egenkapitalen, og fra sin godtgjørelse.

Selv om driften skjer innenfor parametrene fastsatt i prospektet til foretaket som det er investert i, har porteføljeforvalteren for øyeblikket mulighet til å treffe investeringsbeslutninger som i betydelig grad påvirker avkastningen fra vedkommende foretak — tilbakekallingsrettigheter som innehas av de andre investorene tillegges liten vekt i analysen fordi disse rettighetene innehas av et stort antall svært spredte investorer. I dette eksempelet legger porteføljeforvalteren større vekt på sin eksponering for variabilitet med hensyn til avkastning av fondet fra sin egenkapitalinteresse, som er underordnet gjeldsinstrumentene. Når forvalteren innehar 35 prosent av egenkapitalen, skaper dette en underordnet eksponering for tap og rettigheter til avkastning fra foretaket som det er investert i, som er av slik betydning at det indikerer at porteføljeforvalteren er en fullmaktsgiver. Dermed konkluderer porteføljeforvalteren med at denne kontrollerer foretaket som det er investert i.

Eksempel 16

En beslutningstaker (sponsoren) sponser en «multi-seller conduit», som utsteder kortsiktige gjeldsinstrumenter til ikke-nærstående tredjemanns investorer. Denne transaksjonen ble markedsført overfor potensielle investorer som en investering i en portefølje av høyt verdssatte eiendeler med mellomlang frist og med minimal eksponering for den kredittrisiko som er knyttet til mulig mislighold av utstederne av eiendelene i porteføljen. Ulike avhender tjenester selger porteføljer av høyt verdssatte eiendeler med mellomlang frist til «conduit».

Hver av disse avhender porteføljen av eiendeler som den selger til «conduit» og forvalter fordringer ved mislighold for et markedsbasert forvaltningshonorar. Hver avhender gir også vern mot førstegangstap mot kredittap fra sin eiendelsportefølje gjennom for høy sikkerhetsstillelse av eiendelene overført til «conduit». Sponsoren fastsetter vilkårene til «conduit» og forvalter driften av «conduit» for et markedsbasert honorar. Honoraret er sammenfallende med tjenestene som ytes. Sponsoren godkjenner de selgere som tillates å selge til «conduit», godkjenner hvilke eiendeler som skal kjøpes inn av «conduit», og treffer beslutninger om finansieringen av «conduit». Sponsoren må opptre i alle investorenes beste interesser.

Sponsor har rett til all restavkastning fra «conduit», og sørger også for kredittforbedrings- og likviditetsordninger for «conduit». Kredittforbedringen som sponsor gir, dekker tap på opptil fem prosent av alle eiendelene til «conduit», etter at tap er dekket av avhenderne. Likviditetsordningene blir ikke forskuttet mot misligholdte eiendeler. Investorene innehar ingen reelle rettigheter som vil kunne påvirke sponsors beslutningstakingsmyndighet.

Selv om sponsor får betalt et markedsbasert honorar for sine tjenester som er sammenfallende med de tjenestene som ytes, er sponsor eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning fra aktivitetene til «conduit» på grunn av sin rett til all restavkastning fra «conduit» og at det sørges for kredittforbedrings- og likviditetsordninger (dvs. «conduit» er eksponert for likviditetsrisiko ved å benytte kortsiktige gjeldsinstrumenter til å finansiere eiendeler med mellomlang frist). Selv om hver av avhenderne innehar beslutningstakingsrettigheter som påvirker verdien av eiendelene til «conduit», har sponsor utvidet beslutningstakingsmyndighet som for øyeblikket gir denne mulighet til å styre de aktivitetene som i mest betydelig grad påvirker avkastningen til «conduit» [dvs. sponsor har fastsatt vilkårene til «conduit», og har rett til å treffe beslutninger om eiendelene (godkjenne de eiendelene som kjøpes inn og avhenderne for disse eiendelene) og finansieringen av «conduit» (som det regelmessig må finnes ny investering for)]. Retten til restavkastning av «conduit» og ytelse av kredittforbedrings- og likviditetsordninger utsetter sponsor for variabilitet med hensyn til avkastning fra de av aktivitetene til «conduit» som er forskjellige fra aktivitetene til de andre investorene. Derfor indikerer denne eksponeringen at sponsor er en fullmaktsgiver, og sponsor kan dermed konkludere med at denne kontrollerer «conduit». Sponsors plikt til å opptre i alle investorers beste interesse er ikke til hinder for at sponsor kan være en fullmaktsgiver.

Forhold til andre parter

- B73 Når det skal vurderes om det foreligger kontroll, skal en investor ta i betraktning arten av sitt forhold til andre parter, og om disse andre partene opptrer på investors vegne (dvs. de er «de facto» fullmektiger). Avgjørelsen av om andre parter opptrer som «de facto» fullmektiger krever skjønn, der ikke bare arten av forholdet skal tas i betraktning, men også hvordan disse partene samhandler med hverandre og med investoren.
- B74 Et slikt forhold trenger ikke innebære noen kontraktsregulert ordning. En part er en «de facto» fullmektig når investor eller de som styrer aktivitetene til investor har mulighet til å instruere vedkommende part til å opptre på investors vegne. Under disse omstendighetene skal investor ta i betraktning beslutningstakingsrettighetene til sin «de facto» fullmektig og dennes indirekte eksponering for, eller rettigheter til, variabel avkastning gjennom den «de facto» fullmektigen sammen med sine egne når det skal vurderes om det foreligger kontroll over et foretak som det er investert i.
- B75 Nedenfor følger eksempler på slike andre parter som etter arten av sitt forhold kan opptre som «de facto» fullmektiger for investor:

- a) investorens nærstående parter,

- b) en part som mottok sin interesse i foretaket som det er investert i, som en overføring eller et lån fra investor,
- c) en part som har avtalt å ikke selge, overføre eller belaste sine interesser i foretaket som det er investert i, uten investors forutgående godkjenning (med unntak for situasjoner der investor og den annen part har rett til forutgående godkjenning, og disse rettighetene er basert på gjensidig avtalte vilkår mellom villige, uavhengige parter),
- d) en part som ikke kan finansiere sine operasjoner uten uprioritert finansiell støtte fra investor,
- e) et foretak som det er investert i, der flertallet av medlemmene i foretakets styrende organer eller nøkkelpersoner i ledelsen er de samme som hos investor,
- f) en part som har et nært forretningsmessig forhold til investor, for eksempel forholdet mellom et profesjonell tjenesteyter og en av dennes betydelige klienter.

Kontroll over nærmere angitte eiendeler

- B76 En investor skal ta i betraktning om denne behandler en del av et foretak som det er investert i, som et separat foretak, og dersom dette er tilfellet, om investor kontrollerer dette foretaket.
- B77 En investor skal behandle en del av et foretak som det er investert i, som et separat foretak dersom, og bare dersom, følgende betingelser er oppfylt:

Nærmere angitte eiendeler i foretaket som det er investert i (og eventuelle tilknyttede kredittforbedringer), er den eneste kilden til betaling for nærmere angitte forpliktelser i, eller nærmere angitte andre interesser i, vedkommende foretak. Andre parter enn dem med den angitte forpliktelsen har ingen rettigheter eller plikter knyttet til de nærmere angitte eiendelene eller til restkontantstrømmer fra disse eiendelene. I realiteten kan ikke noe av avkastningen fra de nærmere angitte eiendelene benyttes av det gjenværende foretaket som det er investert i, og ingen av forpliktelsene til det skjønsmessige separate foretaket kan utbetales fra eiendelene til det gjenværende foretak. Dermed er alle eiendelene og forpliktelsene samt all egenkapital i dette separate foretaket i realiteten helt atskilt fra resten av foretaket som det er investert i. Et slikt separat foretak kalles ofte for en «silo».

- B78 Når betingelsen i B77 er oppfylt, skal en investor identifisere de aktivitetene som i betydelig grad påvirker avkastningen fra det separate foretaket og hvordan disse aktivitetene blir styrt, for å vurdere om investor har makt over denne delen av foretaket som det er investert i. Når investor skal vurdere om denne har kontroll over det separate foretaket, skal investor også ta i betraktning om denne er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i det separate foretaket, og har mulighet til å bruke sin makt over denne delen av foretaket som det er investert i, til å påvirke størrelsen på investors avkastning.
- B79 Dersom investor kontrollerer det separate foretaket, skal investor konsolidere denne delen av foretaket som det er investert i. I dette tilfellet skal andre parter utelukke denne delen av foretaket som det er investert i, når de vurderer om det foreligger kontroll over, og ved konsolideringen av, vedkommende foretak.

Løpende vurdering

- B80 En investor skal vurdere på nytt om denne kontrollerer et foretak som det er investert i, dersom fakta og omstendigheter indikerer at det foreligger endringer i ett eller flere av de tre elementene som angår kontroll i nr. 7.
- B81 Dersom det foreligger en endring i hvordan makt over et foretak som det er investert i, kan utøves, må denne endringen gjenspeiles i hvordan en investor vurderer sin makt over vedkommende foretak. For eksempel kan endringer i beslutningstakingsrettigheter bety at de relevante aktivitetene ikke lenger blir styrt ved stemmeretter, men i stedet ved at andre avtaler, for eksempel kontrakter, gir én eller flere andre parter mulighet til for øyeblikket å styre de relevante aktivitetene.
- B82 En hendelse kan føre til at en investor oppnår eller mister makt over et foretak som det er investert i, uten at investor er involvert i denne hendelsen. En investor kan for eksempel oppnå makt over et foretak som det er investert i, på grunn av beslutningstakingsrettigheter som innehas av én eller flere andre parter og som tidligere hindret investor i å kontrollere vedkommende foretak, har utløpt.
- B83 En investor skal også ta i betraktning endringer som påvirker dennes eksponering for, eller rettigheter til, variabel avkastning fra sitt engasjement i et foretak som det er investert i. En investor som for eksempel har makt over et foretak som det er investert i, kan tape kontroll over vedkommende foretak dersom investors rett til å få avkastning eller bli eksponert for forpliktelser, opphører fordi investor ikke lenger oppfyller nr. 7 b) (f.eks. dersom en kontrakt om å motta inntjeningsrelaterte vederlag blir avsluttet).
- B84 En investor skal ta i betraktning om vurderingen om hvorvidt investoren opptrer som fullmektig eller fullmaktsgiver, er endret. Endringer i det generelle forholdet mellom investor og andre parter kan bety at en investor ikke lenger opptrer som fullmektig, selv om denne tidligere har opptrådt som fullmektig, og omvendt. Dersom det for eksempel skjer endringer i rettighetene til investor eller til andre parter, skal investor vurdere på nytt sin status som fullmaktsgiver eller fullmektig.

B85 En investors første vurdering av kontroll eller av sin status som fullmaktsgiver eller fullmektig vil ikke endres bare på grunn av en endring i markedsforholdene (f.eks. en endring i avkastningen fra foretaket som det er investert i, drevet fram av markedsforholdene), med mindre endringen i markedsforhold endrer ett eller flere av de tre elementene angående kontroll i nr. 7 eller endringer i det generelle forholdet mellom en fullmaktsgiver og en fullmektig.

REGNSKAPSKRAV

Konsolideringsprinsipper

B86 Konsernregnskap

- a) kombinerer like poster som eiendeler, forpliktelser, egenkapital, inntekter, kostnader og kontantstrømmer i morforetaket med de tilsvarende postene i datterforetakene,
- b) eliminerer den balanseførte verdien av morforetakets investering i hvert av datterforetakene og morforetakets andel av egenkapital i hvert av datterforetakene (IFRS 3 forklarer hvordan eventuell tilknyttet goodwill skal regnskapsføres),
- c) eliminerer fullt ut konserninterne eiendeler og forpliktelser, egenkapital, inntekter, kostnader og kontantstrømmer knyttet til transaksjoner mellom foretak i konsernet (fortjeneste og tap som følger av konserninterne transaksjoner som blir innregnet i eiendeler, for eksempel beholdninger og anleggsmidler, blir eliminert fullt ut). Konserninterne tap kan indikere et tap ved verdifall som krever innregning i konsernregnskapet. IAS 12: «Inntektsskatt» får anvendelse på midlertidige differanser som oppstår ved eliminering av fortjeneste og tap som resultat av konserninterne transaksjoner.

Ensartede regnskapsprinsipper

B87 Dersom et foretak i konsernet anvender andre regnskapsprinsipper enn de som er vedtatt for konsernregnskapet for like transaksjoner og hendelser under lignende forhold, foretas det hensiktsmessige justeringer i konsernforetakenes finansregnskap ved utarbeidingen av konsernregnskapet for å sikre samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Måling

B88 Et foretak inkluderer et datterforetaks inntekter og kostnader i konsernregnskapet fra det tidspunktet foretaket oppnår kontroll og fram til tidspunktet da foretakets kontroll over datterforetaket opphører. Datterforetakets inntekter og kostnader er basert på verdien av de eiendeler og forpliktelser som er innregnet i konsernregnskapet på overtakelsestidspunktet. Eksempelvis er avskrivninger som er innregnet i konsernregnskapets totalresultat etter overtakelsestidspunktet, basert på den virkelige verdien av de tilknyttede avskrivbare eiendelene som er innregnet i konsernregnskapet på overtakelsestidspunktet.

Potensielle stemmeretter

B89 Når det foreligger potensielle stemmeretter eller andre derivater som inneholder potensielle stemmeretter, skal andelen av resultatet og endringer i egenkapital henført morforetaket og ikke-kontrollerende eierinteresser ved utarbeiding av konsernregnskap fastsettes utelukkende på grunnlag av eksisterende eierandeler, og gjenspeiler ikke en mulig utøvelse eller konvertering av potensielle stemmeretter og andre derivater, med mindre B90 kommer til anvendelse.

B90 Under noen omstendigheter har et foretak i realiteten en eksisterende eierandel som følge av en transaksjon som for øyeblikket gir foretaket tilgang til avkastningen tilknyttet en eierandel. Under slike omstendigheter blir den andelen som tildeles foretaket samt ikke-kontrollerende eierinteresser ved utarbeiding av konsernregnskapet, fastsatt ved at det tas hensyn til den eventuelle utøvelsen av disse potensielle stemmerettene og andre derivater som for øyeblikket gir foretaket tilgang til avkastningen.

B91 IFRS 9 får ikke anvendelse på interesser i datterforetak som er konsolidert. Når instrumenter som inneholder potensielle stemmeretter for øyeblikket og i realiteten gir tilgang til avkastningen tilknyttet en eierandel i et datterforetak, er slike instrumenter ikke underlagt kravene i IFRS 9. I alle andre tilfeller blir instrumenter som inneholder potensielle stemmeretter i et datterforetak, regnskapsført i samsvar med IFRS 9.

Rapporteringstidspunkt

B92 Finansregnskapet til morforetaket og dets datterforetak som benyttes ved utarbeiding av konsernregnskapet, skal ha samme rapporteringstidspunkt. Når slutten av rapporteringsperioden til morforetaket og et datterforetak er forskjellige, utarbeider datterforetaket for konsolideringsformål ekstra finansiell informasjon for det samme tidspunktet som finansregnskapet til morforetaket, slik at morforetaket skal kunne konsolidere datterselskapets finansielle informasjon, med mindre dette ikke er praktisk mulig.

B93 Dersom det ikke er praktisk mulig å gjøre dette, skal morforetaket konsolidere datterselskapets finansielle informasjon ved hjelp av datterforetakets nyeste finansregnskap, justert for virkningene av betydelige transaksjoner eller hendelser som skjer mellom tidspunktet for disse finansregnskapene og tidspunktet for konsernregnskapet. I alle tilfeller skal forskjellen mellom tidspunktet for datterforetakets finansregnskap og tidspunktet for konsernregnskapet ikke være mer enn tre måneder, og lengden på rapporteringsperiodene og eventuelle forskjeller mellom tidspunktene for finansregnskapene skal være de samme fra en periode til den neste.

Ikke-kontrollerende eierinteresser

B94 Et foretak skal henføre resultatet, samt hver enkelt komponent i andre inntekter og kostnader, til eiere av morforetaket og til ikke-kontrollerende eierinteresser. Foretaket skal også henføre totalresultatet til morforetakets eiere og til de ikke-kontrollerende eierinteressene, selv om dette medfører et underskudd hos de ikke-kontrollerende eierinteressene.

B95 Dersom et datterforetak har utestående kumulative preferanseaksjer som eies av ikke-kontrollerende eierinteresser og er klassifisert som egenkapital, skal morforetaket beregne sin andel av resultatet etter en justering for utbyttet av slike aksjer, enten det er vedtatt å utdele utbytte eller ikke.

Endringer i andelen som innehas av ikke-kontrollerende eierinteresser

B96 Når den andelen av egenkapitalen som innehas av ikke-kontrollerende eierinteresser endres, skal et foretak justere den balanseførte verdien av de kontrollerende og ikke-kontrollerende eierinteressene for å gjenspeile endringene i deres relative eierinteresser i datterforetaket. Foretaket skal innregne direkte i egenkapitalen alle forskjeller mellom det beløp som de ikke-kontrollerende eierinteressene justeres for, og den virkelige verdien av det vederlaget som betales eller mottas, og henføre dette til morforetakets eiere.

Tap av kontroll

B97 Et morforetak kan tape kontroll over et datterforetak gjennom to eller flere avtaler (transaksjoner). I noen tilfeller kan det imidlertid være omstendigheter som innebærer at flere slike avtaler bør regnskapsføres som én enkelt transaksjon. Når det skal fastsettes hvorvidt avtalene skal regnskapsføres som én enkelt transaksjon, skal morforetaket vurdere alle avtalevilkårene samt deres økonomiske virkninger. Én eller flere av følgende faktorer kan tyde på at morforetaket bør regnskapsføre disse avtalene som én transaksjon:

- a) Avtalene er inngått på samme tid, eller i forventning om at de øvrige avtalene inngås.
- b) Avtalene utgjør én enkelt transaksjon som er utformet for å oppnå en samlet forretningsmessig virkning.
- c) Forekomsten av én enkelt avtale er avhengig av at det foreligger minst én annen avtale.
- d) Én enkelt avtale er ikke økonomisk berettiget dersom den vurderes isolert, men er økonomisk berettiget når den vurderes i sammenheng med andre avtaler. Et eksempel på dette er at aksjer som avhendes, prises under markedsverdi, og dette kompenseres for gjennom en etterfølgende avhending over markedsverdi.

B98 Dersom et morforetak taper kontroll over et datterforetak, skal morforetaket

- a) fraregne
 - i) datterforetakets eiendeler (herunder eventuell goodwill) og forpliktelser til deres balanseførte verdi på tidspunktet da morforetaket tapte kontroll, og
 - ii) den balanseførte verdien av eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser i det tidligere datterforetaket på tidspunktet da morforetaket tapte kontroll (herunder eventuelle komponenter i andre inntekter og kostnader som kan henføres til disse interessene),
- b) innregne
 - i) den virkelige verdien av det vederlaget som eventuelt er mottatt for transaksjonen, hendelsen eller omstendighetene som medførte tap av kontroll,
 - ii) dersom transaksjonen, hendelsen eller omstendigheten som medførte tap av kontroll, innebærer en fordeling av datterforetakets aksjer til eiere i deres egenskap av eiere, denne fordelingen, og

- iii) eventuelle investeringer som er beholdt i det tidligere datterforetaket til deres virkelige verdi på tidspunktet da morforetaket tapte kontroll,
- c) omklassifisere til resultatet, eller overføre direkte til opptjent egenkapital dersom dette kreves av andre IFRS-er, beløpet innregnet i andre inntekter og kostnader i tilknytning til datterforetaket på det grunnlaget som er beskrevet i B99,
- d) innregne eventuelle differanser som følger av dette, som gevinst eller tap i det resultatet som kan henføres til morforetaket.

B99 Dersom et morforetak taper kontroll over et datterforetak, skal morforetaket regnskapsføre alle beløp som tidligere er innregnet i andre inntekter og kostnader som gjelder dette datterforetaket, på samme grunnlag som ville vært påkrevd dersom morforetaket hadde avhendet de tilknyttede eiendelene eller forpliktelsene direkte. Dersom en gevinst eller et tap som tidligere var innregnet i andre inntekter eller kostnader, ville blitt omklassifisert til resultatet ved avhendingen av de tilknyttede eiendelene eller forpliktelsene, skal morforetaket derfor omklassifisere tapet eller gevinsten fra egenkapitalen til resultatet (som en omklassifiseringsjustering) når det taper kontroll over datterforetaket. Dersom en verdireguleringsreserve som tidligere var innregnet i andre inntekter eller kostnader, ville blitt overført direkte til opptjent egenkapital ved avhending av eiendelen, skal morforetaket overføre verdireguleringsreserven direkte til opptjent egenkapital når det taper kontroll over datterforetaket.

Vedlegg C

Ikrafttredelse og overgangsbestemmelser

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

IKRAFTTREDELSE

- C1 Et foretak skal anvende denne IFRS på årsregnskap som begynner 1. januar 2013 eller senere. Tidligere anvendelse er tillatt. Dersom et foretak anvender denne IFRS på en tidligere periode, skal det opplyse om dette og samtidig anvende IFRS 11, IFRS 12, IAS 27: «Separat finansregnskap» og IAS 28 (som endret i 2011).

OVERGANGSBESTEMMELSER

- C2 Et foretak skal anvende denne IFRS med tilbakevirkende kraft i samsvar med IAS 8: «Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsmessige estimater og feil», unntatt i de tilfeller som er angitt i C3–C6.
- C3 Når denne IFRS anvendes for første gang, kreves det ikke at et foretak foretar justeringer av regnskapsføringen av sitt engasjement med enten
- a) foretak som tidligere ble konsolidert i samsvar med IAS 27: «Konsernregnskap og separat finansregnskap» og SIC-12: «*Konsolidering — foretak for særskilte formål*» og, i samsvar med denne IFRS, fortsatt blir konsolidert, eller
 - b) foretak som tidligere ikke ble konsolidert i samsvar med IAS 27 og SIC-12 og, i samsvar med denne IFRS, fortsatt ikke blir konsolidert.
- C4 Når anvendelsen av denne IFRS for første gang fører til at en investor konsoliderer et foretak som det er investert i, som ikke ble konsolidert i samsvar med IAS 27 og SIC-12, skal investor
- a) dersom foretaket som det er investert i, er en virksomhet (som definert i IFRS 3), måle eiendelene, forpliktelsene og de ikke-kontrollerende eierinteressene i dette foretaket, som tidligere ikke ble konsolidert, på tidspunktet for førstegangsanvendelse, som om vedkommende foretak hadde vært konsolidert (og dermed anvendt regnskapsføring av overtakelsen i samsvar med IFRS 3) fra tidspunktet da investor fikk kontroll over vedkommende foretak på grunnlag av kravene i denne IFRS,
 - b) dersom foretaket som det er investert i, ikke er en virksomhet (som definert i IFRS 3), måle eiendelene, forpliktelsene og de ikke-kontrollerende eierinteressene i dette foretaket som tidligere ikke ble konsolidert, på tidspunktet for førstegangsanvendelse, som om vedkommende foretak hadde vært konsolidert (og anvendt overtakelsesmetoden som beskrevet i IFRS 3 uten å innregne noe goodwill for foretaket som det er investert i) fra tidspunktet da investor fikk kontroll over vedkommende foretak på grunnlag av kravene i denne IFRS. Alle forskjeller mellom beløpene for eiendeler, forpliktelser og ikke-kontrollerende eierinteresser som er innregnet, samt den tidligere balanseførte verdien av investors engasjement i foretaket som det er investert i, skal innregnes som en tilsvarende justering av åpningsbalansen for egenkapitalen,
 - c) dersom måling av eiendeler, forpliktelser og ikke-kontrollerende eierinteresser i et foretak som det er investert i, i samsvar med a) eller b) ikke er praktisk mulig (som definert i IAS 8), skal investor

- i) dersom foretaket som det er investert i, er en virksomhet, anvende kravene i IFRS 3. Det skjønnsmessig anslåtte overtakelsestidspunktet skal være begynnelsen av den tidligste perioden som anvendelse av IFRS 3 er praktisk mulig for, noe som kan være inneværende periode,
- ii) dersom foretaket som det er investert i, ikke er en virksomhet, anvende overtakelsesmetoden som beskrevet i IFRS 3 uten at det innregnes goodwill for foretaket som det er investert i, på det skjønnsmessig anslåtte overtakelsestidspunktet. Det skjønnsmessig anslåtte overtakelsestidspunktet skal være begynnelsen av den tidligste perioden som anvendelse av IFRS 3 er praktisk mulig for, noe som kan være inneværende periode.

Investor skal innregne alle forskjeller mellom beløpet for eiendeler, forpliktelser og ikke-kontrollerende eierinteresser innregnet på det skjønnsmessig anslåtte overtakelsestidspunktet og alle tidligere innregnede beløp fra sitt engasjement, som en justering av egenkapitalen for vedkommende periode. I tillegg skal investor gi sammenligningsinformasjon og andre opplysninger i samsvar med IAS 8.

- C5 Når førstegangsanvendelse av denne IFRS fører til at en investor ikke lenger konsoliderer et foretak som det er investert i, og som tidligere ble konsolidert i samsvar med IAS 27 (som endret i 2008) og SIC-12, skal investor måle sin beholdte interesse i foretaket som det er investert i, på tidspunktet for førstegangsanvendelse, til det beløp som det ville vært målt til dersom kravene i denne IFRS hadde vært i kraft da investor ble involvert i, eller tapte kontroll over, foretaket som det er investert i. Dersom måling av den beholdte interessen ikke er praktisk mulig (som definert i IAS 8), skal investor anvende kravene i denne IFRS for regnskapsføring av tapet av kontroll ved begynnelsen av den tidligste perioden som anvendelse av denne IFRS er praktisk mulig for, som godt kan være inneværende periode. Investor skal innregne alle forskjeller mellom det tidligere innregnede beløpet for eiendeler, forpliktelser og ikke-kontrollerende eierinteresser og den balanseførte verdien av investors engasjement i foretaket som det er investert i, som en justering av egenkapitalen for vedkommende periode. I tillegg skal investor gi sammenligningsinformasjon og andre opplysninger i samsvar med IAS 8.
- C6 Nr. 23, 25, B94 og B96–B99 var endringer av IAS 27 foretatt i 2008, som ble videreført i IFRS 10. Bortsett fra når et foretak anvender C3, skal foretaket anvende kravene i disse numrene på følgende måte:
- a) Et foretak skal ikke omarbeide noen henføring av resultatet for rapporteringsperioder før det anvendte endringen i B94 for første gang.
 - b) Kravene i nr. 23 og i B96 om regnskapsføring av endringer i eierandeler i et datterforetak etter å ha oppnådd kontroll, får ikke anvendelse på endringer som skjedde før et foretak anvendte disse endringene for første gang.
 - c) Et foretak skal ikke omarbeide den balanseførte verdien av en investering i et tidligere datterforetak dersom foretaket tapte kontroll før foretaket anvendte endringene i nr. 25 og i B97–B99 for første gang. I tillegg skal et foretak ikke omberegne eventuelle gevinster eller tap ved tap av kontroll over et datterforetak som har oppstått før endringene i nr. 25 og i B97–B99 ble anvendt for første gang.

Henvisninger til IFRS 9

- C7 Dersom et foretak anvender denne IFRS, men ennå ikke anvender IFRS 9, skal enhver henvisning i denne IFRS til IFRS 9 forstås som en henvisning til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling».

OPPHEVING AV ANDRE IFRS-er

- C8 Denne IFRS erstatter kravene knyttet til konsernregnskap i IAS 27 (som endret i 2008).
- C9 Denne IFRS erstatter også SIC-12: «Konsolidering — foretak for særskilte formål».

Vedlegg D

Endringer av andre IFRS-er

I dette vedlegg fastsettes endringer i andre IFRS-er som er en følge av et Styret utstedte denne IFRS. Et foretak skal anvende disse endringene på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Dersom et foretak anvendte denne IFRS på en tidligere periode, får disse endringene anvendelse på den tidligere perioden. Endrede numre vises med ny tekst understreket og opphevet tekst gjennomstreket.

IFRS 1: «Førstegangsanvendelse av internasjonale standarder for finansiell rapportering»

D1 Nytt nr. 39I skal lyde:

- 39I Ved IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 31, B7, C1, D1, D14 og D15 endret og D31 tilføyd. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D2 I vedlegg B skal B7 lyde:

- B7 En førstegangsbruker skal anvende følgende krav i IFRS 10 fremadrettet fra tidspunktet for overgang til IFRS-er:

- a) kravet i B94 om at totalresultatet henføres til morforetakets eiere og til de ikke-kontrollerende eierinteressene, selv om dette medfører et underskudd hos de ikke-kontrollerende eierinteressene,
- b) kravene i nr. 23 og i B93 om regnskapsføring av endringer i morforetakets eierandeler i et datterforetak som ikke medfører tap av kontroll, og
- c) kravene i B97-B99 om regnskapsføring av tap av kontroll over et datterforetak, og de tilknyttede kravene i nr. 8A i IFRS 5: «Anleggsmidler holdt for salg og avvirket virksomhet».

Dersom en førstegangsbruker imidlertid velger å anvende IFRS 3 med tilbakevirkende kraft på tidligere virksomhetssammenslutninger, skal han også anvende IFRS 10 i samsvar med C1 i denne IFRS.

D3 I vedlegg C skal C1 lyde:

- C1 En førstegangsbruker kan velge ikke å anvende IFRS 3 med tilbakevirkende kraft på tidligere virksomhetssammenslutninger (virksomhetssammenslutninger som skjedde før tidspunktet for overgang til IFRS-er). Dersom en førstegangsbruker imidlertid omarbeider en virksomhetssammenslutning for at den skal være i samsvar med IFRS 3, skal førstegangsbrukeren omregne alle senere virksomhetssammenslutninger og dessuten anvende IFRS 10 fra samme tidspunkt. En førstegangsbruker som for eksempel velger å omregne en virksomhetssammenslutning som fant sted 30. juni 20X6, skal omregne alle virksomhetssammenslutninger som fant sted mellom 30. juni 20X6 og tidspunktet for overgang til IFRS-er, og skal dessuten anvende IFRS 10 fra 30. juni 20X6.

IFRS 2: «Aksjebasert betaling»

D4 Nytt nr. 63A skal lyde:

- 63A Ved IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 5 og vedlegg A endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

I vedlegg A skal fotnoten til definisjonen av «aksjebasert betalingsordning» lyde:

- * Et «konsern» defineres i vedlegg A til IFRS 10: «Konsernregnskap» som et «morforetak og alle dets datterforetak» sett fra det rapporterende foretakets overordnede morforetaks perspektiv.

IFRS 3: «Virksomhetssammenslutninger»

D5 Nr. 7 og nytt nr. 64E skal lyde:

- 7 Veiledningen i IAS 10: «Konsernregnskap» skal benyttes til å identifisere det overtakende foretaket — det foretaket som oppnår *kontroll* over et annet foretak, dvs. det overtatte foretaket. Dersom en virksomhetssammenslutning har skjedd, men anvendelsen av veiledningen i IFRS 10 ikke klart indikerer hvilket av de sammensluttende foretakene som er det overtakende foretaket, skal faktorene i B14–B18 tas hensyn til ved denne avgjørelsen.

64E Ved IFRS 10, utstedt i mai 2011, ble nr. 7, B13, B63 e) og vedlegg A endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10.

D6 [Ikke relevant for krav]

D7 I vedlegg A utgår definisjonen av «kontroll».

D8 I vedlegg B skal B13 og B63 e) lyde:

B13 Veiledningen i IFRS 10: «Konsernregnskap» skal benyttes til å identifisere det overtakende foretaket — det foretaket som oppnår kontroll over det overtatte foretaket. Dersom en virksomhetssammenslutning har skjedd, men anvendelsen av veiledningen i IFRS 10 ikke klart indikerer hvilket av de sammensluttende foretakene som er det overtakende foretaket, skal faktorene i B14–B18 tas hensyn til ved denne avgjørelsen.

B63 Eksempler på andre IFRS-er som gir veiledning om etterfølgende måling og regnskapsføring for anskaffede eiendeler og overtatte eller påløpte forpliktelser i en virksomhetssammenslutning:

a) ...

e) IFRS 10 gir veiledning om regnskapsføring av endringer i et morforetaks eierandeler i et datterforetak etter at det er oppnådd kontroll.

IFRS 7: «Finansielle instrumenter — opplysninger»

D9 Nr. 3 a) og nytt 44O skal lyde:

3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollert virksomhet som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39, og i disse tilfellene

44O Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRS 9: «Finansielle instrumenter» (utstedt i november 2009)

D10 Nytt nr. 8.1.2 skal lyde:

8.1.2 Ved IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble C8 endret og overskriften over C18 og C18–C23 opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D11 I vedlegg C oppheves C18 og C19 og overskriftene over C18 og C19, og C8 skal lyde:

C83 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollert virksomhet som regnskapsføres i samsvar med IAS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39 og IFRS 9, og i disse tilfellene

IFRS 9: «Finansielle instrumenter» (utstedt i oktober 2010)

D12 Nr. 3.2.1 og nytt nr. 7.1.2 skal lyde:

3.2.1 I konsernregnskap anvendes nr. 3.2.2–3.2.9, B3.1.1, B3.1.2 og B3.2.1–B3.2.17 på konsernnivå. Derfor konsoliderer et foretak først alle datterforetak i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap» og anvender deretter disse numrene på konsernet.

- 7.1.2 Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3.2.1, B3.2.1–B3.2.3, B4.3.12 c), B5.7.15, C11 og C30 endret og C23—C28 og tilknyttede overskrifter opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D13 I vedlegg B endres B3.2.1–B3.2.3 og B5.7.15:

I B3.2.1 utgår «(herunder eventuelle SPE-er)» i den første boksen i flytdiagrammet.

B3.2.2 Situasjonen som er beskrevet i nr. 3.2.4 b) (der et foretak beholder en kontraktsregulert rett til å motta kontantstrømmer fra den finansielle eiendelen, men påtar seg en kontraktsregulert plikt til å betale kontantstrømmene til én eller flere mottakere), foreligger for eksempel dersom foretaket er et fond, og utsteder til investorer økonomiske interesser i de underliggende finansielle eiendelene som foretaket eier og betjener disse finansielle eiendelene. I så fall oppfyller de finansielle eiendelene kravene til fraregning dersom betingelsene i nr. 3.2.5 og 3.2.6 er oppfylt.

B3.2.3 Ved anvendelsen av nr. 3.2.5 kan den finansielle eiendelen for eksempel ha sitt opphav i foretaket, eller foretaket kan være et konsern som inkluderer et *datterforetak* som har anskaffet den finansielle eiendelen og videregiver kontantstrømmer til ikke-nærstående tredjemannsinvestorer.

B5.7.15 Følgende er eksempler på eiendelsspesifikk inntjeningsrisiko:

a) ...

b) en forpliktelse utstedt av et strukturert foretak med følgende egenskaper: Foretaket er et juridisk frittstående foretak slik at eiendelene i foretaket er helt atskilt til fordel for foretakets investorer, selv i tilfelle av konkurs. Foretaket deltar ikke i noen andre transaksjoner og eiendelene i foretaket kan ikke pantsettes. Foretaket utbetaler bare beløp til foretakets investorer dersom de atskilte eiendelene genererer kontantstrømmer. Derfor ...

D14 I vedlegg C oppheves C23 og C24, og overskriftene over C23, og C11 og C30 skal lyde:

C11 3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IFRS 9, og i disse tilfellene

C30 4 Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollert virksomhet som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IFRS 9, og i disse tilfellene

IAS 1: «Presentasjon av finansregnskap».

D15 Nr. 4 og 123 endres, og nytt nr. 139H skal lyde:

4 Denne standard får ikke anvendelse på strukturen og innholdet i delårsregnskap utarbeidet i samsvar med IAS 34: «Delårsrapportering». Nr. 15-35 får imidlertid anvendelse på slike finansregnskap. Denne standard får i samme omfang anvendelse på alle foretak, herunder de som presenterer konsernregnskap i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap» og de som presenterer separate finansregnskap i samsvar med IAS 27: «Separat finansregnskap».

123 Som et ledd i anvendelsen av foretakets regnskapsprinsipper, foretar ledelsen ulike vurderinger i tillegg til vurderinger som innebærer estimater, som kan ha betydelig innvirkning på beløpene som foretaket innregner i finansregnskapet. Ledelsen foretar for eksempel vurderinger ved avgjørelser om

- a) ...
- b) når praktisk talt all betydelige risiko og alle betydelige fordeler ved eierskap av finansielle eiendeler og leide eiendeler overdras til andre foretak, og
- c) hvorvidt visse salg av varer i praksis er finansieringsordninger og derfor ikke gir inntekter.
- d) [Opphevet]

139H Ved IFRS 10 og IFRS 12, utstedt i mai 2011, ble nr. 4, 119, 123 og 124 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 12.

IAS 7: «Oppstilling over kontantstrømmer»

D16 Nr. 42B endres, og nytt nr. 57 skal lyde:

42B Endringer i eierandeler i et datterforetak som ikke medfører tap av kontroll, for eksempel ved at et morforetak senere kjøper eller selger datterforetakets egenkapitalinstrumenter, regnskapsføres som egenkapitaltransaksjoner (se IFRS 10: «Konsernregnskap»). Derfor ...

57 Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 37, 38 og 42B endret og nr. 50 b) opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 21: «Virkningene av valutakursendringer»

D17 [Ikke relevant for krav]

D18 Nr. 19, 45 og 46 endres, og nytt nr. 60F skal lyde:

19 Denne standard tillater også at et frittstående foretak som utarbeider finansregnskap eller et foretak som utarbeider separat finansregnskap i samsvar med IAS 27: «Separat finansregnskap» presenterer sitt finansregnskap i en hvilken som helst valuta (eller flere valutaer). Dersom ...

45 Innarbeiding av en utenlandsk virksomhets resultater og finansielle stilling i det rapporterende foretakets resultater og finansielle stilling foretas etter vanlige konsolideringsprinsipper, for eksempel eliminering av konserninterne saldoer og konserninterne transaksjoner i et datterforetak (se IFRS 10: «Konsernregnskap»). En konsernintern ...

46 Når en utenlandsk virksomhets finansregnskap er utarbeidet per et annet tidspunkt enn det rapporterende foretakets finansregnskap, utarbeider den utenlandske virksomheten ofte tilleggsberetninger per samme tidspunkt som det rapporterende foretakets finansregnskap. Når dette ikke gjøres, tillater IFRS 10 at et annet tidspunkt benyttes, forutsatt at forskjellen ikke er større enn tre måneder og at det foretas justeringer for virkningene av eventuelle betydelige transaksjoner eller andre hendelser som skjer mellom de forskjellige tidspunktene. I slike tilfeller omregnes den utenlandske virksomhetens eiendeler og forpliktelser til valutakursen ved slutten av rapporteringsperioden for den utenlandske virksomheten. Det foretas justeringer for betydelige valutakursendringer fram til slutten av rapporteringsperioden for det rapporterende foretakets balansedag i samsvar med IFRS 10. Samme framgangsmåte ...

60F Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 b), 8, 11, 18, 19, 33, 44–46 og 48A endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 24: «Opplysninger om nærstående parter»

D19 Nr. 3 skal lyde:

3 Denne standard krever at det opplyses om forhold til nærstående parter, transaksjoner og mellomværender, herunder forpliktelser, i konsernregnskapet og i det separate finansregnskapet til et morforetak eller investorer med felles kontroll over eller betydelig innflytelse på et foretak som det er investert i, som presenteres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap» eller IAS 27: «Separat finansregnskap». Denne standard gjelder også for individuelle finansregnskap.

I nr. 9 utgår definisjonene av «kontroll», «felles kontroll» og «betydelig innflytelse», og følgende setning tilføyes:

Begrepene «kontroll», «felles kontroll» og «betydelig innflytelse» er definert i IFRS 10, IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» og IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet» og benyttes i denne standard i de betydningene som går fram av disse IFRS-ene.

Nytt nr. 28A skal lyde:

28A Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3, 9, 11 b), 15, 19 b) og e) og 25 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10, IFRS 11 og IFRS 12.

IAS 27: «Konsernregnskap og separat finansregnskap»

D20 I IAS 27: «Konsernregnskap og separat finansregnskap» utgår kravene i forbindelse med konsernregnskap og flyttes til IFRS 10 der dette er relevant. Kravene til regnskapsføring av og opplysninger om separate finansregnskap blir værende i IAS 27, tittelen endres til «Separat finansregnskap», de gjenværende numrene får nye fortløpende numre, virkeområdet justeres og andre redaksjonelle endringer foretas. De gjenværende kravene til regnskapsføring og opplysning i IAS 27 (som endret i 2011) blir også ajourført for å gjenspeile veiledningen i IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 og IAS 28 (som endret i 2011). Nærmere opplysninger om plasseringen av numre i IAS 27 (som endret i 2008) finnes i sammenligningstabellen i IAS 27 (som endret i 2011).

IAS 32: «Finansielle instrumenter — presentasjon»

D21 Nr. 4 a) og nytt nr. 97I skal lyde:

4 Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) **Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollert virksomhet som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39, og i disse tilfellene**

97I Ved IFRS 10 og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 4 a) og AG29 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D22 I vedlegget skal AG29 lyde:

AG29 I konsernregnskap presenterer et foretak ikke-kontrollerende eierinteresser — dvs. andre parter interesser i egenkapital og inntekter til foretakets datterforetak — i samsvar med IAS 1 og IFRS 10. Når et finansielt ...

IAS 33: «Resultat per aksje»

D23 Nr. 4 og nytt nr. 74B skal lyde:

4 Når et foretak presenterer både konsernregnskap og separat finansregnskap utarbeidet i samsvar med henholdsvis IFRS 10: «Konsernregnskap» og IAS 27: «Separat finansregnskap», trenger opplysningene som kreves av denne standard, bare presenteres på grunnlag av konsolidert informasjon. Et foretak ...

74B Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 4, 40 og A11 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 36: «Verdifall på eiendeler»

D24 Nr. 4 a) og nytt nr. 140H skal lyde:

4 Denne standard får anvendelse på finansielle eiendeler klassifisert som

a) datterforetak, som definert i IFRS 10: «Konsernregnskap»,

b) ...

- 140H Ved IFRS 10 og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 4, overskriften over nr. 12 h) og nr. 12 h) endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D25 [Ikke relevant for krav]

IAS 38: «Immaterielle eiendeler».

D26 Nr. 3 e) og nytt nr. 130F skal lyde:

- 3 Dersom en annen standard fastsetter hvordan en bestemt type immateriell eiendel skal regnskapsføres, skal et foretak anvende den relevante standarden istedenfor denne standard. Denne standard får for eksempel ikke anvendelse på følgende:
- a) ...
- e) Finansielle eiendeler som definert i IAS 32. Innregning og måling av enkelte finansielle eiendeler omhandles av IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» og IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet».
- f) ...

- 130F Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 e) endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling» (endret i oktober 2009)

D27 Nr. 2 a) og nr. 15 endres, og nytt nr. 103P skal lyde:

- 2 **Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:**
- a) **Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». Foretak skal imidlertid anvende denne standard på en interesse i et datterforetak, i et tilknyttet foretak eller i felleskontrollert virksomhet som i samsvar med IAS 27 eller IAS 28 eller ~~IAS 31~~ regnskapsføres i henhold til denne standard. ...**
- 15 I konsernregnskap kommer nr. 16-23 og AG34–AG52 i vedlegg A til anvendelse på konsernnivå. Derfor konsoliderer et foretak først alle datterforetak i samsvar med IFRS 10, og anvender deretter nr. 16-23 og AG34–AG52 i vedlegg A på konsernet.
- 103P Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 2 a), 15, AG3, AG36-AG38 og AG41 a) endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D28 I vedlegg A skal AG36–AG38 lyde:

I AG36 utgår «(herunder eventuelle SPE-er)» i den første boksen i flytdiagrammet.

- AG37 Situasjonen som er beskrevet i nr. 18 b) (der et foretak beholder en kontraktsregulert rett til å motta kontantstrømmer fra den finansielle eiendelen, men påtar seg en kontraktsregulert plikt til å betale kontantstrømmene til én eller flere mottakere), foreligger for eksempel dersom foretaket er et fond, og utsteder til investorer økonomiske interesser i de underliggende finansielle eiendelene som foretaket eier og betjener disse finansielle eiendelene. I så fall oppfyller de finansielle eiendelene kravene til fraregning dersom betingelsene i nr. 19 og 20 er oppfylt.
- AG38 Ved anvendelsen av nr. 19 kan den finansielle eiendelen for eksempel ha sitt opphav i foretaket, eller foretaket kan være et konsern som inkluderer et datterforetak som har anskaffet den finansielle eiendelen og videresender kontantstrømmer til ikke-nærstående tredjemanninvestorer.

IFRIC 5: «Rettinger til andeler i stengnings-, rehabiliterings- og miljørehabiliteringsfond»

D29 Under «Henvisninger» utgår oppføringene for IAS 27 og IAS 31, oppføringen for IAS 28 endres til «IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet»» og oppføringer for IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» tilføyes.

Nr. 8 og nytt nr. 14B skal lyde:

8 Innskyteren skal fastsette om han har kontroll, felles kontroll eller betydelig innflytelse over fondet under henvisning til IFRS 10, IFRS 11 og IAS 28. Dersom dette er tilfellet, skal innskyteren regnskapsføre sin andel i fondet i samsvar med nevnte standarder.

14B Ved IFRS 10 og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 8 og 9 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRIC 17: «Utdelinger av ikke-kontante eiendeler til eierne»

D30 Under «Henvisninger» tilføyes en oppføring for IFRS 10: «Konsernregnskap».

Nr. 7 og nytt nr. 19 skal lyde:

7 I samsvar med nr. 5 får denne tolkning ikke anvendelse når et foretak deler ut noen av sine eierandeler i et datterforetak, men beholder kontroll over datterforetaket. Foretaket som foretar utdelingen som fører til at foretaket innregner en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt datterselskap, skal regnskapsføre utdelingen i samsvar med IFRS 10.

19 Ved IFRS 10, utstedt i mai 2011, ble nr. 7 endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 10.

INTERNASJONAL STANDARD FOR FINANSIELL RAPPORTERING 11

Felleskontrollerte ordninger

FORMÅL

- 1 Formålet med denne IFRS er å fastsette prinsipper for finansiell rapportering av foretak som har en interesse i ordninger som kontrolleres i fellesskap (dvs. felleskontrollerte ordninger).**

Oppfylling av standardens formål

- 2 For å oppfylle formålet i nr. 1 definerer denne IFRS «*felles kontroll*» og krever at et foretak som er en *part* i en «*felleskontrollert ordning*», skal fastslå typen av felleskontrollert ordning der foretaket er involvert, ved å vurdere foretakets rettigheter og plikter og å regnskapsføre disse rettighetene og pliktene i samsvar med typen av felleskontrollert ordning.

VIRKEOMRÅDE

- 3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak som er part i en felleskontrollert ordning.**

FELLESKONTROLLERTE ORDNINGER

- 4 En felleskontrollert ordning er en ordning der to eller flere parter har felles kontroll.**

- 5 En felleskontrollert ordning har følgende kjennetegn:**

- a) **Partene er bundet av en kontraktsregulert ordning (se B2–B4).**
- b) **Den kontraktsregulerte ordningen gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen (se nr. 7–13).**

- 6 En felleskontrollert ordning er enten en felleskontrollert driftsordning eller en felleskontrollert virksomhet.**

Felles kontroll

- 7 «Felles kontroll» er den avtalte delingen av kontroll over en felleskontrollert ordning, som bare foreligger når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom de partene som deler kontrollen.**

- 8 Et foretak som er part i en felleskontrollert ordning, skal vurdere om den kontraktsregulerte ordningen i fellesskap gir alle parter, eller en gruppe av partene, kontroll over den felleskontrollerte ordningen. Alle parter, eller en gruppe av partene, kontrollerer den felleskontrollerte ordningen i fellesskap når de må opptre sammen for å styre de aktivitetene som i betydelig grad påvirker avkastningen fra ordningen (dvs. de relevante aktivitetene).

- 9 Når det er fastslått at alle parter, eller en gruppe av partene, har felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen, foreligger felles kontroll bare når beslutninger om de relevante aktivitetene krever enstemmighet blant de partene som i fellesskap har kontroll over ordningen.

- 10 I en felleskontrollert ordning er det ingen enkeltstående part som kontrollerer ordningen alene. En part med felles kontroll over en felleskontrollert ordning kan hindre at noen av de andre partene, eller en gruppe av parter, kontrollerer ordningen.

- 11 En ordning kan være en felleskontrollert ordning selv om ikke alle partene i den har felles kontroll over ordningen. Denne IFRS skiller mellom parter som har felles kontroll over en felleskontrollert ordning (*driftsansvarlige* eller *deltakere i felleskontrollert virksomhet*) og parter som deltar i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert ordning.

- 12 Et foretak vil måtte anvende skjønn når det skal vurdere om alle parter, eller en gruppe av partene, har felles kontroll over en felleskontrollert ordning. Et foretak skal foreta denne vurderingen ved å ta i betraktning alle fakta og omstendigheter (se B5–B11).

- 13 Dersom fakta og omstendigheter endres, skal et foretak vurdere på nytt om det fremdeles har felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen.

Typer av felleskontrollerte ordninger

- 14 Et foretak skal slå fast hvilken type felleskontrollert ordning det er involvert i. Klassifiseringen av en felleskontrollert ordning som en felleskontrollert driftsordning eller en felleskontrollert virksomhet avhenger av rettighetene og pliktene til partene i ordningen.**

- 15 En «felleskontrollert driftsordning» er en felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen. Disse partene kalles «driftsansvarlige».
- 16 En «felleskontrollert virksomhet» er en felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rett til ordningens netto eiendeler. Disse partene kalles «deltakere i felleskontrollert virksomhet».
- 17 Et foretak skal anvende skjønn når det skal vurdere om en felleskontrollert ordning er en felleskontrollert driftsordning eller en felleskontrollert virksomhet. Et foretak skal fastslå hvilken type felleskontrollert ordning det er involvert i ved å ta i betraktning sine rettigheter og plikter som oppstår av ordningen. Et foretak vurderer sine rettigheter og plikter ved å ta i betraktning strukturen til og den juridiske formen på den felleskontrollerte ordningen, de vilkårene som er avtalt mellom partene i den kontraktsregulerte ordningen og, der dette er relevant, andre fakta og omstendigheter (se B12–B33).
- 18 Enkelte ganger er partene bundet av en rammeavtale som setter opp de generelle kontraktsvilkårene for gjennomføringen av én eller flere aktiviteter. Rammeavtalen kan fastsette at partene oppretter ulike former for felleskontrollerte ordninger for å håndtere særlige aktiviteter som utgjør en del av rammeavtalen. Selv om disse felleskontrollerte ordningene er knyttet til den samme rammeavtalen, kan typen av ordning være forskjellig dersom partenes rettigheter og plikter er forskjellige når de skal gjennomføre de ulike aktivitetene som omhandles i rammeavtalen. Følgelig kan felleskontrollerte driftsordninger og felleskontrollerte virksomheter eksistere side om side når partene gjennomfører ulike aktiviteter som utgjør en del av den samme rammeavtalen.
- 19 Dersom fakta og omstendigheter endres, skal et foretak vurdere på nytt om typen av felleskontrollert ordning som det er involvert i, er endret.

FINANSREGNSKAP FOR PARTER I EN FELLESKONTROLLERT ORDNING

Felleskontrollerte driftsordninger

20 En driftsansvarlig skal innregne følgende i tilknytning til sin interesse i en felleskontrollert driftsordning:

- a) sine eiendeler, herunder sin andel av eiendeler som holdes i fellesskap,
- b) sine forpliktelser, herunder sin andel av forpliktelser som pådras i fellesskap,
- c) sine inntekter fra salget av sin andel i produksjonen som oppstår av den felleskontrollerte driftsordningen,
- d) sin andel av inntektene fra salget av produksjonen fra den felleskontrollerte driftsordningen, og
- e) sine kostnader, herunder sin andel av kostnader som pådras i fellesskap.

21 En driftsansvarlig skal regnskapsføre de eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader som er knyttet til sin interesse i en felleskontrollert driftsordning i samsvar med de IFRS-er som får anvendelse på disse bestemte eiendelene, forpliktelsene, inntektene og kostnadene.

22 Regnskapsføring av transaksjoner som for eksempel salg, overføring eller kjøp av eiendeler mellom et foretak og en felleskontrollert driftsordning der foretaket er driftsansvarlig, er nærmere omhandlet i B34–B37.

23 En part som er deltaker i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert driftsordning, skal også regnskapsføre sin interesse i ordningen i samsvar med nr. 20–22 dersom vedkommende part har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til den felleskontrollerte driftsordningen. Dersom en part som er deltaker i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert driftsordning, ikke har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til denne felleskontrollerte driftsordningen, skal denne parten regnskapsføre sin interesse i den felleskontrollerte driftsordningen i samsvar med de IFRS-ene som er relevante for denne interessen.

Felleskontrollerte virksomheter

24 En deltaker i en felleskontrollert virksomhet skal innregne sin interesse i en felleskontrollert virksomhet som en investering, og regnskapsføre denne investeringen ved hjelp av egenkapitalmetoden i samsvar med IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet», med mindre foretaket er unntatt fra å anvende egenkapitalmetoden slik det er angitt i den nevnte standarden.

25 En part som deltar i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert virksomhet, skal regnskapsføre sin interesse i ordningen i samsvar med IFRS 9: «Finansielle instrumenter», med mindre vedkommende part har betydelig innflytelse over den felleskontrollerte virksomheten, og i så fall skal denne regnskapsføre den i samsvar med IAS 28 (som endret i 2011).

SEPARAT FINANSREGNSKAP

26 I sitt separate finansregnskap skal en driftsansvarlig eller en deltaker i felleskontrollert virksomhet regnskapsføre sin interesse i

- a) en felleskontrollert driftsordning i samsvar med nr. 20–22,
- b) en felleskontrollert virksomhet i samsvar med nr. 10 i IAS 27: «*Separat finansregnskap*».

27 I sitt separate finansregnskap skal en part som deltar i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert ordning, regnskapsføre sin interesse i

- a) en felleskontrollert driftsordning i samsvar med nr. 23,
- b) en felleskontrollert virksomhet i samsvar med IFRS 9, med mindre vedkommende foretak har betydelig innflytelse på den felleskontrollerte virksomheten, og i så fall anvende nr. 10 i IAS 27 (som endret i 2011).

Vedlegg A

Definisjoner

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS.

Felleskontrollert ordning	En ordning der to eller flere parter har felles kontroll .
Felles kontroll	Den avtalte delingen av kontroll over en ordning, som bare foreligger når beslutninger om de relevante aktivitetene krever enstemmighet mellom partene som deler kontroll.
Felleskontrollert driftsordning	En felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til den felleskontrollerte ordningen.
Driftsansvarlig	En part i en felleskontrollert driftsordning som har <i>felles kontroll</i> over denne felleskontrollerte driftsordningen.
Felleskontrollert virksomhet	En felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rettigheter til ordningens nettoeiendeler.
Deltaker i en felleskontrollert virksomhet	En part i en felleskontrollert virksomhet som har felles kontroll over vedkommende felleskontrollerte virksomhet.
Part i en felleskontrollert ordning	Et foretak som deltar i en felleskontrollert ordning , uansett om vedkommende foretak har felles kontroll over ordningen eller ikke.
Separat foretak	En separat identifiserbar finansiell struktur, herunder én eller flere separate juridiske enheter som er juridisk anerkjente, uansett om disse enhetene er egne rettssubjekter.

Følgende begreper er definert i IAS 27 (som endret i 2011), IAS 28 (som endret i 2011) eller IFRS 10: «*Konsernregnskap*», og benyttes i denne IFRS med de betydninger som er fastsatt i disse IFRS-ene:

- kontroll over et foretak som det er investert i
- egenkapitalmetoden
- makt
- beskyttelsesrettigheter
- relevante aktiviteter
- separat finansregnskap
- betydelig innflytelse

*Vedlegg B***Veiledning i anvendelse**

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS. Det beskriver anvendelsen av nr. 1-27, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

- B1 Eksempelene i dette vedlegg beskriver hypotetiske situasjoner. Selv om enkelte sider av eksemplene kan forekomme i faktiske situasjoner, vil alle relevante fakta og omstendigheter omkring et bestemt mønster av fakta måtte evalueres ved anvendelse av IFRS 11.

FELLESKONTROLLERTE ORDNINGER**Kontraktsregulert ordning (nr. 5)**

- B2 Kontraktsregulerte ordninger kan dokumenteres på flere måter. En håndhevbar kontraktsregulert ordning er ofte, men ikke alltid, skriftlig, normalt i form av en kontrakt eller dokumenterte diskusjoner mellom partene. Lovfestede ordninger kan også føre til håndhevbare avtaler, enten alene eller i tilknytning til kontrakter mellom partene.
- B3 Når felleskontrollerte ordninger er strukturert ved et *separat foretak* (se B19–B33), vil den kontraktsregulerte ordningen, eller enkelte sider av den kontraktsregulerte ordningen, i enkelte tilfeller være innarbeidet i artiklene, vedtektene eller statuttene til det separate foretaket.
- B4 Den kontraktsregulerte ordningen setter opp vilkårene for partenes deltakelse i aktiviteten som en avtalens gjenstand. Den kontraktsregulerte ordningen omhandler generelt saker som
- a) formålet med, aktiviteten til og varigheten av den felleskontrollerte ordningen,
 - b) hvordan medlemmene i styret eller i et tilsvarende styringsorgan i den felleskontrollerte ordningen blir oppnevnt,
 - c) beslutningstakingsprosessen, dvs. hvilke saker som krever beslutninger fra partene, partenes stemmeretter og det nødvendige nivået når det gjelder støtte til disse sakene. Beslutningstakingsprosessen som gjenspeiles i den kontraktsregulerte ordningen, fastsetter felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen (se B5–B11),
 - d) kapital eller andre bidrag som kreves fra partene,
 - e) hvordan partene deler eiendeler, forpliktelser, inntekter, kostnader eller resultatet knyttet til den felleskontrollerte ordningen.

Felles kontroll (nr. 7–13)

- B5 Når det skal vurderes om et foretak har felles kontroll over en felleskontrollert ordning, skal et foretak først vurdere om alle partene, eller en gruppe av partene, kontrollerer ordningen. IFRS 10 definerer kontroll, og skal benyttes til å avgjøre om alle partene, eller en gruppe av partene, er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i ordningen, og har evne til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over ordningen. Når alle parter, eller en gruppe av partene, samlet må anses å kunne styre de aktivitetene som i betydelig grad påvirker avkastningen fra ordningen (dvs. de relevante aktivitetene), kontrollerer partene ordningen i fellesskap.
- B6 Etter å ha konkludert med at alle partene, eller en gruppe av partene, i fellesskap kontrollerer den felleskontrollerte ordningen, skal et foretak vurdere om det har felles kontroll over ordningen. Felles kontroll foreligger bare når beslutninger om de relevante aktivitetene krever enstemmighet blant partene som i fellesskap kontrollerer den felleskontrollerte ordningen. Vurderingen av om den felleskontrollerte ordningen er underlagt felles kontroll av alle parter eller av en gruppe av partene, eller kontrollert av én av partene alene, kan kreve skjønn.
- B7 Enkelte ganger kan beslutningstakingsprosessen som er avtalt mellom partene i den kontraktsregulerte ordningen, implisitt føre til felles kontroll. To parter etablerer for eksempel en felleskontrollert ordning der hver av partene har 50 prosent av stemmerettene, og den kontraktsregulerte ordningen mellom dem fastsetter at minst 51 prosent av stemmerettene er nødvendig for å treffe beslutninger om de relevante aktivitetene. I dette tilfellet har partene implisitt avtalt at de har felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen fordi beslutninger om de relevante aktivitetene ikke kan treffes uten at begge parter samstemmer.

- B8 Under andre omstendigheter krever den kontraktsregulerte ordningen en minsteandel av stemmerettene for å fatte beslutninger om de relevante aktivitetene. Når denne minsteandelen av stemmerettene kan oppnås ved flere kombinasjoner av parter som stemmer sammen, er dette ikke en felleskontrollert ordning, med mindre den kontraktsregulerte ordningen angir hvilke parter (eller kombinasjon av parter) som det kreves enstemmighet av for beslutninger om de relevante aktivitetene til den felleskontrollerte ordningen.

Eksempler på anvendelse

Eksempel 1

Tre parter etablerer en felleskontrollert ordning: A har 50 prosent av stemmerettene i ordningen, B har 30 prosent og C har 20 prosent. Den kontraktsregulerte ordningen mellom A, B og C fastsetter at minst 75 prosent av stemmerettene kreves for å treffe beslutninger om de relevante aktivitetene til den felleskontrollerte ordningen. Selv om A kan blokkere enhver beslutning, kontrollerer ikke denne den felleskontrollerte ordningen fordi dette er avhengig av at B er enig. Vilkårene i deres kontraktsregulerte ordning som krever minst 75 prosent av stemmerettene for å treffe beslutninger om de relevante aktivitetene, innebærer at A og B har felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen fordi beslutninger om de relevante aktivitetene til ordningen ikke kan treffes uten at både A og B er enige.

Eksempel 2

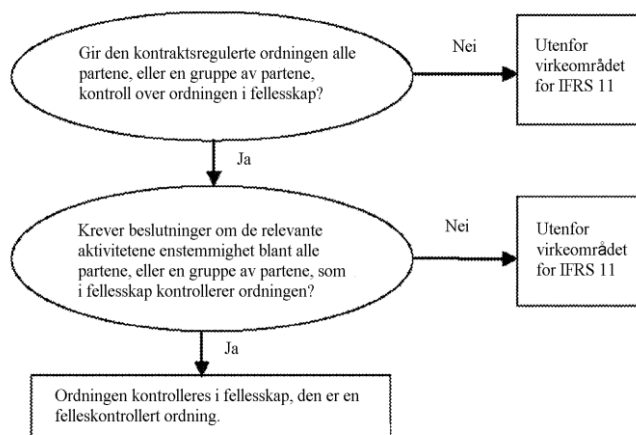
En felleskontrollert ordning har tre parter: A har 50 prosent av stemmerettene i ordningen, og B og C har hver 25 prosent. Den kontraktsregulerte ordningen mellom A, B og C fastsetter at minst 75 prosent av stemmerettene kreves for å treffe beslutninger om de relevante aktivitetene til ordningen. Selv om A kan blokkere enhver beslutning, kontrollerer ikke A denne ordningen fordi dette er avhengig av at enten B eller C er enig. I dette eksemplet kontrollerer A, B og C ordningen i fellesskap. Det er imidlertid flere enn én kombinasjon av parter som kan samstemme for å oppnå 75 prosent av stemmerettene (dvs. enten A og B eller A og C). For å være en felleskontrollert ordning i en slik situasjonen, vil den kontraktsregulerte ordningen mellom partene måtte spesifisere hvilken kombinasjon av parter som kreves for å oppnå enstemmighet ved beslutninger om de relevante aktivitetene i ordningen.

Eksempel 3

Det er etablert en felleskontrollert ordning der A og B hver har 35 prosent av stemmerettene i ordningen, og der de gjenværende 30 prosentene er svært spredte. Beslutninger om de relevante aktivitetene krever godkjenning av et flertall av stemmerettene. A og B har bare felles kontroll over ordningen dersom den kontraktsregulerte ordningen spesifiserer at beslutninger om de relevante aktivitetene til ordningen krever at både A og B er enige.

- B9 Kravet til enstemmighet betyr at enhver part med felles kontroll over den felleskontrollerte ordningen kan forhindre at de andre partene, eller en gruppe av partene, treffer ensidige beslutninger (om de relevante aktivitetene) uten samtykke fra vedkommende part. Dersom kravet om samstemmighet bare gjelder beslutninger som gir en part beskyttelsesrettigheter og ikke beslutninger om de relevante aktivitetene i en ordning, er vedkommende part ikke en part med felles kontroll over ordningen.
- B10 En kontraktsregulert ordning kan omfatte bestemmelser om tvisteløsning, for eksempel voldgift. Disse bestemmelsene kan tillate at det fattes beslutninger dersom det ikke foreligger enstemmighet blant de av partene som har felles kontroll. Selv om det foreligger slike bestemmelser, hindrer ikke det at ordningen blir felleskontrollert og følgelig at den er en felleskontrollert ordning.

Vurdering av felles kontroll



- B11 Når en ordning faller utenfor virkeområdet for IFRS 11, regnskapsfører et foretak sin interesse i ordningen i samsvar med relevante IFRS-er, for eksempel IFRS 10, IAS 28 (som endret i 2011) eller IFRS 9.

TYPER AV FELLESKONTROLLERTE ORDNINGER (NR. 14–19)

- B12 Felleskontrollerte ordninger blir opprettet for en rekke ulike formål (for eksempel som en måte for partene å dele utgifter og risiko, eller som en måte å gi parter tilgang til ny teknologi eller nye markeder), og kan opprettes ved hjelp av en rekke ulike strukturer og juridiske former.
- B13 Enkelte felleskontrollerte ordninger krever ikke at den aktiviteten som er gjenstand for ordningen, drives som et separat foretak. Andre ordninger involverer imidlertid etablering av et separat foretak.
- B14 Klassifiseringen av felleskontrollerte ordninger som kreves av denne IFRS, avhenger av partenes rettigheter og plikter som oppstår av ordningen i den ordinære virksomheten. Denne IFRS klassifiserer felleskontrollerte ordninger som enten felleskontrollert driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter. Når et foretak har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen, er ordningen en felleskontrollert driftsordning. Når et foretak har rettigheter til nettoeiendelene i ordningen, er ordningen en felleskontrollert virksomhet. B16–B33 fastsetter hvilken vurdering et foretak utfører for å avgjøre om det har en interesse i en felleskontrollert driftsordning eller en interesse i en felleskontrollert virksomhet.

Klassifisering av en felleskontrollert ordning

- B15 Som nevnt i B14 krever klassifiseringen av felleskontrollerte ordninger at partene vurderer sine rettigheter og plikter som oppstår av ordningen. Når et foretak foretar denne vurderingen, skal det ta i betraktning følgende:
- a) den felleskontrollerte ordningens struktur (se B16–B21),
 - b) når den felleskontrollerte ordningen er strukturert gjennom et separat foretak,
 - i) den juridiske formen til det separate foretaket (se B22–B24),
 - ii) vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen (se B25–B28), og
 - iii) der dette er relevant, andre fakta og omstendigheter (se B29–B33).

Den felleskontrollerte ordningens struktur

Felleskontrollerte ordninger som ikke er strukturert gjennom et separat foretak

- B16 En felleskontrollert ordning som ikke er strukturert gjennom et separat foretak, er en felleskontrollert driftsordning. I slike tilfeller fastsetter den kontraktsregulerte ordningen partenes rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen, samt partenes rettigheter til tilsvarende inntekter og ansvar for tilsvarende kostnader.
- B17 Den kontraktsregulerte ordningen beskriver ofte arten av de aktivitetene som er ordningens gjenstand og hvordan partene har til hensikt å utføre disse aktivitetene i fellesskap. Partene i en felleskontrollert ordning kan for eksempel avtale å framstille et produkt sammen, der hver part har ansvar for en særlig oppgave og der hver part benytter sine egne eiendeler og pådrar seg sin egne forpliktelser. Den kontraktsregulerte ordningen kan også angi hvordan inntekter og kostnader som er felles for partene, skal deles mellom dem. I et slikt tilfelle innregner hver driftsansvarlig i sitt finansregnskap de eiendelene og forpliktelsene som benyttes til den særlige oppgaven, og innregner sin del av inntektene og kostnadene i samsvar med den kontraktsregulerte ordningen.
- B18 I andre tilfeller kan partene i en felleskontrollert ordning for eksempel avtale å dele og drive en eiendel sammen. I slike tilfeller fastsetter den kontraktsregulerte ordningen partenes rettigheter til eiendelen som drives i fellesskap, og hvordan produksjon eller inntekter fra eiendelen og driftsutgifter deles mellom partene. Hver driftsansvarlig regnskapsfører sin del av den felles eiendelen og sin avtalte del av eventuelle forpliktelser, og innregner sin del av produkter, inntekter og kostnader i samsvar med den kontraktsregulerte ordningen.

Felleskontrollerte ordninger som er strukturert gjennom et separat foretak

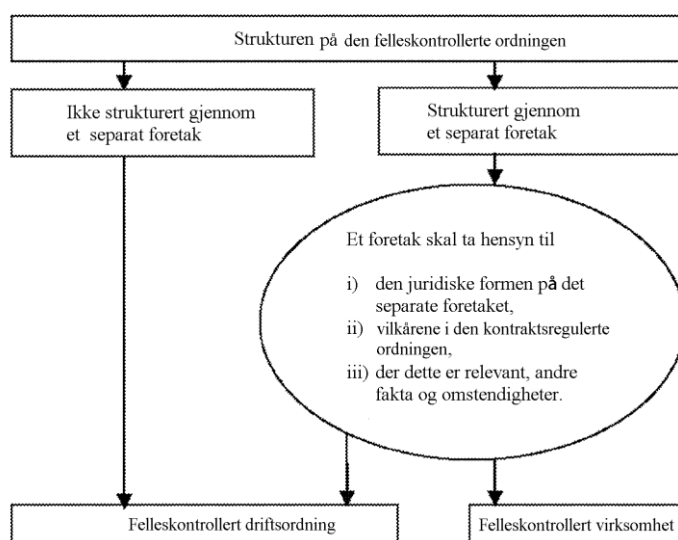
- B19 En felleskontrollert ordning der eiendelene og forpliktelsene som er knyttet til ordningen, holdes i et separat foretak, kan enten være en felleskontrollert virksomhet eller en felleskontrollert driftsordning.

B20 Om en part er driftsansvarlig eller deltaker i felleskontrollert virksomhet, avhenger av partens rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til den felleskontrollerte ordningen som holdes i det separate foretaket.

B21 Som fastsatt i B15 må partene, når de har strukturert en felleskontrollert ordning i et separat foretak, vurdere om den juridiske formen på det separate foretaket, vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen og, der dette er relevant, andre fakta og omstendigheter, gir dem

- a) rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen (dvs. ordningen er en felleskontrollert driftsordning), eller
- b) rettigheter til nettoeiendelene i ordningen (dvs. ordningen er en felleskontrollert virksomhet).

Klassifisering av en felleskontrollert ordning: Vurdering av partenes rettigheter og plikter som oppstår av ordningen



Den juridiske formen på det separate foretaket

B22 Den juridiske formen på det separate foretaket er relevant når typen av felleskontrollert ordning skal vurderes. Den juridiske formen er til støtte i den opprinnelige vurderingen av partenes rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene som holdes i det separate foretaket, for eksempel om partene har interesser i eiendelene som holdes i det separate foretaket, og om de er ansvarlige for forpliktelsene som holdes i det separate foretaket.

B23 Partene kan for eksempel drive den felleskontrollerte ordningen gjennom et separat foretak hvis juridiske form fører til at det separate foretaket må vurderes for seg selv (dvs. eiendelene og forpliktelsene som holdes i det separate foretaket er eiendelene og forpliktelsene til det separate foretaket og ikke partenes eiendeler og forpliktelser). I dette tilfellet indikerer vurderingen av de rettigheter og plikter som tillegges partene ved den juridiske formen på det separate foretaket, at ordningen er en felleskontrollert virksomhet. De vilkårene som partene har avtalt i sin kontraktsregulerte ordning (se B25–B28) og, der dette er relevant, andre fakta og omstendigheter (se B29–B33), kan imidlertid overstyre vurderingen av de rettigheter og plikter som er tillagt partene ved den juridiske formen på det separate foretaket.

B24 Vurderingen av de rettigheter og plikter som er tillagt partene ved den juridiske formen på det separate foretaket, er tilstrekkelig til å konkludere med at ordningen bare er en felleskontrollert driftsordning dersom partene driver den felleskontrollerte ordningen i et separat foretak hvis juridiske form ikke fører til at det skilles mellom partene og det separate foretaket (dvs. eiendelene og forpliktelsene som holdes i det separate foretaket er partenes eiendeler og forpliktelser).

Vurdering av vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen

B25 I mange tilfeller er de rettigheter og plikter som partene har avtalt i den kontraktsregulerte ordningen, konsekvente, eller ikke i konflikt, sett i forhold til de rettigheter og plikter som er tillagt partene ved den juridiske formen på det separate foretaket som ordningen er strukturert i.

- B26 I andre tilfeller benytter partene den kontraktsregulerte ordningen til å reversere eller endre de rettigheter og plikter som de er tillagt ved den juridiske formen på det separate foretaket som ordningen er strukturert i.

Eksempel på anvendelse

Eksempel 4

To parter strukturerer en felleskontrollert ordning i et foretak med begrenset ansvar. Hver part har en eierandel på 50 prosent i foretaket med begrenset ansvar. Bruk av et foretak med begrenset ansvar gjør det mulig å skille mellom foretaket og dets eiere, og følgelig er eiendelene og forpliktelsene som holdes i foretaket, eiendelene og forpliktelsene til foretaket med begrenset ansvar. I dette tilfellet indikerer vurderingen av de rettigheter og plikter som tillegges partene ved den juridiske formen på det separate foretaket at partene har rettigheter til ordningens nettoeiendeler.

Partene endrer imidlertid egenskapene til foretaket gjennom sin kontraktsregulerte ordning slik at hver av partene har en interesse i eiendelene til foretaket med begrenset ansvar og hver av partene er ansvarlig for forpliktelsene til foretaket med begrenset ansvar i et nærmere angitt forhold. Slike avtalte endringer av egenskapene til et foretak kan føre til at en ordning anses som en felleskontrollert driftsordning.

- B27 Følgende tabell sammenligner vanlige vilkår i kontraktsregulerte ordninger for parter i en felleskontrollert driftsordning og vanlige vilkår i kontraktsregulerte ordninger for parter i en felleskontrollert virksomhet. Eksempelene i kontraktsvilkårene i tabellen nedenfor er ikke uttømmende.

Vurdering av vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen

	Felleskontrollert driftsordning	Felleskontrollert virksomhet
Vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen	Den kontraktsregulerte ordningen gir partene i den felleskontrollerte ordningen rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen.	Den kontraktsregulerte ordningen gir partene i den felleskontrollerte ordningen rettigheter til nettoeiendelene i ordningen (dvs. det er det separate foretaket, ikke partene, som har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen).
Rettigheter til eiendeler	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at partene i den felleskontrollerte ordningen deler alle interesser (f.eks. rettigheter, eiendomsrett eller eierskap) i eiendelene som er knyttet til ordningen, i et nærmere angitt forhold (f.eks. i forhold til partenes eierandeler i ordningen eller i forhold til den aktiviteten som utføres gjennom ordningen, og som er direkte henførbare til disse).	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at eiendelene som er brakt inn i ordningen eller senere anskaffet av den felleskontrollerte ordningen, er ordningens eiendeler. Partene har ingen interesser (dvs. ingen rettigheter, eiendomsrett eller eierskap) i eiendelene til ordningen.
Ansvar for forpliktelser	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at partene i den felleskontrollerte ordningen deler alle forpliktelser, ansvar, utgifter og kostnader i et nærmere angitt forhold (f.eks. i forhold til partenes eierandeler i ordningen eller i forhold til den aktiviteten som utføres gjennom ordningen, og som er direkte henførbare til disse).	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at den felleskontrollerte ordningen er ansvarlig for ordningens gjeld og forpliktelser. Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at partene i den felleskontrollerte ordningen bare er ansvarlige sett i forhold til ordningen i samme omfang som deres respektive investeringer i ordningen, eller i samme omfang som deres respektive forpliktelser til å bidra med ubetalt eller ekstra kapital til ordningen, eller begge deler.

	Felleskontrollert driftsordning	Felleskontrollert virksomhet
	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at partene i den felleskontrollerte ordningen er ansvarlige for krav som framsettes av tredjemann.	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter at kreditorer i den felleskontrollerte ordningen ikke har regressrett mot noen av partene med hensyn til ordningens gjeld eller forpliktelser.
Inntekter, kostnader, resultat	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter fordeling av inntekter og kostnader på grunnlag av den relative inntjening hos hver part i den felleskontrollerte ordningen. Den kontraktsregulerte ordningen kan for eksempel fastsette at inntekter og kostnader blir fordelt på grunnlag av den kapasiteten som hver part benytter i et anlegg som drives i fellesskap, som kan være forskjellig fra partens eierandel i den felleskontrollerte ordningen. I andre tilfeller kan partene ha avtalt å dele overskudd eller underskudd knyttet til ordningen på grunnlag av et nærmere angitt forhold, for eksempel partenes eierandel i ordningen. Dette vil ikke være til hinder for at ordningen er en felleskontrollert driftsordning dersom partene har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen.	Den kontraktsregulerte ordningen fastsetter hver parts andel i resultatet knyttet til ordningens aktiviteter.
Garantier	Det kreves ofte at partene i felleskontrollerte ordninger gir garantier til tredjemann som for eksempel mottar en tjeneste fra eller yter finansiering til den felleskontrollerte ordningen. At det gis slike garantier, eller at partene forplikter seg til gi slike garantier, vil ikke i seg selv avgjøre om den felleskontrollerte ordningen er en felleskontrollert driftsordning. Den egenskapen som avgjør om den felleskontrollerte ordningen er en felleskontrollert driftsordning eller en felleskontrollert virksomhet, er om partene har ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen (som partene helt eller delvis har eller ikke har gitt noen garanti for).	

B28 Når den kontraktsregulerte ordningen spesifiserer at partene har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene som er knyttet til ordningen, er de parter i en felleskontrollert driftsordning, og trenger ikke ta hensyn til andre fakta og omstendigheter (nr. B29–B33) for å klassifisere den felleskontrollerte ordningen.

Vurdering av andre fakta og omstendigheter

B29 Når vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen ikke spesifiserer at partene har rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen, skal partene ta hensyn til andre fakta og omstendigheter for å vurdere om ordningen er en felleskontrollert driftsordning eller en felleskontrollert virksomhet.

B30 En felleskontrollert ordning kan være strukturert i et separat foretak hvis juridiske form innebærer et skille mellom partene og det separate foretaket. Kontraktsvilkårene som er avtalt mellom partene, spesifiserer kanskje ikke partenes rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene, men en vurdering av andre fakta og omstendigheter kan likevel føre til at en slik ordning blir klassifisert som en felleskontrollert driftsordning. Dette vil være tilfellet når andre fakta og omstendigheter gir partene rettigheter til eiendelene og ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen.

B31 Når aktivitetene til en ordning i hovedsak er utformet for å framstille produkter til partene, indikerer dette at partene har rettigheter til praktisk talt alle de økonomiske fordelene fra eiendelene i ordningen. Partene i slike ordninger sikrer ofte sin tilgang til de produktene som ordningene er rettet mot ved å hindre at ordningen selger produkter til tredjemann.

- B32 Virkningen av en ordning med en slik utforming og et slikt formål er at de forpliktelsene som ordningen pådrar seg, faktisk blir oppfylt av de kontantstrømmene som mottas fra partene ved deres kjøp av produkter. Når partene er den praktisk talt eneste kilden til kontantstrømmer som bidrar til kontinuitet av driften som ordningen gjelder, indikerer dette at partene har et ansvar for forpliktelsene knyttet til ordningen.

Eksempel på anvendelse

Eksempel 5

To parter strukturerer en felleskontrollert ordning i et foretak med begrenset ansvar (foretak C) der hver av partene har en eierandel på 50 prosent. Formålet med ordningen er å framstille materialer som partene trenger til sine egne individuelle framstillingsprosesser. Ordningen sikrer at partene driver anlegget som produserer materialene etter de kvantitets- og kvalitetsspesifikasjonene som partene har angitt.

Den juridiske formen på foretak C (et foretak med begrenset ansvar) som aktivitetene utføres ved hjelp av, indikerer i utgangspunktet at eiendelene og forpliktelsene som holdes i foretak C, er eiendelene og forpliktelsene til foretak C. Den kontraktsregulerte ordningen mellom partene spesifiserer ikke at partene har rettigheter til eiendelene eller ansvar for forpliktelsene til foretak C. Dermed indikerer den juridiske formen på foretak C, og vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen at ordningen er en felleskontrollert virksomhet.

Men partene skal også ta i betraktning følgende sider av ordningen:

- Partene avtalte å kjøpe hele produksjonen fra foretak C i et forhold på 50:50. Foretak C kan ikke selge noe av produksjonen til tredjemann, med mindre dette blir godkjent av de to partene i ordningen. På grunn av at formålet med ordningen er å gi partene de produktene de har behov for, forventes det at slikt salg til tredjemann ikke vil være vanlig og heller ikke vesentlig.
- Prisen på den produksjonen som selges til partene er fastsatt av begge parter til et nivå som er satt for å dekke utgiftene ved produksjonen og administrative kostnader som foretak C pådrar seg. På grunnlag av denne driftsmodellen er ordningen ment å drives på et nivå der inntekter og utgifter balanserer.

Ut fra mønsteret foran er følgende fakta og omstendigheter relevante:

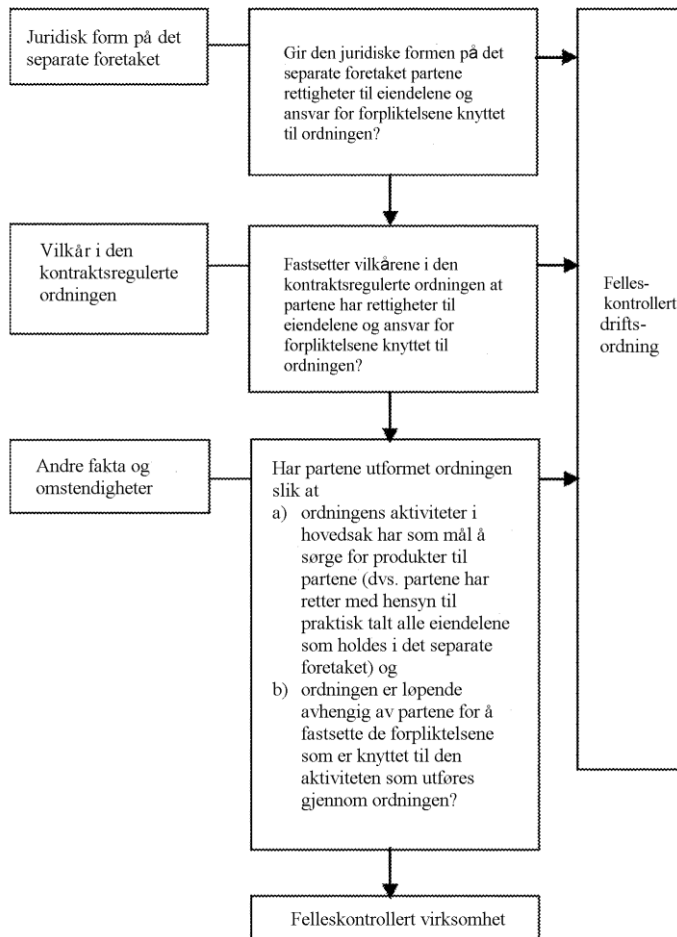
- Partenes plikt til å kjøpe hele produksjonen fra foretak C gjenspeiler den eksklusive avhengigheten hos foretak C av partene for generering av kontantstrømmer, og partene har dermed en plikt til å finansiere oppgjøret av forpliktelsene til foretak C.
- Det faktum at partene har rett til hele produksjonen fra foretak C betyr at partene konsumerer, og derfor har rett til, alle de økonomiske fordelene fra eiendelene til foretak C.

Disse faktaene og omstendighetene indikerer at ordningen er en felleskontrollert driftsordning. Konklusjonen som gjelder klassifiseringen av den felleskontrollerte ordningen under slike omstendigheter ville ikke endres dersom partene, i stedet for å bruke deres del av produksjonen selv i en påfølgende framstillingsprosess, solgte sin del av produksjonen til tredjemann.

Dersom partene endret vilkårene i den kontraktsregulerte ordningen slik at ordningen kunne selge hele eller deler av produksjonen til tredjemann, ville dette føre til at foretak C påtar seg risiko for etterspørsel og beholdning samt for kredittrisiko. I dette scenarioet ville en slik endring i fakta og omstendigheter kreve en ny vurdering av klassifiseringen av den felleskontrollerte ordningen. Slike fakta og omstendigheter ville indikere at ordningen er en felleskontrollert virksomhet.

B33 Følgende flytdiagram gjenspeiler vurderingen som et foretak foretar for å klassifisere en ordning når den felleskontrollerte ordningen er strukturert gjennom et separat foretak:

Klassifisering av en felleskontrollert ordning strukturert gjennom et separat foretak



FINANSREGNSKAP FOR PARTER I EN FELLESKONTROLLERT ORDNING (NR. 22)

Regnskapsføring av salg eller overføring av eiendeler til en felleskontrollert driftsordning

B34 Når et foretak inngår i en transaksjon med en felleskontrollert driftsordning der foretaket er driftsansvarlig, for eksempel salg eller overføring av eiendeler, utfører foretaket transaksjonen med de andre partene i den felleskontrollerte driftsordningen, og dermed skal den driftsansvarlige innregne gevinster og tap som følger av en slik transaksjon bare i omfang av de andre partenes interesser i den felleskontrollerte driftsordningen.

B35 Når slike transaksjoner godtgjør en reduksjon i netto realisasjonsverdi av eiendelene som skal selges eller overføres til den felleskontrollerte driftsordningen, eller et tap ved verdifall for disse eiendelene, skal disse tapene innregnes fullt ut av den driftsansvarlige.

Regnskapsføring av kjøp av eiendeler fra en felleskontrollert driftsordning

B36 Når et foretak inngår i en transaksjon med en felleskontrollert driftsordning der dette er en driftsansvarlig, for eksempel ved kjøp av eiendeler, skal foretaket ikke innregne sin andel av gevinster og tap før det videreselger disse eiendelene til tredjemann.

B37 Når slike transaksjoner godtgjør en reduksjon i netto realisasjonsverdi av eiendelene som skal kjøpes eller et tap ved verdifall for disse eiendelene, skal en driftsansvarlig innregne sin andel av disse tapene.

*Vedlegg C***Ikrafttredelse, overgangsbestemmelser og oppheving av andre IFRS-er**

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

IKRAFTTREDELSE

- C1 Et foretak skal anvende denne IFRS på årsregnskap som begynner 1. januar 2013 eller senere. Tidligere anvendelse er tillatt. Dersom et foretak anvender denne IFRS på en tidligere periode, skal det opplyse om dette og samtidig anvende IFRS 10, IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak», IAS 27 (som endret i 2011) og IAS 28 (som endret i 2011).

OVERGANGSBESTEMMELSER**Felleskontrollerte virksomheter — overgang fra forholdsmessig konsolidering til egenkapitalmetoden**

- C2 Ved endring fra forholdsmessig konsolidering til egenkapitalmetoden skal et foretak innregne sin investering i den felleskontrollerte virksomheten ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert. Denne opprinnelige investeringen skal måles som summen av de balanseførte verdiene for eiendelene og forpliktelsene som foretaket tidligere hadde konsolidert forholdsmessig, herunder eventuell goodwill som oppstår av anskaffelsen. Dersom goodwill tidligere tilhørte en større kontantgenererende enhet, eller en gruppe av kontantgenererende enheter, skal foretaket fordele goodwill til den felleskontrollerte virksomheten på grunnlag av de relative balanseførte verdiene til den felleskontrollerte virksomheten og den kontantgenererende enheten, eller gruppen av kontantgenererende enheter, som den tilhørte.
- C3 Åpningsbalansen for investeringen fastsatt i samsvar med C2 anses som estimert anskaffelseskost for investeringen ved førstegangsinnregning. Et foretak skal anvende nr. 40–43 i IAS 28 (som endret i 2011) på åpningsbalansen for investeringen for å vurdere om det foreligger et verdifall på investeringen, og skal innregne ethvert tap ved verdifall som en justering av opptjent egenkapital ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert. Unntaket som gjelder førstegangsinnregning i nr. 15 og 24 i IAS 12: «Inntektsskatt», får ikke anvendelse når foretaket innregner en investering i en felleskontrollert virksomhet som en følge av anvendelsen av overgangskravene for felleskontrollerte virksomheter som tidligere ble konsolidert forholdsmessig.
- C4 Dersom alle tidligere forholdsmessig konsoliderte eiendeler og forpliktelser slås sammen, og dette fører til negative nettoeiendeler, skal et foretak vurdere om det har juridiske eller underforståtte plikter i tilknytning til de negative nettoeiendelene, og dersom dette er tilfellet, skal foretaket innregne den tilsvarende forpliktelsen. Dersom foretaket konkluderer med at det ikke har noen juridiske eller underforståtte plikter i tilknytning til de negative nettoeiendelene, skal det ikke innregne den tilsvarende forpliktelsen, men justere opptjent egenkapital ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert. Foretaket skal opplyse om dette, sammen med sin kumulative uinnregnede andel av tap for sine felleskontrollerte virksomheter ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert og på tidspunktet da denne IFRS blir anvendt for første gang.
- C5 Et foretak skal gi opplysninger i form av en spesifikasjon av de eiendelene og forpliktelsene som er samlet i den separate investeringsbalansen ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert. Disse opplysningene skal utarbeides samlet for alle felleskontrollerte virksomheter der et foretak anvender overgangskravene omhandlet i C2–C6.
- C6 Etter førstegangsinnregning skal et foretak regnskapsføre sin investering i den felleskontrollerte virksomheten ved hjelp av egenkapitalmetoden i samsvar med IAS 28 (som endret i 2011).

Felleskontrollert driftsordninger — overgang fra egenkapitalmetoden til regnskapsføring av eiendeler og forpliktelser

- C7 Ved endring fra egenkapitalmetoden til regnskapsføring av eiendeler og forpliktelser med hensyn til et foretaks interesse i en felleskontrollert driftsordning, skal foretaket, ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert, fraregne investeringen som tidligere ble regnskapsført ved hjelp av egenkapitalmetoden og alle andre poster som utgjorde en del av foretakets nettoinvestering i ordningen i samsvar med nr. 38 i IAS 28 (som endret i 2011), og innregne sin andel av hver av eiendelene og forpliktelsene med hensyn til sin interesse i den felleskontrollerte driftsordningen, herunder eventuell goodwill som utgjorde en del av investerings balanseførte verdi.
- C8 Et foretak skal fastsette sin interesse i eiendelene og forpliktelsene knyttet til den felleskontrollerte driftsordningen på grunnlag av sine rettigheter og plikter i et nærmere angitt forhold i samsvar med den kontraktsregulerte ordningen. Et foretak måler de første balanseførte verdiene av eiendelene og forpliktelsene ved å fradele dem fra investerings balanseførte verdi ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert på grunnlag av de opplysningene som ble benyttet av foretaket ved anvendelsen av egenkapitalmetoden.

- C9 Eventuelle forskjeller som oppstår av investeringen som tidligere ble regnskapsført ved hjelp av egenkapitalmetoden, sammen med alle andre poster som utgjorde en del av foretakets nettoinvestering i ordningen i samsvar med nr. 38 i IAS 28 (som endret i 2011), og nettobeløpet for eiendelene og forpliktelsene, herunder eventuell goodwill, som ble innregnet, skal
- a) motregnes mot eventuell goodwill knyttet til investeringen med en eventuell gjenværende forskjell justert mot opptjent egenkapital ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert, dersom nettobeløpet for eiendelene og forpliktelsene, herunder eventuell goodwill, som er innregnet, er høyere enn investeringen (og andre poster som utgjorde en del av foretakets nettoinvestering) som ble fraregnet,
 - b) justeres mot opptjent egenkapital ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert, dersom nettobeløpet for eiendelene og forpliktelsene, herunder eventuell goodwill, som er innregnet, er lavere enn investeringen (og andre poster som utgjorde en del av foretakets nettoinvestering) som ble fraregnet.
- C10 Et foretak som skifter fra egenkapitalmetoden til regnskapsføring av eiendeler og forpliktelser, skal benytte en avstemming mellom den investeringen som ble fraregnet og de eiendelene og forpliktelsene som ble innregnet, sammen med en eventuell gjenværende forskjell justert mot opptjent egenkapital, ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert.
- C11 Unntaket som gjelder førstegangsinnregningen i nr. 15 og 24 i IAS 12, får ikke anvendelse når foretaket innregner eiendeler og forpliktelser knyttet til sin interesse i en felleskontrollert driftsordning.

Overgangsbestemmelser i et foretaks separate finansregnskap

- C12 Et foretak som i samsvar med nr. 10 i IAS 27 i sitt separate finansregnskap tidligere regnskapsførte sin interesse i en felleskontrollert driftsordning som en investering til anskaffelseskost eller i samsvar med IFRS 9, skal
- a) fraregne investeringen og innregne eiendelene og forpliktelsene med hensyn til sin interesse i den felleskontrollerte driftsordningen til de beløp som blir fastsatt i samsvar med C7–C9,
 - b) sette opp en avstemming mellom den investeringen som ble fraregnet, og eiendelene og forpliktelsene som ble innregnet, sammen med en eventuell gjenværende forskjell justert i opptjent egenkapital, ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert.
- C13 Unntaket som gjelder førstegangsinnregningen i nr. 15 og 24 i IAS 12 får ikke anvendelse når foretaket innregner eiendeler og forpliktelser knyttet til sin interesse i en felleskontrollert driftsordning i sitt separate finansregnskap som er en følge av at foretaket anvender overgangskravene for felleskontrollert driftsordninger omhandlet i C12.

Henvisninger til IFRS 9

- C14 Dersom et foretak anvender denne IFRS, men ennå ikke anvender IFRS 9, skal enhver henvisning til IFRS 9 forstås som en henvisning til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling».

OPPHEVING AV ANDRE IFRS-er

- C15 Denne IFRS erstatter følgende IFRS-er:

- a) IAS 31: «Andeler i felleskontrollert virksomhet» og
- b) SIC-13: «Felleskontrollerte foretak — ikke-monetære overføringer fra deltakere».

Vedlegg D

Endringer av andre IFRS-er

I dette vedlegg fastsettes endringer i andre IFRS-er som er en følge av at Styret utstedte IFRS 11. Et foretak skal anvende disse endringene på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Dersom et foretak anvender IFRS 11 på en tidligere periode, får disse endringene anvendelse på den tidligere perioden. Endrede numre er vist med ny tekst understreket og opphevet tekst som gjennomstreket.

- D1 Tabellen nedenfor viser hvordan følgende henvisninger er endret i andre IFRS-er.

Nåværende henvisning til	som fins i	i	endres til en henvisning til
IAS 31: «Andeler i felleskontrollert virksomhet»	IFRS 2	nr. 5	IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger»
	IFRS 9 (utstedt oktober 2010)	nr. B4.3.12 c)	
	IAS 36	Nr. 4 c)	
	IFRIC 5	Henvisninger	
	IFRIC 9	nr. 5 c)	
IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak»	IAS 18	nr. 6 b)	IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet»
	IAS 36	nr. 4 b)	
	IFRIC 5	Henvisninger	
felles kontroll over	IAS 24	nr. 9 a) I) og 11 b)	felles kontroll over
felleskontrollert(e) foretak	IFRS 1	overskriften over nr. 31, nr. 31 og D1 g), overskriften over D14, D14 og D15	felleskontrollert(e) virksomhet(er)
	IAS 36	overskriften over nr. 12 h) og nr. 12 h) og 12 h) ii)	
felleskontrollert(e) virksomhet(er)	IAS 12	nr. 2, 15, 18 e), 24, overskriften over nr. 38, nr. 38, 38 a), 44, 45, 81 f), 87 og 87C	felleskontrollert ordning(er)
	IAS 21	definisjonen av «utenlandsk virksomhet» i nr. 8 og nr. 11 og 18	
deltaker(e) i felleskontrollert virksomhet	IAS 24	nr. 11 b) og 19 e)	deltaker(e) i felleskontrollert virksomhet

IFRS 1: «Førstegangsapplikasjon av internasjonale standarder for finansiell rapportering»

D2 Nytt nr. 39I skal lyde:

39I Ved IFRS 10 : «Konsernregnskap» og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 31, B7, C1, D1, D14 og D15 endret og D31 tilføyd. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D3 D1 skal lyde:

D1 Et foretak kan velge å benytte ett eller flere av følgende unntak:

a) ...

p) opphør av finansielle forpliktelser med egenkapitalinstrumenter (D25),

q) alvorlig høyinflasjon (D26–D30),

r) felleskontrollerte ordninger (D31).

D4 Etter D30 tilføyes ny overskrift og ny D31.

Felleskontrollerte ordninger

D31 En førstegangsbruker kan anvende overgangsbestemmelsene i IFRS 11 med følgende unntak. Ved endring fra forholdsmessig konsolidering til egenkapitalmetoden skal en førstegangsbruker teste investeringen for tap ved verdifall i samsvar med IAS 36 ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert, uansett om det foreligger noen indikasjoner på at investeringen kan ha lidd et tap ved verdifall. Ethvert tap ved verdifall som følger av dette skal innregnes som en justering av opptjent egenkapital ved begynnelsen av den tidligste perioden som blir presentert.

IFRS 2: «Aksjebasert betaling»

D5 Nytt nr. 63A skal lyde:

63A Ved IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 5 og vedlegg A endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRS 5: «Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet»

D6 Nr. 28 skal lyde:

28 Foretaket skal inkludere alle nødvendige justeringer av den balanseførte verdien av anleggsmidler som opphører å være klassifisert som holdt for salg i resultatet[footnote utelatt] for videreført virksomhet for den perioden da kriteriene i nr. 7-9 ikke lenger er oppfylt. Finansregnskaper for periodene etter klassifisering som holdt for salg skal endres tilsvarende dersom avhendingsgruppen eller anleggsmidler som opphører å være klassifisert som holdt for salg, er et datterforetak, en felleskontrollert driftsordning, en felleskontrollert virksomhet, et tilknyttet foretak eller en andel av en interesse i en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak. Foretaket skal presentere denne justeringen under den samme overskriften i oppstillingen over totalresultat som benyttes til å presentere en eventuell gevinst eller et eventuelt tap innregnet i samsvar med nr. 37.

D7 Ny 44G skal lyde:

44G Ved IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 28 endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 11.

IFRS 7: «Finansielle instrumenter — opplysninger»

D8 Nr. 3 a) skal lyde:

3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39, og i disse tilfellene

D9 Ny 44O skal lyde:

44O Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRS 9: «Finansielle instrumenter» (utstedt i november 2009)

D10 Nytt nr. 8.1.2 skal lyde:

8.1.2 Ved IFRS 10: «Konsernregnskap» og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble C8 endret og C18–C23 med tilknyttede overskrifter opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D11 I C8 i vedlegg C endres endringene av nr. 3 a) i IFRS 7: «Finansielle instrumenter — opplysninger» som følger:

3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

- a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39 og IFRS 9, og i disse tilfellene

D12 Overskriften over C20 utgår, og C20 og C21 oppheves.

D13 Overskriften over C22 utgår, og C22 og C23 oppheves.

IFRS 9: «Finansielle instrumenter» (utstedt i oktober 2010)

D14 Nytt nr. 7.1.2 skal lyde:

- 7.1.2 Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3.2.1, B3.2.1–B3.2.3, B4.3.12 c), B5.7.15, C11 og C30 endret og C23—C28 med tilknyttede overskrifter opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

D15 I C11 i vedlegg C endres endringene av nr. 3 a) i IFRS 7: «Finansielle instrumenter — opplysninger» som følger:

3 Denne IFRS skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

- a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IFRS 9, og i disse tilfellene

D16 C25 og C26 oppheves, og overskriften over C25 utgår.

D17 C27 og C28 oppheves, og overskriften over C27 utgår.

D18 I C30 endres endringene av nr. 4 a) i IAS 32: «Finansielle instrumenter — presentasjon» som følger:

4 Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:

- a) Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IFRS 9, og i disse tilfellene

IAS 7: «Oppstilling over kontantstrømmer»

D19 [Ikke relevant for krav]

D20 Nr. 37 og 38 skal lyde:

- 37 Ved regnskapsføring av investeringer i en felleskontrollert virksomhet eller et datterforetak etter egenkapital- eller kostmetoden, presenterer investor i oppstillingen over kontantstrømmer bare kontantstrømmene mellom seg selv og det foretaket som det er investert i, for eksempel utbytte og forskudd.

- 38 Et foretak som rapporterer sin interesse i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet ved hjelp av egenkapitalmetoden, inkluderer kontantstrømmene med hensyn til sine investeringer i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten i sin oppstilling over kontantstrømmer, samt utdelinger og ut- og innbetalinger mellom foretaket og det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten.

D21 Nr. 50 b) oppheves.

D22 Nytt nr. 57 skal lyde:

- 57 Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 37, 38 og 42B endret og nr. 50 b) opphevet. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 12: «Inntektsskatt»

D23 [Ikke relevant for krav]

D24 [Ikke relevant for krav]

D25 Nr. 39 skal lyde:

- 39 **Et foretak skal innregne en forpliktelse ved utsatt skatt for alle skatteøkende midlertidige forskjeller tilknyttet investeringer i datterforetak, filialer og tilknyttede foretak samt interesser i felleskontrollerte ordninger, bortsett fra i den utstrekning begge vilkårene nedenfor er oppfylt:**

a) morforetaket, investoren, deltakeren i den felleskontrollerte virksomheten eller den driftsansvarlige kan kontrollere tidspunktet for reversering av den midlertidige forskjellen, og

b) ...

D26 Nr. 43 skal lyde:

- 43 Avtalen mellom partene i en felleskontrollert ordning omhandler normalt fordeling av overskudd, og om beslutninger i slike saker krever samtykke fra alle partene eller en gruppe av partene. Når deltakeren i den felleskontrollerte virksomheten eller den driftsansvarlige kan kontrollere tidspunktet for fordelingen av vedkommendes del av overskuddet i den felleskontrollerte ordningen og det er sannsynlig at vedkommendes del av overskuddet ikke vil bli fordelt i overskuelig framtid, blir en forpliktelse ved utsatt skatt ikke innregnet.

D27 Nytt nr. 98A skal lyde:

- 98A Ved IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 2, 15, 18 e), 24, 38, 39, 43–45, 81 f), 87 og 87C endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 11.

IAS 18: «Driftsinntekter»

D28 [Ikke relevant for krav]

D29 Nytt nr. 41 skal lyde:

- 41 Ved IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 6 b) endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 11.

IAS 21: «Virkningene av valutakursendringer»

D30 [Ikke relevant for krav]

D31 I nr. 3 b) og 44 utgår «forholdsmessig konsolidering» og i nr. 33 utgår «konsolideres forholdsmessig».

D32 I nr. 45 utgår «og IAS 31: «Andeler i felleskontrollert virksomhet»».

D33 I nr. 46 skal siste punktum lyde:

- 46 ... Samme framgangsmåte benyttes ved anvendelse av egenkapitalmetoden på tilknyttede foretak og felleskontrollerte virksomheter i samsvar med IAS 28 (som endret i 2011).

D34 I nr. 48A gjøres følgende endringer:

- 48A I tillegg til et foretaks avhending av hele sin andel i en utenlandsk virksomhet, skal følgende delvise avhendinger regnskapsføres som avhendinger:

- a) Når den delvise avhendingen innebærer tap av kontroll over et datterforetak som omfatter en utenlandsk virksomhet, uansett om foretaket beholder en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt tidligere datterforetak etter den delvise avhendingen, og
- b) når den beholdte andelen etter den delvise avhendingen av en interesse i en felleskontrollert ordning eller en delvis disponering av en interesse i et tilknyttet foretak som omfatter en utenlandsk virksomhet, er en finansiell eiendel som omfatter en utenlandsk virksomhet,
- c) [opphevet]

D35 Nytt nr. 60F skal lyde:

- 60F Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 b), 8, 11, 18, 19, 33, 44–46 og 48A endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 24: «Opplysninger om nærstående parter»

D36 Nr. 3 skal lyde:

- 3 Denne standard krever at det opplyses om forhold til nærstående parter, transaksjoner og mellomværender, herunder forpliktelser, i konsernregnskapet og i det separate finansregnskapet til et morforetak eller investorer med felles kontroll over eller betydelig innflytelse på et foretak som det er investert i, som presenteres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap» eller IAS 27: «Separat finansregnskap». Denne standard gjelder også for individuelle finansregnskap.

D37 Nr. 19 skal lyde:

- 19 Opplysningene som kreves i henhold til nr. 18, skal gis separat for hver av følgende kategorier:
- a) morforetaket,
 - b) foretak med felles kontroll over eller betydelig innflytelse på foretaket,
 - c) datterforetak,

D38 Nr. 25 skal lyde:

- 25 Et rapporterende foretak er unntatt fra opplysningskravene i nr. 18 i forbindelse med transaksjoner og mellomværende, herunder forpliktelser, mellom nærstående parter, med
- a) en myndighet som har kontroll eller felles kontroll over eller betydelig innflytelse på det rapporterende foretaket, og
 - b) et annet foretak som er en nærstående part fordi den samme offentlige myndighet har kontroll eller felles kontroll over eller betydelig innflytelse på både det rapporterende foretaket og det andre foretaket.

D39 Nytt nr. 28A skal lyde:

- 28A Ved IFRS 10, IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» og IFRS 12, utstedt i mai 2011, ble nr. 3, 9, 11 b), 15, 19 b) og e) og 25 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10, IFRS 11 og IFRS 12.

IAS 32: «Finansielle instrumenter — presentasjon»

D40 Nr. 4 a) skal lyde:

- 4 Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:**

a) **Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». I noen tilfeller tillater imidlertid IAS 27 eller IAS 28 at et foretak regnskapsfører en interesse i et datterforetak, et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i henhold til IAS 39,**

D41 Nytt nr. 97I skal lyde:

- 97I Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 4 a) og AG29 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 33: «Resultat per aksje»

D42 Nr. 40 og A11 og nytt nr. 74B skal lyde:

- 40 Et datterforetak, en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak kan, til andre parter enn morforetaket eller investorer med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, foretaket som det er investert i, utstede potensielle ordinære aksjer som er konvertible til enten ordinære aksjer i datterforetaket, i den felleskontrollerte virksomheten eller i det tilknyttede foretaket, eller til ordinære aksjer i morforetaket eller investorer (det rapporterende foretaket) med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, foretaket som det er investert i. Dersom disse potensielle ordinære aksjene i datterforetaket, i den felleskontrollerte virksomheten eller i det tilknyttede foretaket har en utvannende virkning på basisresultatet per aksje i det rapporterende foretaket, blir de inkludert i beregningen av utvannet resultat per aksje.

- A11 Potensielle ordinære aksjer i et datterforetak, i en felleskontrollert virksomhet eller i et tilknyttet foretak som er konvertible til enten ordinære aksjer i datterforetaket, i den felleskontrollerte virksomheten eller i det tilknyttede foretaket, eller til ordinære aksjer i morforetaket eller investorer (det rapporterende foretaket) med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, blir foretaket som det er investert i, inkludert i beregningen av utvannet resultat per aksje på følgende måte: ...

- 74B Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 4, 40 og A11 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 36: «Verdifall på eiendeler»

D43 Ny 140H skal lyde:

- 140H Ved IFRS 10 og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 4, overskriften over nr. 12 h) og nr. 12 h) endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 38: «Immaterielle eiendeler».

D44 Nr. 3 e) skal lyde:

- 3 Dersom en annen standard fastsetter hvordan en bestemt type immateriell eiendel skal regnskapsføres, skal et foretak anvende den relevante standarden istedenfor denne standard. Denne standard får for eksempel ikke anvendelse på følgende:

a) ...

- e) Finansielle eiendeler som definert i IAS 32. Innregning og måling av enkelte finansielle eiendeler omhandles av IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» og IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet».

f) ...

D45 Nytt nr. 130F skal lyde:

- 130F Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 3 e) endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling» (endret i oktober 2009)

D46 Nr. 2 a) skal lyde:

- 2 Denne standard skal anvendes av alle foretak på alle typer finansielle instrumenter, med følgende unntak:**

- a) **Interesser i datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres i samsvar med IFRS 10: «Konsernregnskap», IAS 27: «Separat finansregnskap» eller IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet». Foretak skal imidlertid anvende denne standard på en interesse i et datterforetak, i et tilknyttet foretak eller i en felleskontrollert virksomhet som i samsvar med IAS 27 eller IAS 28 regnskapsføres i henhold til denne standard. ...**

D47 AG3 og AG4I a) skal lyde:

- AG3 Enkelte ganger gjør et foretak hva det anser som en «strategisk investering» i egenkapitalinstrumenter utstedt av et annet foretak, i den hensikt å etablere eller opprettholde et langsiktig driftsforhold med foretaket der investeringen blir gjort. Investoren eller deltakeren i en felleskontrollert virksomhet benytter IAS 28 til å avgjøre om egenkapitalmetoden er en hensiktsmessig regnskapsmessig behandling av en slik investering. Dersom egenkapitalmetoden ikke er hensiktsmessig, anvender foretaket denne standard på den strategiske investeringen.

- AG4I a) Foretaket er en risikokapitalorganisasjon, et investeringsfond, et aksjefond eller et lignende foretak som investerer i finansielle eiendeler med sikte på inntjening fra samlet avkastning i form av renter eller utbytte og endringer i virkelig verdi. IAS 28 tillater at slike investeringer blir målt til virkelig verdi over resultatet i samsvar med denne standard. Et foretak kan anvende de samme regnskapsprinsippene på andre investeringer som forvaltes på grunnlag av samlet avkastning, men som det ikke har tilstrekkelig innflytelse på til at de faller inn under virkeområdet for IAS 28.

D48 Nytt nr. 103P skal lyde:

- 103P Ved IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», utstedt i mai 2011, ble nr. 2 a), 15, AG3, AG36-AG38 og AG41 a) endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRIC 5: «Rettigheter til andeler i stengnings-, rehabiliterings- og miljørehabiliteringsfond»

D49 Nr. 8 og 9 skal lyde:

- 8 Innskyteren skal fastsette om han har kontroll, felles kontroll eller betydelig innflytelse over fondet under henvisning til IFRS 10, IFRS 11 og IAS 28. Dersom dette er tilfellet, skal innskyteren regnskapsføre sin andel i fondet i samsvar med nevnte standarder.

- 9 Dersom en innskyter ikke har kontroll eller felles kontroll over eller betydelig innflytelse på fondet, skal denne innregne retten til å motta refusjon fra fondet som en refusjon i samsvar med IAS 37. Slik refusjon skal måles til det laveste av:

a) ...

D50 Nytt nr. 14B skal lyde:

- 14B Ved IFRS 10 og IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 8 og 9 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 11.

IFRIC 9: «Revurdering av innebygde derivater»

D51 [Ikke relevant for krav]

D52 Nytt nr. 12 skal lyde:

- 12 Ved IFRS 11, utstedt i mai 2011, ble nr. 5 c) endret. Et foretak skal anvende denne endringen når det anvender IFRS 11.

IFRIC 16: «Sikring av en nettoinvestering i en utenlandsk virksomhet»

D53 Fotnoten til nr. 2 skal lyde:

- * Dette vil være tilfellet for konsernregnskap, finansregnskap der investeringer som tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved hjelp av egenkapitalmetoden og finansregnskap som omfatter en filial eller en felleskontrollert driftsordning som definert i IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger».

INTERNASJONAL STANDARD FOR FINANSIELL RAPPORTERING 12***Opplysninger om interesser i andre foretak*****FORMÅL**

- 1 Formålet med denne IFRS er å fastsette krav om at et foretak gir opplysninger som setter brukere av foretakets finansregnskap i stand til å evaluere**

- a) **arten av, og risiko tilknyttet, sine interesser i andre foretak, og**
- b) **virkningene av disse interessene på foretakets finansielle stilling, finansielle inntjening og kontantstrømmer.**

Oppfylling av standardens formål

- 2** For å oppfylle formålet i nr. 1 skal et foretak opplyse om
- a) hvilke vesentlige vurderinger og forutsetninger foretaket har gjort for å fastslå arten av sin interesse i et annet foretak eller en annen ordning, og for å fastslå typen av felleskontrollert ordning som det har en interesse i (nr. 7–9), og
 - b) opplysninger om foretakets interesser i
 - i) datterforetak (nr. 10–19),
 - ii) felleskontrollerte ordninger og tilknyttede foretak (nr. 20–23), og
 - iii) *strukturerte foretak* som ikke blir kontrollert av foretaket (ikke-konsoliderte strukturerte foretak) (nr. 24–31).
- 3** Dersom de opplysningene som kreves av denne IFRS, sammen med opplysninger som kreves av andre IFRS-er, ikke oppfyller standardens formål i nr. 1, skal et foretak gi de tilleggsopplysningene som er nødvendige for å oppfylle dette formålet.
- 4** Et foretak skal ta hensyn til det detaljnivået som er nødvendig for å oppfylle opplysningsformålet, og hvor mye vekt det skal legges på hver av kravene i denne IFRS. Foretaket skal samle eller dele opp opplysninger slik at nyttig informasjon ikke blir tildekket enten ved at det gis en stor mengde ubetydelige detaljopplysninger eller at det slås sammen poster som har ulike egenskaper (se B2–B6).

VIRKEOMRÅDE

- 5** Denne IFRS skal anvendes av et foretak som har en interesse i én eller flere av følgende:
- a) datterforetak,
 - b) felleskontrollerte ordninger (dvs. felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter),
 - c) tilknyttede foretak,
 - d) ikke-konsoliderte strukturerte foretak.
- 6** Denne IFRS får ikke anvendelse på:
- a) Pensjonsordninger eller andre langsiktige ordninger for ytelser til ansatte som IAS 19: «Ytelser til ansatte» får anvendelse på.
 - b) Et foretaks separate finansregnskap som IAS 27: «Separate finansregnskap» får anvendelse på. Dersom et foretak imidlertid har interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak og utarbeider separate finansregnskap som den eneste formen for finansregnskap, skal foretaket anvende kravene i nr. 24–31 når det utarbeider disse separate finansregnskapene.
 - c) En interesse holdt av et foretak som deltar i, men ikke har felles kontroll over, en felleskontrollert ordning, med mindre denne interessen fører til betydelig innflytelse på ordningen eller er en interesse i et strukturert foretak.

- d) En interesse i et annet foretak som blir regnskapsført i samsvar med IFRS 9: «Finansielle instrumenter». Et foretak skal imidlertid anvende denne IFRS
- i) når vedkommende interesse er en interesse i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet som i samsvar med IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet» blir målt til virkelig verdi over resultatet, eller
- ii) når vedkommende interesse er en interesse i et ikke-konsolidert strukturert foretak.

VESENTLIGE VURDERINGER OG FORUTSETNINGER

7 Et foretak skal opplyse om hvilke vesentlige vurderinger og forutsetninger som det har foretatt (og endringer av disse vurderingene og forutsetningene) når foretaket skal avgjøre

- a) om det har kontroll over et annet foretak, dvs. et foretak som det er investert i, som beskrevet i nr. 5 og 6 i IFRS 10: «Konsernregnskap»,
 - b) om det har felles kontroll over en ordning eller betydelig innflytelse på et annet foretak, og
 - c) typen av felleskontrollert ordning (dvs. felleskontrollert driftsordning eller felleskontrollert virksomhet) når ordningen er strukturert gjennom et separat foretak.
- 8 De vesentlige vurderingene og forutsetningene som det skal opplyses om i samsvar med nr. 7, omfatter slike som foretas av foretaket når endringer av fakta og omstendigheter fører til at konklusjonen om hvorvidt foretaket har kontroll, felles kontroll eller betydelig innflytelse, blir endret i løpet av rapporteringsperioden.
- 9 For å overholde nr. 7 skal et foretak for eksempel opplyse om vesentlige vurderinger og forutsetninger det har foretatt for å slå fast at
- a) det ikke kontrollerer et annet foretak, selv om det innehar mer enn halvdelen av stemmerettene i det andre foretaket,
 - b) det kontrollerer et annet foretak, selv om det innehar mindre enn halvdelen av stemmerettene i det andre foretaket,
 - c) det er en fullmektig eller en fullmaktsgiver (se nr. 58–72 i IFRS 10),
 - d) det ikke har betydelig innflytelse, selv om det innehar 20 prosent eller mer av stemmerettene i et annet foretak,
 - e) det har betydelig innflytelse, selv om det innehar mindre enn 20 prosent av stemmerettene i et annet foretak.

INTERESSER I DATTERFORETAK

10 Et foretak skal gi opplysninger som gjør det mulig for brukerne av konsernregnskapet

- a) å forstå
 - i) konsernets sammensetning, og
 - ii) de interessene som ikke-kontrollerende eierinteresser har i konsernets aktiviteter og kontantstrømmer (nr. 12), og
- b) å evaluere
 - i) arten og omfanget av betydelige restriksjoner på konsernets evne til å få tilgang til eller bruke konsernets eiendeler samt gjøre opp konsernets forpliktelser (nr. 13),
 - ii) arten av og endringene i risiko tilknyttet foretakets interesser i konsoliderte strukturerte foretak (nr. 14–17),
 - iii) konsekvensene av endringer i sin eierandel i et datterforetak som ikke fører til tap av kontroll (nr. 18), og
 - iv) konsekvensene av tap av kontroll over et datterforetak i løpet av rapporteringsperioden (nr. 19).

- 11 Når finansregnskapet til et datterforetak som benyttes i utarbeidelsen av konsernregnskap, gjelder for en dato eller for en periode som er forskjellig fra datoen eller perioden for konsernregnskapet (se B92 og B93 i IFRS 10), skal et foretak opplyse om

- a) tidspunktet for slutten av rapporteringsperioden for finansregnskapet til vedkommende datterforetak, og
- b) grunnen til at det benyttes et annet tidspunkt eller en annen periode.

Interessene som ikke-kontrollerende eierinteresser har i konsernets aktiviteter og kontantstrømmer

- 12 Et foretak skal for hvert av sine datterforetak med ikke-kontrollerende eierinteresser som er vesentlige for det rapporterende foretaket, opplyse om

- a) navnet på datterforetaket,
- b) datterforetakets hovedsted for virksomheten (samt registreringsstat dersom dette er forskjellig fra hovedstedet for virksomheten),
- c) eierandelen som innehas av ikke-kontrollerende eierinteresser,
- d) andelen av stemmeretter som innehas av ikke-kontrollerende eierinteresser, dersom denne er forskjellig fra eierandelene som innehas,
- e) resultatet tildelt datterforetakets ikke-kontrollerende eierinteresser i løpet av rapporteringsperioden,
- f) akkumulerte ikke-kontrollerende eierinteresser i datterforetaket ved slutten av rapporteringsperioden,
- g) et sammendrag av finansiell informasjon om datterforetaket (se B10).

Arten og omfanget av betydelige restriksjoner

- 13 Et foretak skal opplyse om

- a) betydelige restriksjoner (f.eks. lovfestede og avtalte restriksjoner) på foretakets mulighet til å få tilgang til eller bruke konsernets eiendeler og gjøre opp konsernets forpliktelser, for eksempel
 - i) slike som setter restriksjoner for muligheten til et morforetak eller dets datterforetak til å overføre kontanter eller andre eiendeler til (eller fra) andre foretak innen konsernet,
 - ii) garantier eller andre krav som kan legge restriksjoner på utbytte og andre utdelinger av kapital som blir utbetalt, eller lån og forskudd som blir gitt eller tilbakebetalt, til (eller fra) andre foretak innenfor konsernet,
- b) arten og omfanget av hvordan ikke-kontrollerende eierinteressers beskyttende rettigheter i betydelig grad kan begrense et foretaks mulighet til å få tilgang til eller bruke konsernets eiendeler og gjøre opp konsernets forpliktelser (for eksempel når et morforetak må gjøre opp forpliktelsene til et datterforetak før det gjør opp sine egne forpliktelser, eller godkjenning fra ikke-kontrollerende eierinteresser er nødvendig for enten å få tilgang til et datterforetaks eiendeler eller gjøre opp et datterforetaks forpliktelser),
- c) de balanseførte verdiene i konsernregnskapet for de eiendelene og forpliktelsene som disse restriksjonene får anvendelse på.

Arten av risiko tilknyttet et foretaks interesser i konsoliderte strukturerte foretak

- 14 Et foretak skal opplyse om vilkårene i alle kontraktsregulerte ordninger som vil kunne kreve at morforetaket eller dets datterforetak yter finansiell støtte til et konsolidert strukturert foretak, herunder hendelser eller omstendigheter som eksponerer det rapporterende foretaket for et tap (f.eks. likviditetsordninger eller kredittvurderinger som utløser plikt til å kjøpe eiendeler i det strukturerte foretaket eller yte det finansiell støtte).

- 15 Dersom et morforetak eller noen av dets datterforetak i løpet av rapporteringsperioden, uten å ha noen kontraktsmessig plikt til dette, har gitt finansiell eller annen støtte til et konsolidert strukturert foretak (f.eks. kjøp av eiendeler i eller instrumenter utstedt av det strukturerte foretaket), skal foretaket opplyse om

- a) type og beløp for støtte som er gitt, herunder situasjoner der morforetaket eller dets datterforetak bistod det strukturerte foretaket i å få finansiell støtte, og

b) grunnene til at slik støtte ble gitt.

16 Dersom et morforetak eller noen av dets datterforetak i løpet av rapporteringsperioden, uten å ha noen kontraktsmessig plikt til dette, har gitt finansiell eller annen støtte til et tidligere ikke-konsolidert strukturert foretak, og slik støtte førte til at foretaket kontrollerer det strukturerede foretaket, skal foretaket gi en forklaring på de relevante faktorene som førte til at denne beslutningen ble truffet.

17 Et foretak skal opplyse om alle nåværende hensikter det måtte ha om å gi finansiell eller annen støtte til et konsolidert strukturert foretak, herunder om det har til hensikt å bistå det strukturerede foretaket med å få finansiell støtte.

Konsekvensene av endringer i et morforetaks eierandel i et datterforetak som ikke fører til tap av kontroll

18 Et foretak skal presentere en tabell som viser virkningene på den egenkapital som er henførbart til eiere av morforetaket, av alle endringer i dets eierandel i et datterforetak som ikke fører til tap av kontroll.

Konsekvensene av tap av kontroll over et datterforetak i løpet av rapporteringsperioden

19 Et foretak skal opplyse om eventuelle gevinster eller tap som beregnes i samsvar med nr. 25 i IFRS 10, og

- a) om den delen av denne gevinsten eller dette tapet som kan henføres til målingen av en eventuell investering som er beholdt i det tidligere datterforetaket, til virkelig verdi på tidspunktet da morforetaket tapte kontroll, og
- b) hvilken eller hvilke poster i resultatet som gevinsten eller tapet er innregnet i (dersom dette ikke presenteres separat).

INTERESSER I FELLESKONTROLLERTE ORDNINGER OG TILKNYTTETE FORETAK

20 Et foretak skal gi opplysninger som gjør det mulig for brukerne av finansregnskapet å evaluere

- a) **arten, omfanget og de finansielle virkningene av foretakets interesser i felleskontrollerte ordninger og tilknyttede foretak, herunder arten og virkningene av foretakets kontraktsforhold til andre investorer med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, felleskontrollerte ordninger og tilknyttede foretak (nr. 21 og 22), og**
- b) **arten av og endringene i risiko tilknyttet foretakets interesser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak (nr. 23).**

Art, omfang og finansielle virkninger av et foretaks interesser i felleskontrollerte ordninger og tilknyttede foretak

21 Et foretak skal opplyse om følgende:

- a) For hver felleskontrollert ordning og tilknyttet foretak som er vesentlig for det rapporterende foretaket,
 - i) navnet på felleskontrollert ordningen eller det tilknyttede foretaket,
 - ii) arten av foretakets forhold til felleskontrollert ordningen eller til det tilknyttede foretaket (ved for eksempel å beskrive arten av aktivitetene til felleskontrollert ordningen eller til det tilknyttede foretaket, og om de er strategiske i forhold til foretakets aktiviteter),
 - iii) hovedsted for virksomheten (samt registreringsstat dersom dette er relevant og forskjellig fra hovedstedet for virksomheten) til felleskontrollert ordningen eller det tilknyttede foretaket,
 - iv) eierandelen eller kapitalinteressen som innehas av foretaket og, dersom denne er forskjellig, andelen av stemmeretter som innehas (dersom dette er relevant).
- b) For hver felleskontrollert virksomhet og tilknyttet foretak som er vesentlig for det rapporterende foretaket,
 - i) om investeringen i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket blir målt ved hjelp av egenkapitalmetoden eller til virkelig verdi,
 - ii) et sammendrag av finansiell informasjon om den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket omhandlet i B12 og B13,
 - iii) dersom den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket blir regnskapsført ved hjelp av egenkapitalmetoden, den virkelige verdien av foretakets investering i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket, dersom det foreligger noen notert markedspris for investeringen.

- c) Finansiell informasjon som angitt i B16 om foretakets investeringer i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak som ikke hver for seg er vesentlige,
- i) samlet for alle enkeltstående felleskontrollerte virksomheter som ikke er vesentlige, og, separat,
 - ii) samlet for alle enkeltstående tilknyttede foretak som ikke er vesentlige.

22 Et foretak skal også opplyse om følgende:

- a) Arten og omfanget av alle vesentlige restriksjoner (som for eksempel følger av låneordninger, lovbestemte krav eller kontraktsregulerte ordninger mellom investorer med felles kontroll over eller betydelig innflytelse på en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak) på den muligheten felleskontrollerte virksomheter eller tilknyttede foretak har til å overføre midler til foretaket i form av kontant utbytte, eller til å tilbakebetale lån eller forskudd som foretaket har gitt.
- b) Når finansregnskapet til en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak som er benyttet ved anvendelse av egenkapitalmetoden, gjelder for et tidspunkt eller en periode som er forskjellig fra foretakets tidspunkt eller periode for
 - i) tidspunktet for slutten av rapporteringsperioden til finansregnskapet til vedkommende felleskontrollerte virksomhet eller tilknyttede foretak, og
 - ii) grunnen til at det benyttes et annet tidspunkt eller en annen periode.
- c) Den uinnregnede andelen av tap i en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak, både for rapporteringsperioden og kumulativt, dersom foretaket har sluttet å innregne sin andel av tap i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket når det anvender egenkapitalmetoden.

Risiko tilknyttet et foretaks interesser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak

23 Et foretak skal opplyse om følgende:

- a) Tilsagn som foretaket har gitt i tilknytning til sine felleskontrollerte virksomheter atskilt fra mengden av andre tilsagn, som angitt i B18–B20.
- b) Betingede forpliktelser som foretaket, i samsvar med IAS 37: «Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler», med mindre sannsynligheten for tap er liten, har pådratt seg i tilknytning til dets interesser i felleskontrollerte virksomheter eller tilknyttede foretak (herunder foretakets andel av betingede forpliktelser som det har pådratt seg i felleskap med andre investorer med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, de felleskontrollerte virksomhetene eller de tilknyttede foretakene), atskilt fra de andre betingede forpliktelsene.

INTERESSER I IKKE-KONSOLIDERTE STRUKTURERTE FORETAK

24 Et foretak skal gi opplysninger som gjør det mulig for brukerne av finansregnskapet

- a) **å forstå arten og omfanget av foretakets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak (nr. 26–28), og**
- b) **å evaluere arten av og endringene i risiko tilknyttet foretakets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak (nr. 29-31).**

25 Opplysningene som kreves i henhold til nr. 24 b), omfatter informasjon om et foretaks eksponering for risiko fra engasjement som foretaket har hatt med ikke-konsoliderte strukturerte foretak i tidligere perioder (f.eks. finansiering av det strukturerte foretaket), selv om foretaket ikke lenger har noe kontraktsregulert engasjement i det strukturerte foretaket på rapporteringstidspunktet.

Arten av interesser

- 26 Et foretak skal gi kvalitative og kvantitative opplysninger om sine interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak, herunder, men ikke begrenset til, arten av, formålet med, størrelsen på og aktivitetene til det strukturerte foretaket og hvordan det strukturerte foretaket er finansiert.
- 27 Dersom et foretak har finansiert et ikke-konsolidert strukturert foretak, og ikke gir de opplysningene om foretaket som kreves i henhold til nr. 29 (f.eks. fordi det ikke har noen interesse i foretaket på rapporteringstidspunktet), skal foretaket opplyse om følgende:
- a) hvordan det har avgjort hvilke strukturerte foretak det har finansiert,
 - b) *inntekter fra disse strukturerte foretakene* i løpet av rapporteringsperioden, herunder en beskrivelse av de formene for inntekt som presenteres, og

- c) den balanseførte verdien (på overføringstidspunktet) av alle eiendeler som er overført til disse strukturerte foretakene i løpet av rapporteringsperioden.

28 Et foretak skal presentere opplysningene i nr. 27 b) og c) i tabellform, med mindre en annen form er mer hensiktsmessig, og klassifisere sine finansieringsaktiviteter i relevante kategorier (se B2–B6).

Arten av risiko

29 Et foretak skal i tabellform, med mindre en annen form er mer hensiktsmessig, gi et sammendrag av

- a) de balanseførte verdiene av eiendelene og forpliktelsene innregnet i foretakets finansregnskap i tilknytning til dets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak,
- b) de postene i balanseoppstillingen der disse eiendelene og forpliktelsene er innregnet,
- c) det beløpet som best representerer foretakets maksimale eksponering for tap fra dets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak, herunder hvordan denne maksimale eksponeringen for tap er fastsatt. Dersom et foretak ikke kan kvantifisere sin maksimale eksponering for tap fra dets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak, skal det opplyse om dette og om grunnene til det,
- d) en sammenligning av de balanseførte verdiene av de eiendelene og forpliktelsene i foretaket som er knyttet til foretakets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak og foretakets maksimale eksponering for tap fra disse foretakene.

30 Dersom et foretak i løpet av rapporteringsperioden har gitt, uten å ha noen kontraktfestet plikt til å gjøre dette, finansiell eller annen støtte til et ikke-konsolidert strukturert foretak der det tidligere hadde eller for øyeblikket har en interesse (for eksempel ved kjøp av eiendeler fra eller instrumenter utstedt av det strukturerte foretaket), skal foretaket opplyse om følgende:

- a) type og beløp for støtte som er gitt, herunder situasjoner der foretaket bistod det strukturerte foretaket i å få finansiell støtte, og
- b) grunnene til at slik støtte ble gitt.

31 Et foretak skal opplyse om alle nåværende hensikter det måtte ha om yting av finansiell eller annen støtte til et ikke-konsolidert strukturert foretak, herunder om det har til hensikt å bistå det strukturerte foretaket med å få finansiell støtte.

Vedlegg A

Definisjoner

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS.

Inntekter fra et strukturert foretak For denne IFRS' formål omfatter inntekter fra et *strukturert foretak*, men er ikke begrenset til, gjentatte og ikke-gjentatte avgifter, renter, utbytte, gevinster eller tap ved ny måling eller fraregning av interesser i strukturerte foretak og gevinster eller tap fra overføringen av eiendeler og forpliktelser til det strukturerte foretaket.

Interesse i et annet foretak

For denne IFRS' formål viser en interesse i et annet foretak til kontraktsregulert og ikke-kontraktsregulert engasjement som utsetter et foretak for variabilitet med hensyn til avkastning fra inntjeningen til det andre foretaket. En interesse i et annet foretak kan dokumenteres ved, men er ikke begrenset til, innehav av egenkapital- eller gjeldsinstrumenter og andre former for engasjement, for eksempel finansiering, likviditetsstøtte, kredittforbedringer og garantier. Den omfatter de midler som gjør at et foretak har kontroll eller felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, et annet foretak. Et foretak har ikke nødvendigvis noen interesse i et annet foretak bare på grunn av et typisk kunde-/leverandørforhold.

B7–B9 gir ytterligere informasjon om interesser i andre foretak.

B55–B57 i IFRS 10 forklarer variabilitet med hensyn til avkastning.

Strukturert foretak

Et foretak som er utformet slik at stemmeretter eller tilsvarende rettigheter ikke er den dominerende faktoren når det skal avgjøres hvem som kontrollerer foretaket, for eksempel når noen stemmeretter bare er knyttet til administrative oppgaver, og de relevante aktivitetene blir styrt ved hjelp av kontraktsregulerte ordninger.

B22–B24 gir ytterligere informasjon om strukturerte foretak.

Følgende begreper er definert i IAS 27 (som endret i 2011), IAS 28 (som endret i 2011), IFRS 10 og IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», og benyttes i denne IFRS i de betydninger som er fastsatt i disse IFRS-ene:

- tilknyttet foretak
- konsernregnskap
- kontroll over et foretak
- egenkapitalmetode
- konsern
- felleskontrollert ordning
- felles kontroll
- felleskontrollert driftsordning
- felleskontrollert virksomhet
- ikke-kontrollerende eierinteresse
- morforetak
- beskyttelsesrettigheter
- relevante aktiviteter
- separat finansregnskap
- separat foretak
- betydelig innflytelse
- datterforetak.

*Vedlegg B***Veiledning i anvendelse**

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS. Det beskriver anvendelsen av nr. 1-31, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

B1 Eksempelene i dette vedlegg beskriver hypotetiske situasjoner. Selv om enkelte sider av eksempelene kan forekomme i faktiske situasjoner, vil alle relevante fakta og omstendigheter omkring et bestemt mønster av fakta måtte evalueres ved anvendelse av IFRS 12.

SAMMENSLÅING (NR. 4)

B2 Et foretak avgjør selv, i lys av omstendighetene, hvor mange tilleggsopplysninger det er nødvendig å gi for å oppfylle brukernes informasjonsbehov, hvor mye vekt det legger på ulike sider av disse kravene og hvordan det slår sammen disse opplysningene. Det er nødvendig å få til en balanse mellom det å overbelaste finansregnskaper med altfor mange detaljer som ikke er til hjelp for brukere av finansregnskapet, og det å skjule informasjon som et resultat av for mye aggregering.

B3 Et foretak kan slå sammen de opplysningene som kreves av denne IFRS for interesser i lignende foretak dersom slik sammenslåing er i samsvar med opplysningsformålet og kravet i B4, og ikke skjuler de opplysningene som skal gis. Et foretak skal opplyse om hvordan det har slått sammen sine interesser i lignende foretak.

B4 Et foretak skal presentere opplysninger separat for interesser i

- a) datterforetak,
- b) felleskontrollerte virksomheter,

- c) felleskontrollerte driftsordninger,
 - d) tilknyttede foretak, og
 - e) ikke-konsoliderte strukturerte foretak.
- B5 Når det skal avgjøres om opplysninger skal slås sammen, skal et foretak ta hensyn til kvantitativ og kvalitativ informasjon om de ulike risiko- og avkastningsegenskapene for hvert foretak som det blir vurdert sammenslåing for og betydningen av hvert slikt foretak for det rapporterende foretaket. Foretaket skal presentere opplysningene på en måte som tydelig forklarer for brukere av finansregnskap arten og omfanget av foretakets interesser i disse andre foretakene.
- B6 Eksempler på nivåer av sammenslåing innenfor klassene av foretak som omhandlet i B4 og som kan være hensiktsmessige, er
- a) arten av aktiviteter (f.eks. et forsknings- og utviklingsforetak, verdipapirisering for et kredittkortforetak med løpende lånekreditt),
 - b) industriklassifisering,
 - c) geografi (f.eks. stat eller region).

INTERESSER I ANDRE FORETAK

- B7 En interesse i et annet foretak viser til kontraktsregulert og ikke-kontraktsregulert engasjement som utsetter et foretak for variabilitet med hensyn til avkastning fra det andre foretakets inntjening. Formålet med og utformingen av det andre foretaket kan hjelpe det rapporterende foretaket når det skal vurdere om det har en interesse i vedkommende foretak, og derfor om det er påkrevd å gi de opplysningene som kreves av denne IFRS-en. Denne vurderingen skal omfatte hensyn til den risiko som det andre foretaket var utformet for å skape og den risiko det andre foretaket var utformet for å videreformidle til det rapporterende foretaket og til andre parter.
- B8 Et rapporterende foretak er typisk eksponert for variabilitet med hensyn til avkastning fra inntjeningen til et annet foretak ved at det innehar instrumenter (for eksempel egenkapital- eller gjeldsinstrumenter utstedt av det andre foretaket), eller har en annen form for engasjement som tar opp i seg variabilitet. Det forutsettes for eksempel at et strukturert foretak innehar en låneportefølje. Det strukturerte foretaket får en byteavtale ved kredittmislighold fra et annet foretak (det rapporterende foretaket) for å beskytte seg mot mislighold av betaling av renter og hovedstol på lånene. Det rapporterende foretaket har et engasjement som utsetter det for variabilitet med hensyn til avkastning fra inntjeningen til det strukturerte foretaket fordi byteavtalen ved kredittmislighold dekker variabilitet med hensyn til avkastning fra det strukturerte foretaket.
- B9 Enkelte instrumenter er utformet for å overføre risiko fra et rapporterende foretak til et annet foretak. Slike instrumenter skaper variabilitet med hensyn til avkastning for det andre foretaket, men utsetter typisk ikke det rapporterende foretaket for variabilitet med hensyn til avkastning fra inntjeningen til det andre foretaket. Det forutsettes for eksempel at et strukturert foretak er opprettet for å gi investeringsmuligheter for investorer som ønsker å bli eksponert for foretak Zs kredittisiko (foretak Z er ikke tilknyttet noen av partene som er involvert i ordningen). Det strukturerte foretaket får finansiering ved å utstede til disse investorene verdipapirer som er knyttet til foretak Zs kredittisiko (verdipapirer knyttet til kreditt) og bruker provenyer til å investere i en portefølje av risikofrie finansielle eiendeler. Det strukturerte foretaket blir utsatt for foretak Zs kredittisiko ved at det inngår en byteavtale ved kredittmislighold med en byttemotpart. Byteavtalen ved kredittmislighold viderefører foretak Zs kredittisiko til det strukturerte foretaket i bytte mot et gebyr betalt av byttemotparten. Investorene i det strukturerte foretaket mottar en høyere avkastning som gjenspeiler både det strukturerte foretakets avkastning fra sin eiendelsportefølje og gebyret for byteavtalen ved kredittmislighold. Byttemotparten er ikke involvert i det strukturerte foretaket som utsetter det for variabilitet med hensyn til avkastning fra inntjeningen til det strukturerte foretaket, fordi byteavtalen ved kredittmislighold overfører variabilitet til det strukturerte foretaket, istedenfor å ta opp i seg variabilitet med hensyn til avkastning fra det strukturerte foretaket.

SAMMENDRAG AV FINANSIELL INFORMASJON FOR DATTERFORETAK, FELLESKONTROLLERTE VIRKSOMHETER OG TILKNYTTETE FORETAK (NR. 12 OG 21)

- B10 For hvert datterforetak som har en ikke-kontrollerende eierinteresse som er vesentlig for det rapporterende foretaket, skal et foretak gi følgende opplysninger:
- a) Utbytte betalt til ikke-kontrollerende eierinteresser.
 - b) Sammendrag av finansiell informasjon om datterforetakets eiendeler, forpliktelser, resultat og kontantstrømmer som gjør at brukere kan forstå hvilken andel de ikke-kontrollerende eierinteressene har i konsernets aktiviteter og kontantstrømmer. Disse opplysningene kan for eksempel omfatte, men er ikke begrenset til, omløpsmidler, anleggsmidler, kortsiktige og langsiktige forpliktelser, driftsinntekter, resultat og foretakets totalresultat.

- B11 Sammendraget av den finansielle informasjonen som kreves av nr. B10 b) skal være beløp før interne elimineringer.
- B12 For hver felleskontrollert virksomhet og tilknyttet foretak som er vesentlig for det rapporterende foretaket, skal et foretak gi følgende opplysninger:
- a) utbytte mottatt fra den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket,
 - b) sammendrag av finansiell informasjon for den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket (se B14 og B15), herunder, men ikke nødvendigvis begrenset til
 - i) omløpsmidler,
 - ii) anleggsmidler,
 - iii) kortsiktige forpliktelser,
 - iv) langsiktige forpliktelser,
 - v) driftsinntekter,
 - vi) resultatet fra videreført virksomhet,
 - vii) resultatet etter skatt for avviklet virksomhet,
 - viii) andre inntekter og kostnader,
 - ix) totalresultatet.
- B13 I tillegg til sammendraget av den finansielle informasjonen som kreves av nr. B12, skal et foretak for hver felleskontrollert virksomhet som er vesentlig for det rapporterende foretaket, opplyse om beløpet for
- a) kontanter og kontantekvivalenter som omfattes av B12 b) i),
 - b) kortsiktige finansielle forpliktelser (unntatt leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser og provisjoner) som omfattes av B12 b) iii),
 - c) langsiktige finansielle forpliktelser (unntatt leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser og provisjoner) som omfattes av B12 b) iv),
 - d) avskrivninger,
 - e) renteinntekter,
 - f) rentekostnader,
 - g) skattekostnader eller –inntekter.
- B14 Sammendraget av finansiell informasjon presentert i samsvar med B12 og B13 skal være de beløp som omfattes av IFRS-finansregnskapet til den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket (og ikke foretakets andel av disse beløpene). Dersom foretaket regnskapsfører sin interesse i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket ved hjelp av egenkapitalmetoden, skal
- a) de beløp som omfattes av IFRS-finansregnskapet til den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket, justeres for å gjenspeile justeringer foretatt av foretaket når det benytter egenkapitalmetoden, for eksempel justeringer av virkelig verdi foretatt på anskaffelsestidspunktet og justeringer for ulikheter i regnskapsprinsipper,
 - b) foretaket sette opp en avstemming av sammendraget av den finansielle informasjonen presentert ved den balanseførte verdien av sin interesse i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket.

B15 Et foretak kan presentere sammendraget av den finansielle informasjonen som kreves av nr. B12 og B13, på grunnlag av finansregnskapet til den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket dersom

- a) foretaket måler sin interesse i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket til virkelig verdi i samsvar med IAS 28 (som endret i 2011), og
- b) den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket ikke utarbeider IFRS-finansregnskap, og en utarbeidelse på dette grunnlaget ville være upraktisk eller medføre uforholdsmessige kostnader.

I så fall skal foretaket opplyse om hvilket grunnlag sammendraget av den finansielle informasjonen er utarbeidet på.

B16 Et foretak skal samlet opplyse om den balanseførte verdien av sine interesser i alle enkeltstående felleskontrollerte virksomheter eller tilknyttede foretak som ikke er vesentlige og som blir regnskapsført ved hjelp av egenkapitalmetoden. Et foretak skal også opplyse separat om det samlede beløpet for sin andel av følgende i den felleskontrollerte virksomheten eller det tilknyttede foretaket:

- a) resultatet fra videreført virksomhet,
- b) resultatet etter skatt for avviklet virksomhet,
- c) andre inntekter og kostnader,
- d) totalresultatet.

Et foretak skal gi disse opplysningene separat for felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak.

B17 Når et foretaks interesse i et datterforetak, en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak (eller en andel av sin interesse i en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak) blir klassifisert som holdt for salg i samsvar med IFRS 5: «Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet», kreves det ikke at foretaket gir sammendratt finansiell informasjon for vedkommende datterforetak, felleskontrollerte virksomhet eller tilknyttede foretak i samsvar med B10–B16.

TILSAGN FOR FELLESKONTROLLERTE VIRKSOMHETER (NR. 23 a))

B18 Et foretak skal opplyse om samlede tilsagn som det har gitt, men ikke innregnet på rapporteringstidspunktet (herunder sin andel av tilsagn gitt sammen med andre investorer med felles kontroll over en felleskontrollert virksomhet) knyttet til sine interesser i felleskontrollerte virksomheter. Tilsagn er forpliktelser som kan bli årsak til en framtidig utgående strøm av kontanter eller andre ressurser.

B19 Uinnregnede tilsagn som kan bli årsak til en framtidig utgående strøm av kontanter eller andre ressurser, omfatter

- a) uinnregnede tilsagn om å bidra med finansiering eller ressurser, for eksempel som en følge av
 - i) stiftelses- eller anskaffelsesavtaler i en felleskontrollert virksomhet (som for eksempel krever at et foretak bidrar med midler over en nærmere angitt periode),
 - ii) kapitalintensive prosjekter som en felleskontrollert virksomhet har påtatt seg,
 - iii) ubetingede kjøpsforpliktelser, som omfatter innkjøp av utstyr, beholdning eller tjenester som et foretak er pliktig å kjøpe fra eller på vegne av en felleskontrollert virksomhet,
 - iv) uinnregnede tilsagn om å gi lån eller annen finansiell støtte til en felleskontrollert virksomhet,
 - v) uinnregnede tilsagn om å bidra med ressurser til en felleskontrollert virksomhet, for eksempel eiendeler eller tjenester,
 - vi) andre uoppsigelige, uinnregnede tilsagn knyttet til en felleskontrollert virksomhet,
- b) uinnregnede tilsagn om å anskaffe en annen parts eierandel (eller en del av denne eierandelen) i en felleskontrollert virksomhet dersom en bestemt framtidig hendelse inntreffer eller ikke.

B20 Kravene og eksemplene i B18 og B19 illustrerer noen av de typene opplysninger som kreves av nr. 18 i IAS 24: «Opplysninger om nærstående parter».

INTERESSER I IKKE-KONSOLIDERTE STRUKTURERTE FORETAK (NR. 24–31)

Strukturerte foretak

B21 Et strukturert foretak er et foretak som er utformet slik at stemmeretter eller tilsvarende rettigheter ikke er den dominerende faktoren når det skal avgjøres hvem som kontrollerer foretaket, for eksempel når noen stemmeretter bare er knyttet til administrative oppgaver, og de relevante aktivitetene blir styrt ved hjelp av kontraktsregulerte ordninger.

B22 Et strukturert foretak har ofte noen av eller alle følgende kjennetegn eller attributter:

- a) begrensede aktiviteter,
- b) et smalt og veldefinert formål, for eksempel å gjennomføre en skatteeffektiv leieavtale, utføre forsknings- og utviklingsvirksomhet, være en kilde for kapital eller finansiering for et foretak eller gi investeringsmuligheter for investorer ved å videreføre risiko og fordeler i tilknytning til eiendelene i det strukturerte foretaket til investorer,
- c) utilstrekkelig egenkapital til at det strukturerte foretaket kan finansiere sine aktiviteter uten uprioritert finansiell støtte,
- d) finansiering i form av flere instrumenter som er koblet sammen ved kontrakt mellom investorer, og som skaper konsentrasjoner av kredittrisiko eller annen risiko (transjer).

B23 Eksempler på foretak som anses som strukturerte foretak omfatter, men er ikke begrenset til

- a) verdipapiriseringsforetak,
- b) finansiering med støtte i eiendeler,
- c) enkelte investeringsfond.

B24 Et foretak som kontrolleres ved hjelp av stemmeretter, er ikke et strukturert foretak bare fordi det for eksempel får finansiering fra tredjemann etter en omstrukturering.

Arten av risiko fra interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak (nr. 29–31)

B25 I tillegg til de opplysningene som kreves av nr. 29–31, skal et foretak gi tilleggsinformasjon som er nødvendig for å oppfylle opplysningsformålet i nr. 24 b).

B26 Eksempler på slik tilleggsinformasjon som, avhengig av omstendighetene, kan være relevant for en vurdering av den risiko som et foretak er eksponert for når det har en interesse i et ikke-konsolidert strukturert foretak, er

- a) vilkårene i en ordning som kan kreve at foretaket gir finansiell støtte til et ikke-konsolidert strukturert foretak (f.eks. likviditetsordninger eller kredittvurderinger som utløser plikt til å kjøpe eiendeler i det strukturerte foretaket eller gi det finansiell støtte), herunder
 - i) en beskrivelse av hendelser eller omstendigheter som vil kunne utsette det rapporterende foretaket for et tap,
 - ii) om det foreligger vilkår som vil kunne begrense plikten,
 - iii) om det er andre parter som gir finansiell støtte, og, dersom dette er tilfellet, hvordan tilsagnet fra det rapporterende foretaket rangeres i forhold til tilsagn fra andre parter,
- b) tap foretaket har pådratt seg i løpet av rapporteringsperioden i tilknytning til dets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak,
- c) de formene for inntekt som foretaket mottok i løpet av rapporteringsperioden fra sine interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak,

- d) om foretaket blir pålagt å dekke tap i et ikke-konsolidert strukturert foretak før andre parter, maksimumsgrensen for slike tap for foretaket, og (dersom dette er relevant) rangeringen av og beløpet for potensielle tap som bæres av parter hvis interesser rangeres lavere enn foretakets interesse i det ikke-konsoliderte strukturerte foretaket,
- e) opplysninger om eventuelle likviditetsordninger, garantier eller andre tilsagn med tredjemann som vil kunne påvirke den virkelige verdien av eller risikoen ved foretakets interesser i ikke-konsoliderte strukturerte foretak,
- f) eventuelle vansker et ikke-konsolidert strukturert foretak har opplevd i finansieringen av sine aktiviteter i løpet av rapporteringsperioden,
- g) i tilknytning til finansieringen av et ikke-konsolidert strukturert foretak, hvilke former for finansiering (f.eks. rentebærende markedspapirer eller verdipapirer med mellomlang løpetid) og deres veide gjennomsnittlige løpetid. Disse opplysningene kan omfatte forfallsanalyser av eiendelene og finansiering av et ikke-konsolidert strukturert foretak dersom det strukturerte foretaket har langsiktige eiendeler finansiert av mer kortsiktig finansiering.

Vedlegg C

Ikrafttredelse og overgangsbestemmelser

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS, og har samme rettslige status og samme rettsvirkning som de andre delene av denne IFRS.

IKRAFTTREDELSE OG OVERGANGSBESTEMMELSER

- C1 Et foretak skal anvende denne IFRS på årsregnskap som begynner 1. januar 2013 eller senere. Tidligere anvendelse er tillatt.
- C2 Et foretak oppfordres til å gi informasjon som kreves av denne IFRS, tidligere enn årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Dersom noen av de opplysningene som kreves av denne IFRS gis, vil ikke dette pålegge foretaket å opptre i samsvar med alle kravene i denne IFRS eller å anvende IFRS 10, IFRS 11, IAS 27 (som endret i 2011) og IAS 28 (som endret i 2011) på et tidligere tidspunkt.

HENVISNINGER TIL IFRS 9

- C3 Dersom et foretak anvender denne IFRS, men ennå ikke anvender IFRS 9, skal alle henvisninger til IFRS 9 forstås som henvisninger til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling».

Vedlegg D

Endringer av andre IFRS-er

I dette vedlegg fastsettes endringer i andre IFRS-er som er en følge av at Styret utstedte IFRS 12. Et foretak skal anvende disse endringene på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Dersom et foretak anvender IFRS 12 på en tidligere periode, får disse endringene anvendelse på den tidligere perioden. Endrede nummer er vist med ny tekst understreket, og opphevet tekst som gjennomstreket.

IAS 1: «Presentasjon av finansregnskap».

- D1 Nr. 119 og 124 og nytt nr. 139H skal lyde:

- 119 ... Et eksempel er opplysninger om et foretak anvender modellen for virkelig verdi eller for anskaffelseskost på sin investeringseiendom (se IAS 40: «Investeringsseiendom»). Noen IFRS-er krever spesifikt at det opplyses om bestemte regnskapsprinsipper, herunder ledelsens valg av regnskapsprinsipper blant flere tillatte prinsipper. ...
- 124 Noen av opplysningene som skal gis i samsvar med nr. 122, kreves av andre IFRS-er. For eksempel krever IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak» at et foretak opplyser om det skjønner det har foretatt ved avgjørelsen av om det kontrollerer et annet foretak. IAS 40 krever ...
- 139H Ved IFRS 10 og IFRS 12, utstedt i mai 2011, ble nr. 4, 119, 123 og 124 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10 og IFRS 12.

IAS 24: «Opplysninger om nærstående parter»

- D2 Nr. 15 og nytt nr. 28A skal lyde:

- 15 Kravet om å opplyse om nærstående forhold mellom et morforetak og dets datterforetak kommer i tillegg til opplysningskravene i IAS 27 og IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak».
- 28A Ved IFRS 10, IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» og IFRS 12, utstedt i mai 2011, ble nr. 3, 9, 11 b), 15, 19 b) og e) og 25 endret. Et foretak skal anvende disse endringene når det anvender IFRS 10, IFRS 11 og IFRS 12.

INTERNASJONAL REGNSKAPSSTANDARD 27

Separat finansregnskap

FORMÅL

- 1 Formålet med denne standard er å fastsette regnskapsmessig behandling av og opplysninger om investeringer i datterforetak, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak når et foretak utarbeider separat finansregnskap.

VIRKEOMRÅDE

- 2 Denne standard skal anvendes på regnskapsføring av investeringer i datterforetak, felleskontrollerte foretak og tilknyttede foretak når et foretak selv velger, eller er pålagt ved lokale bestemmelser, å presentere separat finansregnskap.
- 3 Denne standard fastsetter ikke hvilke foretak som skal framlegge separat finansregnskap. Denne standard får anvendelse når et foretak utarbeider separat finansregnskap som er i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering.

DEFINISJONER

- 4 Følgende begreper anvendes i denne standard:

«*Konsernregnskap*» er finansregnskapet til et konsern der morforetakets og dets datterforetaks eiendeler, forpliktelser, egenkapital, inntekter, kostnader og kontantstrømmer blir presentert som om de tilhører en enkelt økonomisk foretaksenhet.

«*Separat finansregnskap*» er finansregnskap som presenteres av et morforetak (dvs. en investor med kontroll over et datterforetak) eller en investor med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, et foretak som det er investert i, der investeringene blir regnskapsført til anskaffelseskost eller i samsvar med IFRS 9: «Finansielle instrumenter».

- 5 Følgende begreper er definert i vedlegg A til IFRS 10: «Konsernregnskap», i vedlegg A til IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger» og i nr. 3 i IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet»:
 - tilknyttet foretak
 - kontroll over et foretak som det er investert i
 - konsern
 - felles kontroll
 - felleskontrollert virksomhet
 - Deltaker i en felleskontrollert virksomhet
 - morforetak
 - betydelig innflytelse
 - datterforetak.
- 6 Separat finansregnskap er regnskap som presenteres i tillegg til konsernregnskapet eller i tillegg til finansregnskap der investeringer i tilknyttede foretak eller felleskontrollerte foretak regnskapsføres ved hjelp av egenkapitalmetoden, bortsett fra under de omstendigheter som er fastsatt i nr. 8. Et separat finansregnskap trenger ikke vedlegges eller følge med disse regnskapene.
- 7 Finansregnskap der egenkapitalmetoden blir anvendt, er ikke et separat finansregnskap. Likedan er finansregnskapet til et foretak som ikke har noe datterforetak, tilknyttet foretak eller deltakerandel i en felleskontrollert virksomhet, ikke et separat finansregnskap.
- 8 Et foretak som er unntatt fra konsolidering i samsvar med nr. 4 a) i IFRS 10 eller er unntatt fra å anvende egenkapitalmetoden i samsvar med nr. 17 i IAS 28 (som endret i 2011), kan presentere separat finansregnskap som sitt eneste finansregnskap.

UTARBEIDING AV ET SEPARAT FINANSREGNSKAP

9 Separat finansregnskap skal utarbeides i samsvar med alle relevante IFRS-er, unntatt i de tilfeller som er omhandlet i nr. 10.

10 Når et foretak utarbeider separat finansregnskap, skal investeringer i datterforetak, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak regnskapsføres

a) til anskaffelseskost, eller

b) i samsvar med IFRS 9.

Foretaket skal anvende den samme regnskapsføringen på hver enkelt kategori av investeringer. Investeringer regnskapsført til anskaffelseskost skal regnskapsføres i samsvar med IFRS 5: «Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet» når de blir klassifisert som holdt for salg (eller inkludert i en avhendingsgruppe klassifisert som holdt for salg). Målingen av investeringer regnskapsført i samsvar med IFRS 9 blir ikke endret i slike tilfeller.

11 Dersom et foretak, i samsvar med nr. 18 i IAS 28 (som endret i 2011), velger å måle sine investeringer i tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter til virkelige verdi over resultatet i samsvar med IFRS 9, skal foretaket også regnskapsføre disse investeringene på samme måte i sitt separate finansregnskap.

12 Et foretak skal innregne utbytte fra et datterforetak, en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet foretak i resultatet i sitt separate finansregnskap når foretakets rett til å motta utbyttet er fastlagt.

13 Når et morforetak omorganiserer konsernets struktur ved å opprette et nytt foretak som morforetak på en måte som oppfyller følgende kriterier,

a) oppnår det nye morforetaket kontroll over det opprinnelige morforetaket ved å utstede egenkapitalinstrumenter i bytte for det opprinnelige morforetakets eksisterende egenkapitalinstrumenter,

b) vil eiendelene og forpliktelsene til det nye konsernet og det opprinnelige konsernet være de samme like før og like etter omorganiseringen, og

c) eierne av det opprinnelige morforetaket før omorganiseringen vil ha de samme absolutte og relative andelene i det opprinnelige konsernets og det nye konsernets nettoeiendeler like før og like etter omorganiseringen,

og det nye morforetaket regnskapsfører sin investering i det opprinnelige morforetaket i samsvar med nr. 10 a) i sitt separate finansregnskap, skal det nye morforetaket måle anskaffelseskost til den balanseførte verdien av sin andel av de egenkapitalpostene som vises i det opprinnelige morforetakets separate finansregnskap på tidspunktet for omorganiseringen.

14 På tilsvarende måte kan et foretak som ikke er et morforetak, opprette et nytt foretak som sitt morforetak på en måte som oppfyller kriteriene i nr. 13. Kravene i nr. 13 anvendes på samme måte på slike omorganiseringer. I slike tilfeller skal henvisninger til «det opprinnelige morforetaket» og «det opprinnelige konsernet» forstås som henvisninger til «det opprinnelige foretaket».

OPPLYSNINGER

15 Et foretak skal anvende alle relevante IFRS-er når det gir opplysninger i sitt separate finansregnskap, herunder kravene i nr. 16 og 17.

16 Når et morforetak, i samsvar med nr. 4 a) i IFRS 10, velger ikke å utarbeide konsernregnskap og i stedet utarbeider separat finansregnskap, skal foretaket i det separate finansregnskapet gi følgende opplysninger:

a) Det faktum at finansregnskapet er et separat finansregnskap, at unntaket fra konsolidering er benyttet, navnet på og hovedstedet for virksomheten (samt registreringsstat dersom dette er en annen stat) for foretaket hvis konsernregnskap, som er i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering, er gjort offentlig tilgjengelig, samt adressen der disse konsernregnskapene kan fås,

b) en liste over betydelige investeringer i datterforetak, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak, herunder

i) navnet på foretakene som det er investert i,

- ii) hovedstedet for virksomheten (samt registreringsstat, dersom dette er en annen stat) til foretakene som det er investert i,
 - iii) dets eierandel (og dets andel av stemmerettene, dersom dette er forskjellig) som holdes i foretakene som det er investert i,
 - c) en beskrivelse av metoden som er benyttet til å regnskapsføre investeringene nevnt i bokstav b).
- 17 Når et morforetak (bortsett fra et morforetak som omfattes av nr. 16) eller en investor med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, et foretak som det er investert i, utarbeider separate finansregnskap, skal morforetaket eller investoren identifisere det finansregnskapet som er utarbeidet i samsvar med IFRS 10, IFRS 11 eller IAS 28 (som endret i 2011) som de er tilknyttet. Morforetaket eller investoren skal i sitt separate finansregnskap også opplyse om følgende:
- a) det faktum at regnskapet er et separat finansregnskap, samt grunnene til at separat finansregnskap er utarbeidet når dette ikke er lovpålagt,
 - b) en liste over betydelige investeringer i datterforetak, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede foretak, herunder
 - i) navnet på foretakene som det er investert i,
 - ii) hovedstedet for virksomheten (samt registreringsstat, dersom dette er en annen stat) til foretakene som det er investert i,
 - iii) dets eierandel (og dets andel av stemmerettene, dersom dette er forskjellig) som holdes i foretakene som det er investert i,
 - c) en beskrivelse av metoden som er benyttet til å regnskapsføre investeringene nevnt i bokstav b).

Morforetaket eller investoren skal også identifisere finansregnskapet som er utarbeidet i samsvar med IFRS 10, IFRS 11 eller IAS 28 (som endret i 2011) som de er tilknyttet.

IKRAFTTREDELSE OG OVERGANGSBESTEMMELSER

- 18 Et foretak skal anvende denne standard på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Tidligere anvendelse er tillatt. Dersom et foretak anvender denne standard på en tidligere periode, skal det opplyse om dette og samtidig anvende IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak» og IAS 28 (som endret i 2011).

Henvisninger til IFRS 9

- 19 Dersom et foretak anvender denne standard, men ennå ikke anvender IFRS 9, skal alle henvisninger til IFRS 9 forstås som henvisninger til IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling».

OPPHEVING AV IAS 27 (2008)

- 20 Denne standard er utstedt samtidig med IFRS 10. Sammen erstatter de to IFRS-ene IAS 27: «Konsernregnskap og separat finansregnskap» (som endret i 2008).

INTERNASJONAL REGNSKAPSSTANDARD 28

Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

FORMÅL

- 1 Formålet med denne standard er å fastsette regnskapsføringen for investeringer i tilknyttede foretak, og å fastsette kravene for anvendelsen av egenkapitalmetoden ved regnskapsføring av investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte virksomheter.

VIRKEOMRÅDE

- 2 Denne standard skal anvendes av alle foretak som er investorer med felles kontroll over, eller betydelig innflytelse på, et foretak som det er investert i.

DEFINISJONER

- 3 Følgende begreper anvendes i denne standard:

Et «tilknyttet foretak» er et foretak der investor har betydelig innflytelse.

«Konsernregnskap» er finansregnskapet til et konsern der morforetakets og dets datterforetaks eiendeler, forpliktelser, egenkapital, inntekter, kostnader og kontantstrømmer blir presentert som tilhørende en enkelt økonomisk foretaksenhet.

«Egenkapitalmetoden» er en metode for regnskapsføring der investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og deretter justeres for endringen etter anskaffelsen i investors andel av nettoeiendelene til foretaket som det er investert i. Investorens resultat omfatter dennes andel av resultatet til foretaket som det er investert i, og investorens andre inntekter og kostnader omfatter dennes andel av andre inntekter og kostnader i foretaket som det er investert i.

En «felleskontrollert ordning» er en ordning der to eller flere parter har felles kontroll.

«Felles kontroll» er den avtalte delingen av kontroll over en ordning, som bare foreligger når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom de partene som deler kontroll.

En «felleskontrollert virksomhet» er en felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rett til ordningens netto eiendeler.

En «deltaker i en felleskontrollert virksomhet» er en part i en felleskontrollert virksomhet som har felles kontroll over vedkommende felleskontrollerte virksomhet.

«Betydelig innflytelse» er makt til å delta i de finansielle og driftsmessige prinsippavgjørelsene til foretaket som det er investert i, men har ikke kontroll eller felles kontroll over disse prinsippene.

- 4 Følgende begreper er definert i nr. 4 i IAS 27: «Separat finansregnskap» og i vedlegg A til IFRS 10: «Konsernregnskap», og benyttes i denne standard i den betydning de har i de IFRS-ene der de er definert:
 - kontroll over et foretak som det er investert i
 - konsern
 - morforetak
 - separat finansregnskap
 - datterforetak.

BETYDELIG INNFLYTELSE

- 5 Dersom et foretak direkte eller indirekte (for eksempel gjennom datterforetak) kontrollerer 20 prosent eller mer av stemmerettene i foretaket som det er investert i, antas det at foretaket har en betydelig innflytelse, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Motsatt gjelder at dersom et foretak direkte eller indirekte (for eksempel gjennom datterforetak) kontrollerer mindre enn 20 prosent av stemmerettene i foretaket som det er investert i, antas det at foretaket ikke har noen betydelig innflytelse, med mindre det klart kan godtgjøres at foretaket har slik innflytelse. Det at en investor eier en vesentlig del eller en flertallsandel, utelukker imidlertid ikke at et annet foretak kan ha betydelig innflytelse.

- 6 Hvorvidt det foreligger en betydelig innflytelse fra et foretaks side, kan vanligvis godtgjøres på én eller flere av følgende måter:
- a) Representasjon i styret eller tilsvarende styrende organ i foretaket som det er investert i,
 - b) deltakelse i prosesser for fastsetting av prinsipper, herunder deltakelse i avgjørelser om utbytte eller andre utdelinger,
 - c) vesentlige transaksjoner mellom foretaket og foretaket som det er investert i,
 - d) gjensidig utveksling av ledende personale, eller
 - e) levering av viktig teknisk informasjon.
- 7 Et foretak kan eie tegningsretter, aksjekjøpsopsjoner, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter som er konvertible til ordinære aksjer, eller andre tilsvarende instrumenter som har mulighet, dersom denne utøves eller konverteres, til å gi foretaket ekstra stemmeretter eller å redusere en annen parts stemmeretter over de finansielle og driftsmessige prinsippene til et annet foretak (dvs. potensielle stemmeretter). Tilstedeværelsen og virkningen av potensielle stemmeretter som for øyeblikket kan utøves eller er konvertible, herunder potensielle stemmeretter som innehas av et annet foretak, tas i betraktning når det skal avgjøres om et foretak har betydelig innflytelse eller ikke. Potensielle stemmeretter kan ikke utøves eller konverteres for øyeblikket når de for eksempel ikke kan utøves eller konverteres før på et framtidig tidspunkt, eller før en framtidig hendelse inntreffer.
- 8 Når det skal avgjøres om potensielle stemmeretter bidrar til betydelig innflytelse eller ikke, skal foretaket undersøke alle fakta og omstendigheter (herunder betingelsene for utøvelse av de potensielle stemmerettene og eventuelle andre kontraktsregulerte ordninger, enten hver for seg eller samlet) som påvirker potensielle stemmeretter, bortsett fra ledelsens hensikter og den finansielle muligheten til å utøve eller konvertere disse potensielle stemmerettene.
- 9 Et foretak taper betydelig innflytelse over en virksomhet som det er investert i, når det mister makt til å delta i de finansielle og driftsmessige prinsippavgjørelsene i vedkommende foretak. Tap av betydelig innflytelse kan forekomme med eller uten en endring i absolutte eller relative eierskapsnivåer. Det vil for eksempel forekomme når et tilknyttet foretak underlegges kontroll av en offentlig myndighet, rettsinstans, forvalter eller reguleringsmyndighet. Det kan også skje som følge av en kontraktsregulert ordning.

EGENKAPITALMETODEN

- 10 Ved bruk av egenkapitalmetoden blir investeringen i et tilknyttet foretak eller i en felleskontrollert virksomhet førstegangsinnregnet til anskaffelseskost, og den balanseførte verdien settes opp eller ned for å innregne investors andel av resultatet etter overtakelsestidspunktet i foretaket som det er investert i. Investors andel av resultatet i foretaket som det er investert i, innregnes i investors resultat. Utdelinger som er mottatt fra et foretak som det er investert i, reduserer investeringens balanseførte verdi. Justeringer av den balanseførte verdien kan også være nødvendig for endringer i investors forholdsmessige interesse i foretaket som det er investert i, som oppstår etter endringer i vedkommende foretaks andre inntekter og kostnader. Slike endringer omfatter endringer som oppstår av verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr og av valutaomregningsforskjeller. Investors andel av disse endringene blir innregnet i investorens andre inntekter og kostnader (se IAS 1: «Presentasjon av finansregnskap»).
- 11 Det kan være at innregning av inntekt på grunnlag av mottatte utdelinger ikke gir en fornuftig måling den inntekten investor har opptjent på en investering i et tilknyttet foretak eller i en felleskontrollert virksomhet, fordi de mottatte utdelingene i bare liten grad kan gjenspeile inntjeningen til det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. Ettersom investor har felles kontroll over eller betydelig innflytelse på foretaket som det er investert i, har investor en interesse i det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens inntjening og, som et resultat av dette, avkastningen av egen investering. Investor regnskapsfører denne interessen ved å utvide virkeområdet for sitt finansregnskap til å omfatte sin andel av resultatet i et foretak som det er investert i. Som et resultat av dette gir anvendelsen av egenkapitalmetoden mer informativ rapportering av investors nettoeiendeler og resultat.
- 12 Når det foreligger potensielle stemmeretter eller andre derivater som inneholder potensielle stemmeretter, skal et foretaks andel i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet fastsettes utelukkende på grunnlag av eksisterende eierandeler, og gjenspeiler ikke en mulig utøvelse eller konvertering av potensielle stemmeretter og andre derivater, med mindre nr. 13 kommer til anvendelse.
- 13 Under enkelte omstendigheter har et foretak i realiteten et eksisterende eierskap som en følge av en transaksjon som for øyeblikket gir foretaket tilgang til avkastningen tilknyttet en eierandel. Under slike omstendigheter blir den andelen som tildeles foretaket, fastsatt ved å ta hensyn til den eventuelle utøvelsen av disse potensielle stemmerettene og andre derivater som for øyeblikket gir foretaket tilgang til avkastningen.
- 14 IFRS 9: «Finansielle instrumenter» kommer ikke til anvendelse på interesser i tilknyttede foretak og felleskontrollerte virksomheter som regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden. Når instrumenter som inneholder potensielle stemmeretter i realiteten for øyeblikket gir tilgang til avkastningen tilknyttet en eierandel i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, er slike instrumenter ikke underlagt IFRS 9. I alle andre tilfeller blir instrumenter som inneholder potensielle stemmeretter i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, regnskapsført i samsvar med IFRS 9.

- 15 Med mindre en investering, eller en del av en investering, i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet er klassifisert som holdt for salg i samsvar med IFRS 5: «Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet», skal investeringen, eller en beholdt interesse i investeringen som ikke er klassifisert som holdt for salg, klassifiseres som et anleggsmiddel.

ANVENDELSE AV EGENKAPITALMETODEN

- 16 Et foretak med felles kontroll over eller betydelig innflytelse på et foretak som det er investert i, skal regnskapsføre sin investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet ved bruk av egenkapitalmetoden, unntatt når denne investeringen kvalifiserer for unntak i samsvar med nr. 17–19.

Unntak fra anvendelse av egenkapitalmetoden

- 17 Et foretak trenger ikke anvende egenkapitalmetoden på sin investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet dersom foretaket er et morforetak som er unntatt fra å utarbeide konsernregnskap ved det begrensede virkeområdet i nr. 4 a) i IFRS 10 eller dersom alle følgende punkter kommer til anvendelse:

- a) Foretaket er et heleid datterforetak, eller er et deleid datterforetak til et annet foretak og dets andre eiere, herunder dem som ellers ikke har stemmerett, er informert om og ikke har innvendinger mot at foretaket ikke anvender egenkapitalmetoden.
- b) Foretakets gjelds- eller egenkapitalinstrumenter omsettes ikke i et offentlig marked (på en innenlandsk eller utenlandsk børs eller i et marked utenom børs, herunder lokale og regionale markeder).
- c) Foretaket har ikke innsendt, og er heller ikke i ferd med å innse, sitt finansregnskap til et børsilsyn eller en annen reguleringsmyndighet i den hensikt å utstede en klasse av instrumenter i et offentlig marked.
- d) Det overordnede morforetaket eller et mellomliggende morforetak for foretaket avlegger konsernregnskap som er offentlig tilgjengelige, og som er i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering.

- 18 Når en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet holdes av, eller holdes indirekte gjennom, et foretak som er en risikokapitalorganisasjon, eller et investeringsfond, et aksjefond og lignende foretak, herunder investeringstilknyttede forsikringsfond, kan foretaket velge å måle investeringer i disse tilknyttede foretakene og felleskontrollerte virksomhetene til virkelige verdi over resultatet i samsvar med IFRS 9.

- 19 Når et foretak har en investering i et tilknyttet foretak, der en del av dette holdes indirekte gjennom en risikokapitalorganisasjon, eller et investeringsfond, et aksjefond og lignende foretak, herunder investeringstilknyttede forsikringsfond, kan foretaket velge å måle denne delen av investeringen i det tilknyttede foretaket til virkelige verdi over resultatet i samsvar med IFRS 9, uansett der risikokapitalorganisasjonen, eller investeringsfondet, aksjefondet og lignende foretak, herunder investeringstilknyttede forsikringsfond, har betydelig innflytelse over denne delen av investeringen. Dersom foretaket velger å gjøre dette, skal foretaket anvende egenkapitalmetoden på alle gjenværende deler av sin investering i et tilknyttet foretak som ikke holdes gjennom et risikokapitalorganisasjon, eller gjennom et investeringsfond, aksjefond og lignende foretak, herunder investeringstilknyttede forsikringsfond.

Klassifisering som holdt for salg

- 20 Et foretak skal anvende IFRS 5 på en investering, eller en del av en investering, i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet som oppfyller kriteriene for å bli klassifisert som holdt for salg. En eventuell beholdt andel av en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet som ikke er klassifisert som holdt for salg, skal regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden fram til avhending av den andelen som er klassifisert som holdt for salg, finner sted. Etter at avhendingen har funnet sted, skal et foretak regnskapsføre en eventuell beholdt interesse i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten i samsvar med IFRS 9, med mindre den beholdte interessen fortsatt er et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, og i så fall skal foretaket benytte egenkapitalmetoden.

- 21 Når en investering, eller en del av en investering, i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet som tidligere ble klassifisert som holdt for salg, ikke lenger oppfyller kriteriene for å bli klassifisert på denne måten, skal den regnskapsføres med tilbakevirkende kraft ved bruk av egenkapitalmetoden fra og med tidspunktet da den ble klassifisert som holdt for salg. Finansregnskap for regnskapsperiodene etter at den ble klassifisert som holdt for salg, endres tilsvarende.

Opphør av bruk av egenkapitalmetoden

22 Et foretak skal opphøre å bruke egenkapitalmetoden fra tidspunkt da foretakets investering opphører å være et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet på følgende måter:

- a) **Dersom investeringen blir et datterforetak, skal foretaket regnskapsføre sin investering i samsvar med IFRS 3: «Virksomhetssammenslutninger» og IFRS 10.**
- b) **Dersom den beholdte interessen i det tidligere tilknyttede foretaket eller den tidligere felleskontrollerte virksomheten er en finansiell eiendel, skal foretaket måle den beholdte interessen til virkelige verdi. Virkelig verdi for den beholdte interessen skal anses som dens virkelige verdi ved førstegangsinnregning som finansiell eiendel i samsvar med IFRS 9. Foretaket skal innregne i resultatet eventuelle forskjeller mellom**
 - i) **den virkelige verdien av eventuelle investeringer som beholdes, og eventuelle provenyer fra avhendingen av en delinteresse i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten, og**
 - ii) **investeringens balanseførte verdi på tidspunktet da foretaket ikke lenger benyttet egenkapitalmetoden.**
- c) **Dersom et foretak ikke lenger benytter egenkapitalmetoden, skal foretaket regnskapsføre alle beløp som tidligere ble innregnet i andre inntekter og kostnader vedrørende denne investeringen, på samme grunnlag som ville vært påkrevd dersom foretaket som det er investert i, hadde avhendet de tilknyttede eiendelene eller forpliktelsene direkte.**

23 Dersom en gevinst eller et tap som tidligere var innregnet i andre inntekter eller kostnader av foretaket som det er investert i, ville blitt omklassifisert til resultatet ved avhendingen av de tilknyttede eiendelene eller forpliktelsene, omklassifiserer derfor foretaket tapet eller gevinsten fra egenkapitalen til resultatet (som en omklassifiseringsjustering) når foretaket ikke lenger benytter egenkapitalmetoden. Dersom et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet for eksempel har kumulative valutakursdifferanser knyttet til en utenlandsk virksomhet, og foretaket opphører å bruke egenkapitalmetoden, skal foretaket omklassifisere til resultatet gevinsten eller tapet som tidligere ble innregnet i andre inntekter og kostnader i tilknytning til den utenlandske virksomheten.

24 Dersom en investering i et tilknyttet foretak blir en investering i en felleskontrollert virksomhet eller en investering i en felleskontrollert virksomhet blir en investering i et tilknyttet foretak, skal foretaket fortsatt anvende egenkapitalmetoden og ikke måle den beholdte interessen på nytt.

Endringer i eierandel

25 Dersom et foretaks eierandel i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet blir redusert, men foretaket fortsetter å anvende egenkapitalmetoden, skal foretaket omklassifisere til resultatet den andelen av gevinst eller tap som tidligere ble innregnet i andre inntekter og kostnader i tilknytning til denne reduksjonen i eierandel dersom det ville bli påkrevd at slike gevinster eller tap ble omklassifisert til resultatet ved avhending av de tilknyttede eiendelene eller forpliktelsene.

Framgangsmåter ved egenkapitalmetoden

26 Mange av de framgangsmåtene som er relevante for anvendelsen av egenkapitalmetoden, ligner på de konsolideringsprinsippene som er beskrevet i IFRS 10. Videre blir de samme prinsippene som ligger til grunn for framgangsmåtene som benyttes ved regnskapsføring av overtakelse av et datterforetak, også benyttet ved regnskapsføring av overtakelsen av en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet.

27 Et konserns andel i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet er morforetakets og morforetakets datterforetaks samlede respektive eierandeler i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. De respektive eierandelene av konsernets andre tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter blir ignorert for dette formålet. Når et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet har datterforetak, tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter, er de resultater, andre inntekter og kostnader og nettoeiendeler som tas hensyn til ved anvendelsen av egenkapitalmetoden, de samme som innregnes i det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens finansregnskap (herunder det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens andel av resultatene, andre inntekter og kostnader og nettoeiendelene i sine tilknyttede foretak og felleskontrollerte virksomheter), etter eventuelle justeringer som er nødvendige for å gjengi ensartede regnskapsprinsipper (se nr. 35 og 36).

- 28 Gevinster og tap fra «oppstrøms-» og «nedstrømstransaksjoner» mellom et foretak (herunder foretakets konsoliderte datterforetak) og dets tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter innregnes bare i foretakets finansregnskap i samme utstrekning som ikke-tilknyttede investorers interesser i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. «Oppstrømstransaksjoner» er for eksempel salg av eiendeler fra et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet til investor. «Nedstrømstransaksjoner» er for eksempel salg eller overføringer av eiendeler fra investor til vedkommende investors tilknyttede foretak eller felleskontrollerte virksomheter. Investors andel i det tilknyttede foretakets eller det felleskontrollerte foretakets gevinster eller tap som følge av disse transaksjonene blir eliminert.
- 29 Når nedstrømstransaksjoner godtgjør en reduksjon i netto realisasjonsverdi av eiendelene som skal selges eller overføres, eller et tap ved verdifall for disse eiendelene, skal disse tapene innregnes fullt ut av investoren. Når oppstrømstransaksjoner godtgjør en reduksjon i netto realisasjonsverdi av eiendelene som skal kjøpes eller et tap ved verdifall for disse eiendelene, skal investor innregne sin andel av dette i disse tapene.
- 30 Overføring i form av en ikke-monetær eiendel til et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i bytte mot en egenkapitalinteresse i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten skal regnskapsføres i samsvar med nr. 28, unntatt når overføringen ikke har noe forretningsmessig innhold, slik dette begrepet er beskrevet i IAS 16: «Eiendom, anlegg og utstyr». Dersom en slik overføring ikke har noe forretningsmessig innhold, anses gevinsten eller tapet som urealisert, og blir ikke innregnet, med mindre nr. 31 også kommer til anvendelse. Slike urealiserte gevinster og tap skal elimineres mot investeringen regnskapsført ved bruk av egenkapitalmetoden, og skal ikke presenteres som utsatte gevinster eller tap i foretakets konsoliderte balanseoppstilling eller i foretakets balanseoppstilling der investeringer regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden.
- 31 Dersom foretaket, i tillegg til å motta en egenkapitalinteresse i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, mottar monetære eller ikke-monetære eiendeler, skal foretaket innregne fullt ut i resultatet den andelen av gevinsten eller tapet på den ikke-monetære overføringen knyttet til de monetære eller ikke-monetære eiendelene som ble mottatt.
- 32 En investering regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden fra tidspunktet da foretaket blir et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet. Ved overtakelsen av investeringen regnskapsføres en eventuell forskjell mellom investeringens anskaffelseskost og foretakets andel av netto virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser i foretaket som det er investert i, på følgende måter:
- a) Goodwill som gjelder et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, inkluderes i investeringens balanseførte verdi. Avskrivning av slik goodwill er ikke tillatt.
 - b) Et eventuelt overskytende av den netto virkelige verdien av foretakets andel av identifiserbare eiendeler og forpliktelser i foretaket som det er investert i, i forhold til investeringens anskaffelseskost, skal inkluderes som inntekter ved beregning av foretakets andel av det tilknyttede foretakets eller det felleskontrollerte foretakets resultat i perioden da investeringen anskaffes.
- Hensiktsmessige justeringer av foretakets andel av det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens resultat etter overtakelsen blir også foretatt for å regnskapsføre eksempelvis avskrivning av avskrivbare eiendeler basert på deres virkelige verdi på overtakelsestidspunktet. Tilsvarende gjøres det hensiktsmessige justeringer av foretakets andel av det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens resultatet etter overtakelsen for tap ved verdifall som for eksempel for goodwill eller for eiendom, anlegg og utstyr.
- 33 Ved anvendelse av egenkapitalmetoden skal foretaket benytte det nyeste tilgjengelige finansregnskapet for det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. Når slutten av foretakets rapporteringsperiode er forskjellig fra slutten av rapporteringsperioden til det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten, utarbeider det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten for foretakets bruk finansregnskap til samme tidspunkt som foretakets finansregnskap, med mindre dette ikke er praktisk mulig.
- 34 Når et tilknyttet foretaks eller en felleskontrollert virksomhets finansregnskap som benyttes ved anvendelse av egenkapitalmetoden i samsvar med nr. 33, blir utarbeidet på et annet tidspunkt enn foretakets, skal det foretas justeringer for virkningene av betydelige transaksjoner eller hendelser som forekommer mellom dette tidspunktet og tidspunktet for avslutning av foretakets finansregnskap. I alle tilfeller skal forskjellen mellom slutten av rapporteringsperioden til det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten og slutten av rapporteringsperioden for foretaket, ikke være mer enn tre måneder. Lengden på rapporteringsperiodene og en eventuell forskjell mellom avslutningene av rapporteringsperiodene skal være den samme fra periode til periode.
- 35 Foretakets finansregnskap skal utarbeides ved anvendelse av ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under lignende forhold.

- 36 Dersom et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet benytter andre regnskapsprinsipper enn de som benyttes av foretaket for like transaksjoner og hendelser under lignende forhold, skal det foretas justeringer for å samordne det tilknyttede foretakets eller det felleskontrollerte foretakets regnskapsprinsipper til foretakets regnskapsprinsipper når det tilknyttede foretakets eller det felleskontrollerte foretakets finansregnskap benyttes av foretaket ved anvendelse av egenkapitalmetoden.
- 37 Dersom et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet har kumulative preferanseaksjer i omløp som eies av andre parter enn foretaket og som klassifiseres som egenkapital, beregner foretaket sin andel av resultatet etter justering for utbyttet av slike aksjer, enten det er vedtatt å utdele utbytte eller ikke.
- 38 Dersom et foretaks andel av tapene til et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet er lik eller overstiger foretakets interesse i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten, vil foretaket opphøre å innregne sin andel av ytterligere tap. Interessen i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet er investerings balanseførte verdi i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten ved bruk av egenkapitalmetoden, sammen med eventuelle langsiktige interesser som reelt sett utgjør en del av foretakets nettoinvestering i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. En post hvis oppgjør verken er planlagt eller sannsynlig i overskuelig framtid, er for eksempel i realiteten en økning av foretakets investering i det tilknyttede selskapet eller den felleskontrollerte virksomheten. Slike poster kan omfatte preferanseaksjer og langsiktige fordringer eller lån, men omfatter ikke kundefordringer, leverandørgjeld eller eventuelle langsiktige fordringer som det finnes tilstrekkelig sikkerhet for, for eksempel sikrede lån. Tap innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden ut over foretakets investering i ordinære aksjer blir benyttet på de andre bestanddelene av foretakets interesse i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet i motsatt rekkefølge av deres prioritet ved avvikling.
- 39 Etter at foretakets interesse er redusert til null, blir det bare tatt hensyn til ytterligere tap, og innregnet en forpliktelse for dette, i den utstrekning foretaket har pådratt seg juridiske eller underforståtte plikter eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. Dersom det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten deretter rapporterer overskudd, vil foretaket bare gjenoppta innregning av sin andel av disse overskuddene etter at foretakets andel av overskuddet er lik den andelen av underskuddet som ikke er innregnet.

Tap ved verdifall

- 40 Etter anvendelse av egenkapitalmetoden, herunder innregning av det tilknyttede foretakets eller det felleskontrollerte foretakets underskudd i samsvar med nr. 38, anvender investor kravene i AS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling» for å avgjøre om det er nødvendig å innregne eventuelle ytterligere tap ved verdifall når det gjelder foretakets nettoinvestering i det tilknyttede foretaket eller det felleskontrollerte foretaket.
- 41 Foretaket anvender også kravene i IAS 39 for å avgjøre om eventuelle ytterligere tap ved verdifall blir innregnet med hensyn til foretakets interesse i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten, som ikke utgjør en del av nettoinvesteringen og beløpet for dette tapet ved verdifall.
- 42 Ettersom goodwill som utgjør en del av den balanseførte verdien av en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet, ikke innregnes separat, testes den ikke separat for verdifall ved anvendelse av kravene for testing av goodwill for verdifall i IAS 36: «Verdifall på eiendeler». I stedet blir hele den balanseførte verdien av investeringen testet for verdifall i samsvar med IAS 36 som en enkelt eiendel, ved at investeringens gjenvinnbare beløp (høyeste verdi av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter) sammenlignes med dens balanseførte verdi, når anvendelsen av IAS 39 indikerer at investeringen kan ha falt i verdi. Et tap ved verdifall innregnet i disse tilfellene blir ikke fordelt på noen eiendel, herunder goodwill, som utgjør en del av investeringens balanseførte verdi i det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten. Dermed blir enhver reversering av dette tapet ved verdifall innregnet i samsvar med IAS 36 i den utstrekning det gjenvinnbare beløpet for investeringen deretter øker. Ved beregning av investeringens bruksverdi skal et foretak estimere
- a) sin andel av nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer som forventes å bli generert av det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten, herunder kontantstrømmene fra det tilknyttede foretakets eller den felleskontrollerte virksomhetens drift, samt provenyet ved endelig avhending av investeringen, eller
 - b) nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene som forventes å oppstå av utbytte som investeringen vil gi, og fra investeringens endelige avhending.

Ved bruk av hensiktsmessige forutsetninger vil begge metoder gi samme resultat.

- 43 Det gjenvinnbare beløpet for en investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet skal vurderes for hvert enkelt tilknyttet foretak eller felleskontrollert virksomhet, med mindre det tilknyttede foretaket eller den felleskontrollerte virksomheten ikke genererer tilgang av inngående kontantstrømmer fra fortsatt bruk, som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra foretakets andre eiendeler.

SEPARAT FINANSREGNSKAP

- 44 En investering i et tilknyttet foretak eller en felleskontrollert virksomhet skal regnskapsføres i foretakets separate finansregnskap i samsvar med nr. 10 i IAS 27 (som endret i 2011).

IKRAFTTREDELSE OG OVERGANGSBESTEMMELSER

- 45 Et foretak skal anvende denne standard på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2013 eller senere. Tidligere anvendelse er tillatt. Dersom et foretak anvender denne standard på en tidligere periode, skal det opplyse om dette og samtidig anvende IFRS 10, IFRS 11: «Felleskontrollerte ordninger», IFRS 12: «Opplysninger om interesser i andre foretak» og IAS 27 (som endret i 2011).

Henvisninger til IFRS 9

- 46 Dersom et foretak anvender denne standard, men ennå ikke anvender IFRS 9, skal alle henvisninger til IFRS 9 forstås som henvisninger til IAS 39.

OPPHEVING AV IAS 28 (2003)

- 47 Denne standard erstatter IAS 28: «Investeringer i tilknyttede foretak» (som revidert i 2003).
-