Finnvera Abp:s övergång till internationella redovisningsstandarder (IFRS)

EU-kommissionen antog år 2001 en förordning enligt vilken bolag, vars värdepapper är offentligt noterade i EU-området, skall upprätta koncernbokslut enligt IFRS-standarderna för redovisningsperioder som börjar senast 1.1.2005 eller för räkenskapsperioder som börjar senare. Förordningen godkändes av EU-parlamentet och ministerrådet i juni 2002.

Finska bokföringslagen ändrades 31.12.2004. Med stöd av EU-förordningens övergångsbestämmelser stadgades, att de företag som inte har andra värdepapper än offentligt noterade skuldebrev bör utfärda bokslutet i enlighet med internationella redovisningsstandarder senast för perioder som börjar 1.1.2007 eller senare.

Finnvera, som emittent för skuldebrev, övergick till IFRS-rapportering 1.1.2007 och utfärdar delårsrapporten i enlighet med IFRS-standarderna sådana de har antagits av EU.

De mest betydande effekterna av övergången till IFRS

Finnvera finansierar små och medelstora företags verksamhet, export och internationalisering samt bidrar för sin del till förverkligande av statens regionalpolitiska mål. Som former av finansiering används lån, garantier, kapitalplaceringar och exportgarantier.

Vid upprättande av bokslut i enlighet med finsk praxis har Finnvera tillämpat kreditinstitutslagens (1607/1993) kap. 4, Finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut för kreditinstitut och värdepappersföretag (1259/2000) samt Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning föreskrifter och allmänna råd, trots att Finnvera inte är underkastad kreditinstitutslagen.

De mest väsentliga förändringarna vid övergången till IFRS-standarderna hänför sig till tillämpningen av standarderna IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering* samt IAS 32 *Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering* .

Den mest väsentliga förändringen i redovisningsprinciperna är, att alla derivatinstrument som används för säkring samt med dessa säkrad inlåning definieras i balansräkningen som finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (Fair value option). Förändringen har ingen materiell effekt på koncernens eget kapital. Förändringen ökade inlåningen med 4764 tusen euro och minskade derivatavtalsskuldens värde med 4729 tusen euro i ingående balans. Motsvarande belopp i balansen per 31.12.2006 var-6268 tusen euro och 6313 tusen euro.

En stor förändring är att bedömningen av nedskrivning av fordringar på avtals- och gruppnivå görs utgående från estimerade, diskonterade framtida kassaflöden. Effekten av diskontering på värdet av fordringar var -1671 tusen euro i ingående balans och -4884 tusen euro per 31.12.2006.

Understöd och bidrag som erhållits av staten behandlas som skuld när till dessa ansluter sig en återbetalningsskyldighet. Justeringens inverkan på koncernens ingående balans var 11861 tusen euro.

Övriga aspekter hänförliga till tillämpning av IFRS-standarder

Finnvera tillämpar inte retroaktivt IFRS 3: *Rörelseförvärv -standarden* på företagsförvärv som har skett före 1.1.2004.

Intresseföretag som är en del av bolagets kapitalplaceringsverksamhet behandlas som placeringar till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IAS 28: *Innehav i intresseföretag* -standardens principer gällande venture capital-placeringar.

Förvaltningsfastigheter redovisas enligt IAS 40 standarden *Förvaltningsfastigheter* med anskaffningsvärdemetoden.

Vid övergången till IFRS-bokslut har pensionsplanerna indelats i avgiftsbestämda och förmånsbestämda planer. För förmånsbestämda pensionsplaner har i ingående balansen redovisats skillnaden mellan nuvärdet av pensionsförpliktelsen och det verkliga värdet av de tillgångar som hör till planen. Finnvera har tillämpat det undantag som tillåts i IFRS 1: *Första gången International Financial Reporting Standards* -standarden och har redovisat alla ackumulerade aktuariella vinster och förluster i övergångsperiodens ackumulerade vinstmedel.

AVSTÄMNINGSKALKYLER FÖR BALANS

KONCERNENS BALANSRÄKNING
Teur

		1.1.2006			31.12.2006		
TILLGÅNGAR	Not	FAS	IFRS-justeringar	IFRS	FAS	IFRS-justeringar	IFRS
Kontanta medel		**0**		**0**	**0**		**0**
Fordringar på kreditinstitut		**30 829**		**30 829**	**55 196**		**55 196**
Fordringar på andra kunder	1)	**1 425 723**	**-1 671**	**1 424 051**	**1 415 671**	**-4 884**	**1 410 787**
Lånefordringar		1 396 689	-1 671	1 395 018	1 392 846	-2 867	1 389 979
Garantifordringar		12 636		12 636	12 645		12 645
Fordringar för export- och specialgarantiverksamheten		16 398		16 398	10 180	-2 017	8 163
Placeringstillgångar	2)	**214 479**	**4 627**	**219 106**	**239 897**	**4 627**	**244 525**
Fordringsbevis		98 228		98 228	106 227		106 227
Placeringar i ägarintresseföretag		51 019	4 627	55 646	51 356	4 627	55 984
Andra aktier och andelar		62 161		62 161	77 969		77 969
Förvaltningsfastigheter		3 070		3 070	4 345		4 345
Immateriella tillgångar	3)	**11 791**	**1 027**	**12 818**	**10 681**	**749**	**11 430**
Materiella tillgångar	2)	**12 465**	**-4 627**	**7 838**	**14 861**	**-4 627**	**10 234**
Fastigheter		9 519	-4 627	4 892	12 152	-4 627	7 525
Övriga materiella tillgångar		2 946		2 946	2 709		2 709
Övriga tillgångar		**18 631**		**18 631**	**14 441**		**14 441**
Kreditförlustfordringar från staten		11 380		11 380	6 593		6 593
Övriga		7 251		7 251	7 849		7 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		**13 355**		**13 355**	**15 258**		**15 258**
Skattefordringar	4)	**664**	**494**	**1 158**	**645**	**1 382**	**2 027**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 727 937**	**-150**	**1 727 786**	**1 766 651**	**-2 753**	**1 763 898**
SKULDER							
Skulder till kreditinstitut		**693 858**		**693 858**	**701 024**		**701 024**
Skulder till samfund	5)	**75 510**	**-6 014**	**69 496**	**63 723**	**-4 368**	**59 355**
Emitterade skuldebrev	5)	**375 611**	**10 778**	**386 389**	**353 472**	**-1 900**	**351 572**
Derivatinstrument	5)	**13 143**	**-4 729**	**8 414**	**19 390**	**6 313**	**25 703**
Avsättningar	6)	**2 250**	**1 215**	**3 465**	**2 250**	**1 131**	**3 381**
Övriga skulder	7)	**16 106**	**11 861**	**27 967**	**15 741**	**12 698**	**28 439**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		**72 258**		**72 258**	**94 682**		**94 682**
Kapitallån		**11 500**	**0**	**11 500**	**11 500**	**0**	**11 500**
Skatteskulder		**232**	**2**	**234**	**403**	**1**	**404**
SUMMA SKULDER		**1 260 468**	**13 113**	**1 273 582**	**1 262 185**	**13 876**	**1 276 061**
EGET KAPITAL							
Aktieägarnas andel av eget kapital		**460 789**		**447 526**	**495 892**		**479 263**
Aktiekapital		**196 605**		**196 605**	**196 605**		**196 605**
Överkursfond		**51 036**		**51 036**	**51 036**		**51 036**
Reservfond		**177 334**		**177 334**	**0**		**0**
Fond för verkligt värde		**500**		**500**	**1 052**		**1 052**
Fria fonder		**35 313**	**-13 263**	**22 051**	**247 199**	**-16 629**	**230 570**
Fond för inhemskt verksamhet		**0**		0	129 852		129 852
Fond för exporgaranti- och specialborgensverksamhet		0		0	80 223		80 223
Övriga fonder		59		59	59		59
Balanserad vinst		35 255	-13 263	21 992	37 065	-16 629	20 436
Minoritetens andel av eget kapital		**6 679**		**6 679**	**8 574**		**8 574**
SUMMA EGET KAPITAL		**467 468**	**-13 263**	**454 205**	**504 466**	**-16 629**	**487 837**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		**1 727 936**	**-150**	**1 727 787**	**1 766 651**	**-2 753**	**1 763 898**

AVSTÄMNINGSKALKYLER FÖR RESULTAT
KONCERNENS RESULTATRÄKNING 1.1. -31.12.2006
Teur

	Not	FAS	IFRS-justeringar	IFRS
Ränteintäkter		**84 594**		**84 594**
Ränteintäkter från utlåning		59 824		59 824
Räntestöd som styrts till kunder		17 966		17 966
Ränteintäkter från export- och specialgarantiverksamheten		506		506
Ränteintäkter från borgenfordringar		1 856		1 856
Övriga ränteintäkter		4 441		4 441
Räntekostnader		**-34 527**	**-30**	**-34 557**
Övriga räntestöd		**1 069**		**1 069**
RÄNTENETTO		**51 136**	**-30**	**51 106**
Provisionsintäkter och -kostnader netto		**58 570**		**58 570**
Vinst/förlust från finansiella instrument värderat till verkligt värde	5)	**-1 659**	**-10**	**-1 669**
Placeringsintäkter		**5 387**		**5 387**
Aktier och andelar		2 951		2 951
Förvaltningsfastigheter		-189		-189
Andel av intressföretagens resultat		2 625		2 625
Övriga rörelseintäkter		**8 254**		**8 254**
Administrationskostnader		**-42 252**	**108**	**-42 144**
Ersättningar till anställda		-28 701	108	-28 593
Löner och arvoden	3)	-22 464	19	-22 445
Lönebikostnader	3) och 6)	-6 237	89	-6 148
Övriga administrationskostnader		-13 551		-13 551
Övriga rörelsekostnader	3)	**-8 968**	**-303**	**-9 270**
Nedskrivningar	1)	**-25 017**	**-3 183**	**-28 199**
Lånefordringar och garantier		-35 159	-1 196	-36 355
Kreditförlustsersättning från staten		14 986		14 986
Exportgaranti och specialgarantiverksamheten		-4 843	-1 987	-6 830
RÖRELSERESULTAT		**45 451**	**-3 417**	**42 034**
Inkomstskatt		**-10 976**	**888**	**-10 088**
Periodens skattekostnader		-10 976		-10 976
Uppskjutna skatter	4) och 9)		888	888
PERIODENS VINST		**34 475**	**-2 529**	**31 946**
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		34 551		32 023
Minoriteten		-77		-77

BALANSERADE VINSTMEDEL
Teur

	1.1.2006	31.12.2006
Balanserade vinstmedel enligt FAS	35 255	37 065
IAS 12 Inkomstskatter	493	1 383
IAS 19 Ersättningar till anställda	-1 215	-1 131
IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statligt stöd	-11 861	-12 698
IAS 38 Immateriella tillgångar	1 027	749
IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering	-1 707	-4 931
Balanserade vinstmedel enligt IFRS	**21 992**	**20 436**

Tilläggsinformation för avstämning av eget kapital per 1.1.2006 och 31.12.2006 samt resultatet för perioden 1.1.2006–31.6.2006.

1) Kundfordringar

Enligt internationella redovisningsprinciper skall lån och övriga kundfordringar redovisas i balansen till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Nedskrivningar definieras som skillnad mellan detta värde och uppskattade, diskonterade framtida kassaflöden.

Om poster bland finansiella tillgångar har nedskrivits fortsätter intäktsföringen av räntor på nedskrivet bokföringsvärde enligt samma räntesats som den ursprungliga effektiva räntesatsen.

Enligt finsk bokslutspraxis definierades nedskrivningar på avtal och grupper av avtal utan diskontering.

Vid övergången till IFRS-standarderna var effekten av diskonteringen på värdet av fordringar -1 671 tusen euro i ingående balansen och -4884 tusen euro per 31.12.2006. Inverkan på resultatet för perioden 1.1.2006–31.12.2006 var -3213 tusen euro. Av beloppet utgör lånefordringarna -1196 tusen euro och återbetalningsfordringar på exportgarantier -2017 tusen euro.

2) Placeringar/Materiella anläggningstillgångar

Fastighetsplaceringarna har i balansen flyttats från kategorin Materiella anläggningstillgångar till kategorin Placeringar där koncernens andel är 20 % eller högre.

3) Immateriella tillgångar

De utgifter för utveckling av adb-program som enligt tidigare bokföringspraxis har kostnadsförts, men som uppfyller aktiveringskriterierna i IAS 38 *Immateriella tillgångar*, har redovisats i balansräkningen. Aktiveringen ledde till ökning av ingående balansen med 1027 tusen euro och av utgående balans per 31.12.2006 med 749 tusen euro. Periodens avskrivningar var 303 tusen euro.

4) Uppskjutna skattefordringar

De uppskjutna skatternas inverkan på ingående balansen var 494 tusen euro och på balansen per 31.12.2006 var 1382 tusen euro. Ökningen av de uppskjutna skatterna beror på införandet av diskontering vid beräkning av nedskrivningar samt redovisning av inlåningen och säkrande

derivatinstrument till verkligt värde. Inverkan på resultatet för perioden 1.1.2006–31.12.2006 var 888 tusen euro.

5) Skulder till övriga samfund, till allmänheten emitterade skuldebrev och derivatavtal

Inlåningen har i huvudsak säkrats mot ränte- och valutakursrisk. Som säkrande instrument har använts ränteavtal samt ränte- och valutaswapavtal.

Enligt finsk bokslutspraxis har derivatinstrument värderats till anskaffningsutgift, såsom tillåts i kreditinstitutslagen, på grund av att också skulder som säkrats har värderats till anskaffningsutgift med undantag av skillnader, som baserar sig på förändringar i valutakurser.

Vid övergången till IFRS-bokslut har dessa skulder och de säkrande derivatinstrumenten klassificerats som ”finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen”, på skulder tillämpas optionen för verkligt värde. Dessa poster värderas till verkligt värde och förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Inverkan av ändrad klassificering var (’000 euro):

	1.1.2006	**31.12.2006**
Skulder till övriga samfund	-6101	-4386
Till allmänheten emitterade skuldebrev	10778	-1900
Derivatinstrument	-4279	6313
Totalt	-35	-45

6) Avsättningar:

För förmånsbestämda pensionsplaner redovisades en avsättning på 1215 tusen euro i ingående balansen och en avsättning på 1131 tusen euro per 31.12.2006. Resultatinverkan på 84 tusen euro minskade periodens kostnader för ersättningar till anställda.

7) *Övriga skulder*

Understöd och bidrag på 11861 tusen euro som erhållits av staten har i ingående balans överförts till övriga skulder. Orsaken till överföringen är att dessa bidrag, som har erhållits för att grunda dotterbolag, under vissa omständigheter är förknippade med återbetalningsskyldighet, vilket leder till att de i enlighet med IAS 32 *Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering* -standarden klassificeras som skuld. Motsvarande justering har gjorts i koncernens ackumulerade vinstmedel.

De mest väsentliga förändringarna i redovisningsprinciperna

Finansiella instrument

Klassificering

Finansiella tillgångar och skulder klassificeras som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lån och övriga fordringar, finansiella tillgångar som kan säljas, finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och övriga finansiella skulder.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Till finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen hör derivatinstrument samt de lån som definierats till verkligt värde via resultaträkningen och säkrats mot ränte- eller valutakursrisk med dessa derivatinstrument.

Koncernen tillämpar den i IAS 39*Finansiella instrument: Redovisning och värdering* - standarden angivna möjligheten att värdera de ovannämnda skulderna till verkligt värde i enlighet med koncernens riskhanteringsstrategi och behandla derivatinstrumenten och de säkrade skulderna som en helhet.

Koncernen har inte derivatinstrument som innehas för handel.

Värdeförändringen av tillgångarna som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen under posten ”Vinster och förluster för finansiella instrument till verkligt värde”.

Koncernens kapitalinplaceringar har vid första redovisningstillfället klassificerats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Placeringar värderas till verkligt värde och förändringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen (för värdering av kapitalplaceringar se Värdering till verkligt värde).

Lån och övriga fordringar

Som lån och övriga fordringar klassificeras avtal med fastställda eller fastställbara betalningar, och som inte noteras på en aktiv marknad. Vid första redovisningstillfället värderas och redovisas lån och övriga fordringar till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärvet. Efterföljande värdering sker till upplupet anskaffningsvärde genom användandet enligt effektivräntemetoden.

Lån och övriga fordringar nedskrivs när det finns objektiva indikationer på, att värdet av fordringar har minskat på basis av en händelse eller flera händelser som ger upphov till värdeminskning och som har inverkan på återvinning av framtida kassaflöden.

Nedskrivningen uppskattas för enskilda tillgångar eller för grupper av tillgångar. Enskild uppskattning görs för fordringar där kundens ansvar är betydande. För uppskattning gruppvis allokeras tillgångarna i grupper med motsvarande kreditrisk.

Nedskrivning av lån och övriga fordringar redovisas om värdet av framtida kassaflöden diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan är lägre än bokföringsvärdet. Vid bedömningen av nedskrivningen beaktas beloppet som kan återvinnas genom realisering av säkerheter och kreditförlustsersättningar som erhålls av staten.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Som finansieringstillgångar som kan säljas klassificeras fordringsbevis, aktier och andelar. När dessa tillgångar redovisas första gången, värderas de till verkligt värde med beaktande av transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Efterföljande värdering av finansiella tillgångar som kan säljas sker till verkligt värde, och förändringen av verkligt värde redovisas direkt mot fond för verkligt värde i eget kapital. När det finns objektiva indikationer på att värdet på finansiella tillgångar som kan säljas har minskat, redovisas förlust som har ackumulerats i eget kapital i periodens resultat.

Övriga finansiella skulder

Till övriga finansiella skulder hör övriga skulder till kreditinstitut och kunder samt skuldebrev emitterade till allmänheten vilka inte klassificerats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

På grund av den återbetalningsskyldighet som kan uppstå i vissa situationer, behandlas bidrag och understöd som har erhållits av staten för grundande av dotterbolag som övriga finansiella skulder.

I enlighet med IAS 32 *Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering* -standarden definieras finansiella skulder som avtalsenliga förpliktelser att överlåta finansiella tillgångar. Ett egetkapital-instrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt till företagets tillgångar efter avdrag av alla dess skulder.

Finansiella skulder redovisas i balansen till värdet av erhållna vederlag justerad med transaktionskostnader och värderas till upplupen anskaffningsutgift med effektivräntemetoden.

Finnvera redovisar till koncernen beviljat kapitallån till nominellt belopp på basis av hänförliga specialvillkor och deras speciella karaktär.

Värdering till verkligt värde

Verkligt värde för finansiella instrument fastställs utgående från priser noterade på en aktiv marknad. Om finansiella instrument inte som helhet har en offentlig notering, men för deras komponenter finns fungerande marknad, fastställs priset på instrumentet på basis av marknadsnoteringarna av komponenterna. Vid avsaknad av en fungerande marknad eller om värdepappret inte är noterat, bestäms verkligt värde utgående från allmänt accepterade värderingsmodeller.

Verkligt värde för kapitalplaceringar fastställs med tillämplig värderingsmetod och i enlighet med European Venture Capital Associations (EVCA) rekommendationer. Vid fastställande av verkligt värde beaktas eventuella optioner och konvertibla rättigheters inverkan på innehavets verkliga värde. Om verkligt värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, värderas kapitalplaceringar till anskaffningsutgift med avdrag för eventuellt gjorda nedskrivningar.

Redovisning och avlägsnande från balansräkningen av finansiell tillgång och skuld

Lån och fordringar redovisas i balansen när kunden lyfter lån, finansiella tillgångar som kan säljas och derivatavtal per affärsdagen, skulder till verkligt värde via resultaträkningen vid erhållande av vederlag.

Finansiella tillgångar avlägsnas från balansen när avtalsenliga rättigheter till kassaflödena från den finansiella tillgången eller rättigheterna har överförts till annan part. Finansiella skulder avlägsnas från balansen när den angivna förpliktelsen fullgörs.

Intäkter

Ränteintäkter och utgifter periodiseras enligt effektivräntemetoden under avtalens löptid. Vid beräkning av effektivräntan beaktas erhållna och betalda avgifter samt räntepunkter som utgör en betydande del av effektivräntan, transaktionskostnader samt eventuella övriga över- och underkurser. Av staten erhållna ränte- och provisionsstöd periodiseras på motsvarande sätt enligt effektivräntemetoden under avtalets löptid.

Garanti- och borgensarvoden periodiseras under avtalets löptid. Intäkter och utgifter för övriga arvoden redovisas i huvudsak när tjänsten utförs.

Vinster och förluster (realiserade och orealiserade) på derivatinstrument, finansiella skulder till verkligt värde och kapitalplaceringar samt valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen i posten ”Vinster och förluster för finansiella instrument värderade till verkligt värde”.

Nedskrivning av fordringar, garanti- och borgensförluster

På lån och övriga fordringar redovisas en nedskrivningsförlust då det finns objektiva bevis på att deras värde har minskat. Objektiva bevis på kundernas förmåga att klara av förpliktelserna baserar sig på riskklassificering av kunder, och koncernens erfarenhet samt ledningens uppskattning av betalningsstörningars inverkan på återvinning av fordringar.

I nedskrivningarna beaktas beloppet som kan återvinnas på säkerheter och kreditförluststödet som erhålls av staten.

Immateriella tillgångar

Anskaffnings- och grundförbättringsutgifterna av adb-program och adb-tillämpningar redovisas till ursprunglig anskaffningsutgift om anskaffningsutgiften kan bestämmas på ett tillförlitlig sätt och det är sannolikt att detta kommer att medföra framtida ekonomiska fördelar för koncernen.

Anskaffnings- och grundförbättringsutgifter avskrivs lineärt t i resultaträkningen under deras uppskattade ekonomiska livslängd (5 år).

Avsättningar

Pensionsförpliktelsen klassificeras till förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer. I avgiftsbestämda planer erlägger koncernen förhandsbestämda betalningar till försäkringsbolag och har inga rättsliga eller verkliga förpliktelser att erlägga tilläggsavgifter. Förpliktelser hänförliga till avgiftsbestämda planer redovisas som utgift under den period när de har uppstått. Förmånsbestämda planer redovisas som utgift på basis av aktuariella kalkyler under intjänandeperioden. I balansen redovisas nuvärdet av pensionsförpliktelsen minskat med tillgångar som hör till arrangemanget. Aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under den kvarstående genomsnittliga intjänandetiden, när de överstiger det högre av följande: 10 % av pensionsförpliktelsen eller 10 % av tillgångarnas verkliga värde.

Inkomstskatter

Skatteutgifter i resultaträkningen består av skatter på periodens beskattningsbara resultat och uppskjutna skatter. Skatteutgifter redovisas i resultaträkningen med undantag för direkt mot eget kapital redovisade posters skatteeffekt som redovisas mot eget kapital.

Uppskjutna skatter beräknas på basis av temporära skillnader mellan beskattningsbart värde och bokföringsvärde. Uppskjutna skatter har beräknats utgående från fastställda skattesatser på vid tidpunkten för bokslutet.