

Implementering av IFRS i Moelven Industrier ASA

For årsregnskapet 2011 besluttet styret i Moelven Industrier ASA at konsernregnskapet skulle avlegges etter International Financial Reporting Standards (IFRS). Artikkelen gjennomgår prosessen og erfaringene med å implementere IFRS.



Før 2011 har Moelven Industrier ASA (Moelven) sitt konsernregnskap vært avlagt etter norske regnskapsregler (NGAAP).

Undertegnede har hatt ansvaret for implementeringen. Jeg ble ansatt i Moelven i februar 2011. Tidligere har jeg jobbet seks år i KPMG hvor jeg reviderte IFRS-regnskaper.

Moelven er organisert i tre divisjoner; Timber (industri vare), Wood (byggevare) og Byggsystemer (prosjekt). I tillegg er det en divisjon Øvrige, der resterende virksomheter inngår. Divisjonene er bygget opp som selvstendige datterselskaper med aktiviteter klart definert innenfor divisjonene. Inndelingen i divisjoner avviker fra den formelle juridiske eierstrukturen. Konsernet besto pr. første rapporteringsdato samlet av 52 operative

enheter i Norge, Sverige og Danmark og har 3432 ansatte.

IFRS 1 regulerer hvordan åpningsbalansen etter IFRS skal utarbeides samt hvilke tilleggsopplysninger og avstemninger som skal presenteres i det første årsregnskapet avlagt etter IFRS. Viktige datoer for Moelvns overgang var følgende datoer som IFRS 1 regulerer:

- Første rapporteringsdato 31.12.2011
- Overgangstidspunktet 1.1.2010

I henhold til IFRS 1 skal åpningsbalansen etter IFRS utarbeides på overgangstidspunktet, og IFRS-standardene som gjelder på første rapporteringsdato, skal brukes. Moelven er ikke børsnotert, slik at det var tilstrekkelig med ett års sammenlignings-tall. Artikkelen vil ikke gi en total gjennomgang av kravene i IFRS 1, men vil dreie seg om de delene som var aktuelle for Moelven samt våre erfaringer med jobben.

Viktige erfaringer ved gjennomføring

Det er viktig å ha klart for seg kravene i IFRS 1. IFRS 1 har både pliktige krav og valgfrie krav.

Vi startet prosessen tidlig. I februar 2011 satte vi opp følgende grove fremdriftsplan:

Regnskapsmessige forskjeller og effekter det fikk på regnskapet

For hver regnskapsstandard ble det utarbeidet et notat som kort nevnte regnskapsføringen etter NGAAP, hvilke endringer IFRS eventuelt ville kreve og hva dette ville ha å si for Moelven. Dette ble dokumentasjonen på vurderingene våre. Vesentlige prinsipper og løsninger ble løpende avstemt med revisor for å sikre forutsigbarhet i prosessen og omfornente løsninger.

Bokstavene foran hvert tema viser hvor effektene synes i påfølgende beskrivelser og tabeller.

A) Finansielle instrumenter:

I henhold til IAS 39 skal alle finansielle instrumenter regnskapsføres. En avstemming mot IFRS på tidligere regnskapsførte finansielle instrumenter ble gjennomført.

For å sikre fullstendigheten av alle finansielle instrumenter i konsernet, hadde økonomi- og finansavdelingen møter med alle divisjonene der temaet ble gjennomgått; regelverket ble gjennomgått og diskutert opp mot realitetene i virksomheten. Det ble spesielt lagt vekt på typiske kontrakter for å avdekke eventuelle innebygde derivater.

Dialog med styret og konsernledelsen, kommunikasjon med eierne gjennom kvartalsrapporter, siste kvartaler

Kartlegge IFRS-standardene

Rapporteringskrav fra datterselskaper

Beregne effekter ved overgang

Kommunisere effektene med markedet

Utarbeide ny årsrapport

Kommunikasjon med økonomisjefer i datterskaper, kompetansebygging, tett dialog med eksterne revisor

Regnskap

Denne gjennomgangen konkluderte med at konsernet benytter seg av tre forskjellige typer finansielle instrumenter i form av derivater: valutasikringsderivater, rentesikringsderivater og strømsikringsderivater. Tidligere ble bare valutasikringsderivatene og deler av rentesikringsderivatene regnskapsført i konsernregnskapet etter NGAAP. Konsernet valgte også å ikke benytte seg av sikringsbøkføring etter innføringen av IFRS, mens konsernet tidligere benyttet sikringsbøkføring etter NGAAP-reglene. Årsaken til dette var de økte dokumentasjonskravene i IFRS for å kvalifisere til bruk av sikringsbøkføring, målt opp i mot effekter av mer volatile regnskaper. Ved overgangen til IFRS ble resten av rentesikringsderivatene og strømsikringsderivatene tatt inn i regnskapet.

Alle derivater skal etter IAS 39 klassifiseres i kategorien til virkelig verdi i balansen med verdiendringer over resultatet.

Valutaderivater

I 2010 ble alle valutaderivater regnskapsført etter NGAAP til virkelig verdi i balansen og med verdiendring over resultatet, og det var derfor ingen overgangseffekter.

Rentederivater

Moelven har rentesikret den eksterne bankgjelden for å oppnå mer forutsigbare rentekostnader. Alle rentederivater med forfall innenfor lånets løpetid ble ført som sikring etter NGAAP, mens etter IFRS bruker ikke konsernet sikringsbøkføringsreglene. Virkelig verdi av alle rentederivatene tas derfor inn i regnskapet etter IFRS.

Strømdervater

Moelven har inngått strømsikring både i Sverige og Norge. Disse derivatene ble etter NGAAP definert til å ligge utenfor kravet til balanseføring i 2010. Ved overgangen til IAS 39 skal Moelvns svenske strømdervater balanseføres til virkelig verdi, mens Moelvns norske strømdervater skal ligge utenfor balansen. Kontraktene og de økonomiske realitetene er rimelig like i de to landene, men det er en motpart i Norge og to forskjellige motparter i Sverige. IAS 39 har et «own use assumption» som vi da må følge for de norske strømdervatene, med det resultat at derivatene ikke skal balanseføres. Derivatene i Sverige ble betraktet som finansielle kontrakter med balanseføring og føring mot resultatet.

B) Prosjekter

I henhold til IAS 11 skal prosjektene presenteres brutto i balansen, mens hvert



INNTEKTSFØRINGEN: Prosjektene i Moelven er av en slik karakter at de tilfredsstillere kravene til anleggskontrakter etter IAS 11 og det blir dermed ingen endring i selve inntektsføringen av prosjektene. Bildet er fra Slemmestad.

enkelt prosjekt skal presenteres netto. Praksis etter NGAAP har nok vært varierende på dette området og Moelven har tidligere presentert dette netto i balansen. Det er kun snakk om en økning av balansen og effektene var dermed ikke vesentlige. Prosjektene i Moelven er av en slik karakter at de tilfredsstillere kravene til anleggskontrakter etter IAS 11 og det blir dermed ingen endring i selve inntektsføringen av prosjektene.

I tillegg ble det besluttet at utførte ikke-fakturerte beholdninger ikke skulle presenteres sammen med varelager i balansen, men sammen med kundefordringer. Dette gir en bedre fremstilling av realiteten. Disse endringene ble tatt samtidig ved overgangen til IFRS. Effekten var ikke vesentlig på balansen.

C) Pensjoner

I henhold til IFRS 1 kan alle estimatavvik nullstilles ved overgangen til IFRS. Dette er et valg som skal gjøre det enklere å gjennomføre konverteringen til IFRS. En full retrospektiv anvendelse ville vært vanskelig å praktisere da man måtte gått tilbake til det tidspunktet pensjonsordningen var etablert for å tilfredsstillere hovedregelen i IFRS 1. Vi valgte å nullstille alle uamortiserte estimatavvik i åpningsbalansen på overgangstidspunktet. Dette var den enkelteffekten med størst konsekvens for konsernregnskapet med en økt pensjonsforpliktelse med MNOK 75,4 og en redusert egenkapital med MNOK 54,2 på overgangstidspunktet. I prosent av egenkapita-

len på overgangstidspunktet utgjorde den økte pensjonsforpliktelsen 4,7 %.

Moelven har valgt å føre alle estimatavvik som oppstår etter overgangen til IFRS, foreløpende mot andre inntekter og kostnader. Dette visste vi ville bli et krav i IAS 19 fra 2013 i den reviderte standarden, og valgte derfor tidlig å implementere dette slik standarden tillater. I tillegg tillater ikke IAS 19 bruk av andre renter enn statsobligasjonsrenter til neddiskontering i Norge. Effekten av dette inngikk også i engangseffektene over.

D) Leasing

Enkelte av Moelvns datterselskaper har leaset trucker, tømmerløftere og noe produksjonsutstyr. Ved overgangen til IFRS ble dette presentert som finansiell leasing etter kravene i IAS 17. Konsekvensen ble at de leasede eiendelene ble tatt inn i balansen under driftsmidler og forpliktelsen til leasingselskapene ble tatt inn som en forpliktelse i balansen. Åpningsbalansen økte med 1,4 % som følge av denne endringen. Denne endringen har ingen effekt på verken kostnad eller egenkapital.

Kartlegging av vesentlige leasingavtaler i datterselskaper ble bekreftet av lokal revisor. Forpliktelsen ble beregnet av en sentralisert utviklet modell og avstemt med IFRS-spesialist hos konsernrevisor. Dette sikret en effektiv prosess, uten at fullstendigheten i grunnlaget ble tapt.

Thore Kleppen, ansvarlig revisor, KPMG

Leasingavtaler blir fulgt opp sentralt i konsernet. Ved nye leasingavtaler blir kontraktene gjennomgått av konsernøkonomi i samarbeid med økonomisjef i datterselskapene for å avklare klassifisering. Alle kontraktene sammenstilles sentralt og denne oversikten ble brukt av ekstern revisor ved bekreftelsen av fullstendigheten av kontraktene i hvert datterselskap. Beregningen av forpliktelsene gjennomføres sentralt og beregningene ble kvalitets-sikret av ekstern revisor.

E) Utbytte

Etter IFRS er ikke utbytte en forpliktelse for det er vedtatt, det vil si på tidspunktet for generalforsamling. Avsatt utbytte kan ikke vises som gjeld etter IFRS på balanse-tidspunktene, og avsatt utbytte ble reversert med motpost økt egenkapital ved overgangen til IFRS.

F) Virksomhetsoverdragelser

IFRS 1 klargjør at virksomhetsoverdragelser som ble gjennomført før overgangstidspunktet, ikke trenger å omarbeides i henhold til IFRS 3. Dette unntaket ble benyttet. Moelven gjennomførte oppkjøp av tre selskaper i 2010. Merverdiene fra disse oppkjøpene ble innregnet som goodwill etter NGAAP og avskrevet over 10 år. Etter overgangen til IFRS 3 ble oppkjøps-analysene utarbeidet på nytt. De nye oppkjøpsanalysene resulterte i at mye av merverdiene ble innregnet som immaterielle eiendeler, mens noe ble innregnet som goodwill. Avskrivning av goodwill er ikke tillatt etter IFRS.

Vi gjennomførte også en test av verdifall på den delen som ble klassifisert som goodwill i åpningsbalansen slik IAS 36 krever.

G) Skatteeffekter

Alle IFRS-effektene har oppstått i Norge. Beløpene som er belastet egenkapitalen, er derfor justert for 28 % skatt. Alle beløp har hatt skatteeffekt med unntak av tilbakeføring av avsatt utbytte.

H) Effekter på kontantstrømsanalysen

IFRS 1 stiller krav om å forklare effektene overgangen har hatt på kontantstrøms-analysen. De identifiserte IFRS-effektene har uvesentlig betydning for klassifiseringen i kontantstrømsanalysen. Det er derfor ikke utarbeidet noen avstemming.

Omregningsdifferanser valuta

Ved overgangen til IFRS kan man i henhold til IFRS 1 velge enten å nullstille

alle akkumulerte omregningsdifferanser eller å videreføre akkumulerte omregningsdifferanser. Moelven valgte å nullstille omregningsdifferansene på overgangstidspunktet. Dette innebærer at alle omregningsdifferanser som oppstår etter dette tidspunktet, ikke omfattes av nullstillingen. Nullstillingen innebærer at den delen av egenkapitalen som er akkumulert omregningsdifferanse, overføres til opptjent egenkapital.

Estimater

Der det er benyttet estimater ved utarbeidelsen av verdifastsettelsen av balanseposter i siste årsregnskap etter NGAAP, skal disse estimatene ikke utarbeides på nytt ved utarbeidelsen av åpningsbalansen. Unntaket er i de tilfellene der det var åpenbart at estimatene var feil. Ingen estimater pr. 1.1.2010 eller 31.12.2010 ble endret som følge av overgangen til IFRS.

Varige driftsmidler

Full retrospektiv omarbeiding er utgangspunktet for varige driftsmidler, men IFRS 1 har to valgfrie overgangsmetoder for å fastsette verdien i åpningsbalansen som et alternativ til å benytte avskrevet historisk kost. De to alternativene er virkelig verdi eller verdiregulering som estimert anskaffelseskostnad. De to valgfrie metodene i IFRS 1 ble ikke benyttet. Moelven har tatt utgangspunkt i full retrospektiv omarbeiding av varige driftsmidler. Det er ingen vesentlige forskjeller mellom NGAAP og IAS 16 angående varige driftsmidler. Noe mindre forskjeller kunne det likevel være rundt dekomponering, årlig vurdering av restverdi og balanseføring kontra resultatføring av låneutgifter.

Den praktiske måten dette er gjennomført på, er at økonomiavdeling og teknisk avdeling i konsernet sammen har definert et avskrivningsintervall på de ulike komponentene av varige driftsmidler i konsernet. Deretter har hvert datterselskap vurdert behovet for dekomponering opp mot egne anleggsregistre. IAS 16 har et klart vesentlighetskrav ved dekomponering. Ved gjennomgangen av mulige overgangseffekter, ble det greit dokumentert at det ikke var beløpsmessige konsekvenser. Dette skyldes at alle gamle anlegg er ferdig avskrevet, mens nye investeringer har vært dekomponert tilstrekkelig tidligere.

Avstemming av overgangseffekter

Beløp i NOK mill.	Note	01.01.2010		
		NGAAP	IFRS	
			Effekt overgang til IFRS	IFRS
EIENDELER				
Utsatt skattefordel		7,3		7,3
Goodwill		0,0		0,0
Andre immaterielle eiendeler		6,0		6,0
Sum immaterielle eiendeler		13,3		13,3
Tomter		67,7		67,7
Bygninger og annen fast eiendom		312,7		312,7
Maskiner og anlegg	D	912,9	57,2	970,1
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		43,4		43,4
Sum varige driftsmidler		1336,7	57,2	1393,9
Investeringer i tilknyttet selskap		10,6		10,6
Investeringer i aksjer og andeler		1,0		1,0
Obligasjoner og andre fordringer		0,2		0,2
Netto pensjonsmidler	C	33,4	-33,4	0,0
Sum finansielle anleggsmidler		45,2	-33,4	11,8
Sum anleggsmidler		1395,2	23,8	1419,0
Varebeholdninger		898,6		898,6
Kundefordringer	B	732,5	40,6	773,1
Andre fordringer		143,1		143,1
Sum fordringer		875,6	40,6	1814,8
Finansielle derivater		10,3	-3,8	6,5
Bankinnskudd og kontanter		70,5		70,5
Sum omløpsmidler		1855,0	36,8	1891,8
Sum eiendeler		3250,2	60,6	3310,8



AVSKRIVNINGSSINTERVALL: Økonomiavdeling og teknisk avdeling i konsernet har sammen definert et avskrivningsintervall på de ulike komponentene av varige driftsmidler i konsernet.

Regnskap

GJELD OG EGENKAPITAL

Selskapskapital		647,7		647,7
Egne aksjer		0,0		0,0
Overkursfond		180,7		180,7
Opplyst egenkapital	A, C, E	784,0	-38,1	745,9
Sum egenkapital henført til eierne av morforetaket		1612,4	-38,1	1574,3
Ikke-kontrollerende eierinteresser		14,6		14,6
Total egenkapital		1627,0	-38,1	1588,9
Pensjonsforpliktelser	C	109,4	41,9	151,3
Utsatt skatt	A, C	89,0	-22,9	66,1
Andre avsetninger for forpliktelser		18,0		18,0
Sum avsetning for forpliktelser		216,4	19,0	235,4
Gjeld til kredittinstitusjoner		428,5		428,5
Øvrig langsiktig gjeld	D	11,3	57,2	68,5
Sum langsiktig gjeld		439,8	57,2	497,0
Gjeld til kredittinstitusjoner		10,4		10,4
Finansielle derivater	A	40,5	2,6	43,1
Leverandørgjeld		350,6		350,6
Forpliktelser ved periodeskatt		0,2		0,2
Skyldige offentlige avgifter		142,1		142,1
Avsatt utbytte	E	20,7	-20,7	0,0
Annen kortsiktig gjeld	B	402,5	40,6	443,1
Sum kortsiktig gjeld		967,0	22,5	989,5
Sum gjeld		1623,2	98,7	1721,9
Sum egenkapital og gjeld		3250,2	60,6	3310,8

Beløp i NOK mill.

Note

	Note	31.12.2010	
		NGAAP	IFRS
			Effekt overgang til IFRS
EIENDELER			
Utsatt skattefordel		9,6	9,6
Goodwill	F	29,5	-16,2
Andre immaterielle eiendeler	F	8,3	23,6
Sum immaterielle eiendeler		47,4	7,4
Tomter		72,4	72,4
Bygninger og annen fast eiendom		367,1	367,1
Maskiner og anlegg	D	999,0	59,3
Driftsløsøre, inventar, verkøyt, kontormaskiner og lignende		42,0	42,0
Sum varige driftsmidler		1480,5	59,274
Investeringer i tilknyttet selskap		13,2	13,2
Investeringer i aksjer og andeler		1,0	1
Obligasjoner og andre fordringer		0,1	0,1
Netto pensjonsmidler	C	29,6	-29,6
Sum finansielle anleggsmidler		43,9	-29,6
Sum anleggsmidler		1571,8	37,1
Varebeholdninger	B	1342,9	-33,3
Kundefordringer	B	917,3	114,6
Andre fordringer		168,0	168,0
Sum fordringer		1085,3	114,6
Finansielle derivater	A	10,6	12,5
Bankinnskudd og kontanter		26,2	26,2
Sum omløpsmidler		2465,0	93,8
Sum eiendeler		4036,8	130,9

GJELD OG EGENKAPITAL

Selskapskapital		647,7		647,7
Egne aksjer		0,0		0
Overkursfond		180,7		180,7
Opplyst egenkapital	A, C, E, F	908,5	1,6	910,1
Sum egenkapital henført til eierne av morforetaket		1736,9	1,6	1738,5
Ikke-kontrollerende eierinteresser		16,9		16,9
Total egenkapital		1753,8	1,6	1755,4
Pensjonsforpliktelser	C	85,6	84,1	169,7
Utsatt skatt	A, C, F	121,4	-26,1	95,3
Andre avsetninger for forpliktelser		13,8		13,8
Sum avsetning for forpliktelser		220,8	58,0	278,8
Gjeld til kredittinstitusjoner		765,3		765,3
Øvrig langsiktig gjeld	D	11,2	59,3	70,5
Sum langsiktig gjeld		776,5	59,3	835,8
Gjeld til kredittinstitusjoner		79,0		79
Finansielle derivater	A	10,8	14,9	25,7
Leverandørgjeld		482,1		482,1
Forpliktelser ved periodeskatt		22,5		22,5
Skyldige offentlige avgifter		149,5		149,5
Avsatt utbytte	E	84,2	-84,2	0
Annen kortsiktig gjeld	B	457,6	81,3	538,9
Sum kortsiktig gjeld		1285,7	12	1297,7
Sum gjeld		2283,0	129,308	2412,308
Sum egenkapital og gjeld		4036,8	130,9	4167,7

0,0

Moelven sikret seg en effektiv ressursbruk og begrenset forstyrrelse i datterselskapene gjennom gode faglige vurderinger tidlig i prosjektet, og riktig involvering av vesentlige interessenter.

Thore Kleppen, ansvarlig revisor, KPMG

Samspelet med eiere, styret, konsernledelsen, datterselskaper og revisor

For å skape en effektiv implementeringsfase vil jeg presisere viktigheten av god og løpende kommunikasjon med både eierne, styret, konsernledelsen, datterselskapene og eksterne revisor. Dette vil avklare eventuelle misforståelser tidlig.

Vi valgte å avklare alle våre vurderinger av standarder og hvilke konsekvenser dette ville få for Moelven fortløpende med eksterne revisor og før nye rapporteringskrav ble sendt ut til datterselskapene. I praksis vil dette si at ved utgangen av sommeren 2011 var alle regnskapsmessige forhold konkludert og avklart med revisor. Dette skapte trygghet for vår organisasjon og for alle de revisjonsteamene som var involvert i revisjonen av konsernet.

Fra prosjektets begynnelse hadde vi tett dialog med konsernledelsen fortløpende gjennom hele 2011. Flere notater som beskrev fremdriften, hvilke effekter som var avdekket og hvilke konsekvenser dette medførte, ble meddelt konsernledelsen. Ved styremøte i oktober 2011 ble effektene for regnskapet ved overgangstidspunktet presentert. I dette styremøtet ble det også presentert hvilken tilleggsinformasjon vi måtte inkludere i kvartalsrapporten for 4. kvartal 2011.

Overgangen til IFRS har også medført at Moelven har endret noe på sin interne rapportering. Dette vedrører i hovedsak resultateffektene av verdiendringen på finansielle instrumenter. I månedsrapporteringen er disse effektene presentert på egne linjer for å ha klart hva som vedrører driften og hva som vedrører finansielle instrumenter.

Overgangen til IFRS fikk ingen konsekvenser for låneavtalene med bankene da lånevilkårene er avtalt å gjelde mot konsernets til enhver tid gjeldene regnskapsprinsipper. De regnskapsmessige konsekvensene medførte heller ingen brudd på låneavtalene.

Implementeringen av nye rapporteringskrav til datterselskapene

Som nevnt ble alle standarder og mulige konsekvenser avklart tidlig mot revisjonen. Det ble utarbeidet notater som viste regnskapsmessige konsekvenser som ville påvirke datterselskapene. I hovedsak gjaldt dette varige driftsmidler, finansielle instrumenter, prosjekter og pensjonsforpliktelser. Omarbeidingen av åpningsbalansen krevde at vi fikk ny rapportering fra datterselskapene på følgende perioder:

- Balanse pr. 1.1.2010
- Resultat 2010
- Balanse pr. 31.12.10

I løpet av oktober 2011 var rapporteringspakkene ferdig revidert fra hvert enkelt

REVISJONSPROGRAM ÷ FLEKSIBILITET = FRUSTRERT REVISOR



lett å mestre

Maestro serverer deg og din bedrift frokost med ferskpresset eplejuce. Har du lyst på frokost og en presentasjon av Maestro revisjon? Ring oss på 02575, så sees vi hos dere.

Maestro Revisjon for deg som ønsker fleksible og brukervennlige løsninger

Maestro Revisjon er fleksibelt og et godt verktøy ved revisjon av små og mellomstore selskaper. Programmet er fleksibelt slik at revisor skal kunne beholde sin egenart og videreføre sin metodikk. Revisor kan selv bestemme i hvilken rekkefølge handlinger i revisjonsprosessen utføres, og programmet legger derfor ikke strenge føringer på utøvelsen av revisjonsprogrammet.

Kontakt oss på 02575 for visning og et godt tilbud!
Mer informasjon på www.maestro.no

Lett å mestre


maestro
revisjon

Resultatregnskap

Beløp i NOK mill.	Note	Effekt overgang til		
		2010 NGAAP	IFRS	2010 IFRS
Salgsinntekt		7 155,8		7 155,8
Annen driftsinntekt		28,7		28,7
Driftsinntekter		7 184,5		7 184,5
Varekostnad		4 596,4		4 596,4
Endring i beholdning varer under tilvirkning, ferdig tilvirkede varer og prosjekter		-81,7		-81,7
Lønnskostnad	C	1 389,8	-11,4	1 378,4
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	F	212,8	-0,7	212,1
Annen driftskostnad	F	824,8	0,5	825,3
Driftskostnader		6 942,1	-11,6	6 930,5
Driftsresultat		242,4		254,0
Finansinntekt	A	38,8	19,4	58,2
Finanskostnad	A	-52,1	-14,3	-66,4
Netto finansposter		-13,28	5,1	-8,2
Resultat før skattekostnad		229,12		245,8
Skattekostnad		62,4	3,7	66,1
Arsresultat		166,7	13,0	179,7

Oppstilling av totalresultat

Beløp i NOK mill.			
Arsresultat	166,7	13	179,7
Andre inntekter og kostnader			
Omregningsdifferanser	40,3	0,0	40,3
Aktuarielle gevinster (tap) på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0,0	-49,8	-49,8
Skatt på andre inntekter og kostnader	0,0	13,9	13,9
Andre inntekter og kostnader i perioden (etter skatt)	40,3	-35,9	4,4
Totalresultat for perioden	207,0	-22,9	184,1

Endringer i egenkapitalen

Beløp i NOK mill.	Note	01.01.2010	31.12.2010
Konsernets rapport over endringer i egenkapitalen			
Egenkapital etter tidligere rapportert NGAAP		1 627,0	1 753,8
Innregning av strømderivater	A	-6,9	12,5
Innregning av rentederivater	A	0,6	-13,7
Endringer knyttet til pensjoner	C	-75,3	-113,7
Tilbakeføring av utbytte på balansedagen	E	20,7	84,2
Endret oppkjøpsanalyse og avskrivninger av oppkjøp	F	0,0	1,0
Sum justeringer		-60,9	-29,7
Skatteeffekt på justeringene	G	22,8	31,3
Total justering av egenkapitalen		-38,1	1,6
Egenkapital etter IFRS		1 588,9	1 755,4

Egenkapitalandelen	01.01.2010	31.12.2010
Egenkapitalandel etter tidligere rapportert NGAAP	50,1 %	43,4 %
Egenkapitalandel etter IFRS	48,0 %	42,1 %



TIDLIGERE: Før 2011 ble Moelven Industrier ASA (Moelven) sitt konsernregnskap avlagt etter norske regnskapsregler (NGAAP).

revisjonsteam på datterselskapene. Rapporteringen skjedde ved hjelp av excel-rapportpakker. Konsolideringen av åpningsbalansen og revisjonen av åpningsbalansen var ferdig i midten av oktober 2011.

Den løpende konsernrapporteringen gjennomføres i Hyperion HFM. Fra og med oktober 2011 gjennomføres full IFRS-rapportering fra samtlige selskaper i konsernet i HFM.

Kommunikasjon av regnskapsmessige effekter til brukerne av regnskapet

Moelven er ikke børsnotert. Det har derfor ikke vært noe behov for å kommunisere IFRS-implementeringseffektene i noen særskilt melding. I kvartalsrapport 4/2011 kommuniserte vi alle IFRS-effektene på åpningsbalansen. Disse var som nevnt over ferdigstilt og revidert i god tid. Den informasjonen vi presenterte i kvartalsrapport 4/2011 om IFRS-effektene, er identisk med note 32 i konsernregnskapet for 2011, som viser hele overgangen til IFRS.

Oppsummering

Vi mener at implementeringen av IFRS ble gjennomført på en god og effektiv måte i Moelven. Vi vil presisere viktigheten av å være tidlig ute og avklare regnskapsmessige problemstillinger på et tidlig tidspunkt. Vi ser nytten av at det ble etablert rapporteringskrav som alle datterselskapene og revisjonsteamene måtte forholde seg til. Vi valgte å forholde oss til det vi måtte, og det det var behov for. Konsernregnskapet fikk flere regnskapsmessige effekter ved overgangen.

Overgangen til IFRS resulterte i vesentlig flere antall sider i årsrapporten. Regnskapsdelen av årsrapporten for 2010 som var utarbeidet etter NGAAP var på totalt 46 sider og inneholdt 22 noter. Regnskapsdelen av årsrapporten for 2011 etter IFRS ble på 102 sider og inneholdt 32 noter på konsernet og 17 noter på morselskapet. De største forskjellene er en vesentlig lengre prinsippnote, at regnskapet for konsernet og morselskapet presenteres adskilt grunnet ulike regnskapspråk og økte notekrav rundt finansielle instrumenter og note rundt risikohåndtering.

Hele konsernregnskapet er tilgjengelig fra: www.moelven.no