



IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista*

Laura Heinola, IFRS-tilinpäätösasiantuntija



1

IFRS 15 -valvonta vuonna 2018

- Full review
- Yhtiöiden esittämät tiedot (esimerkkejä liitteissä)

2

IFRS 15 -valvonta vuonna 2019

- ESMAn painoalueet

IFRS 15 -valvonta vuonna 2018





Markkina- ja menettelytapavalvonta

IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista*

1. Yhtiö kertoo tilinpäätöksen s. X uuden standardin IFRS 15:n *Myyntituotot asiakassopimuksista* soveltamisesta.

Yhtiötä pyydetään toimittamaan Finanssivalvonnalle yhtiön sisäinen analyysi IFRS 15:n vaikutuksista yhtiöön. Sisäisellä analyysillä tarkoitetaan laajempaa analyysiä kuin yhtiö esittää tilinpäätöksessään.

Ellei sisäisestä analyysistä jo käy ilmi, niin yhtiötä pyydetään selostamaan erikseen jokaista IFRS 15:n viittä vaihetta yhtiön näkökulmasta, eli

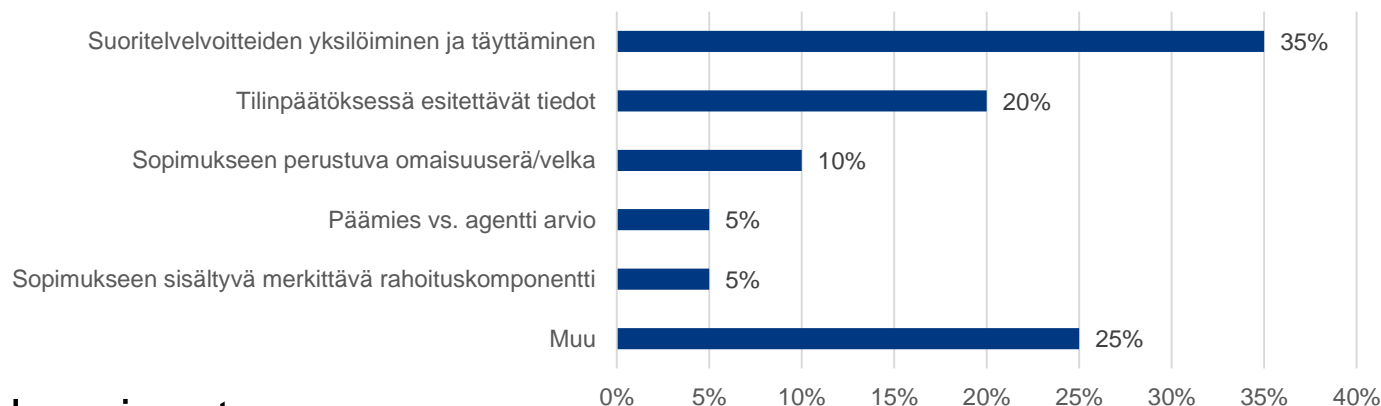
1. *asiakassopimuksen yksilöiminen,*
2. *suoritevelvoitteiden yksilöiminen,*
3. *transaktiohinnan määrittäminen,*
4. *transaktiohinnan kohdistaminen suoritevelvoitteille sekä*
5. *myyntituoton kirjaaminen (erityisesti perusteet millä perustein valittu ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana tuloutus).*

Selostuksesta tulisi käydä ilmi, mitä jokaisessa vaiheessa on tehty sekä mihin johtopäätöksiin on päästy. Vastaukseen voi liittää vastausta tukevaa dokumentaatiota.

Esimerkkejä vuoden 2018 IFRS 15 -valvonnasta



Valvontamuoto Yhtiön koko	Standardin käyttöönotto	IFRS 15 -valvonnan sisältö
Full review Large Cap	1.1.2018	<ul style="list-style-type: none">• Pyydetty yhtiön IFRS 15 -analyysi• Analyysin perusteella pyydetty yhtiötä kertomaan enemmän mm.<ul style="list-style-type: none">• suoritevelvoitteiden määrittelystä• suoritevelvoitteiden täyttämistason määrittelystä• Haasteellisia soveltamiskysymyksiä ei ratkaista tänä vuonna
IPO full review Small Cap	1.1.2017 Early adopter	<ul style="list-style-type: none">• Pyydetty yhtiön IFRS 15 -analyysi• Analyysin perusteella pyydetty yhtiötä mm.<ul style="list-style-type: none">• kertomaan enemmän asiakkaalle maksettavasta vastikkeesta• arvioimaan rahoituskomponentin olemassaoloa• Pyydetty yhtiötä laajentamaan tilinpäätöksen liitetietoja ja esitetietoja
IPO full review Small Cap	1.1.2017 Early adopter	<ul style="list-style-type: none">• Pyydetty yhtiön IFRS 15 -analyysi• Arvioitu analyysin sisältöä, mm.<ul style="list-style-type: none">• projekteja• palveluita• lisenssituoitoja• päämies vs. agentti -arviota• Tilinpäätöksen liitetiedot olivat linjassa yhtiön analyysin kanssa



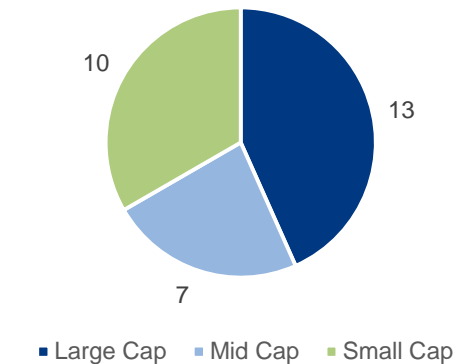
Valvontahavainnot

- 35%: Suoritelvelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen
 - 2/3 havainnoista koski suoritelvelvoitteiden määrää – yksi tai useampi suoritelvelvoite
 - 1/3 havainnoista koski suoritelvelvoitteiden täyttämistä
- 20%: Tarkennuksia tai lisäyksiä tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin
- 10%: Sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen
- Lisäksi mm. päämies vs. agentti -arvio, sopimukseen sisältyvä merkittävä rahoituskomponentti, alennuksen kohdistaminen, sopimuksen täyttämisestä aiheutuvat menot

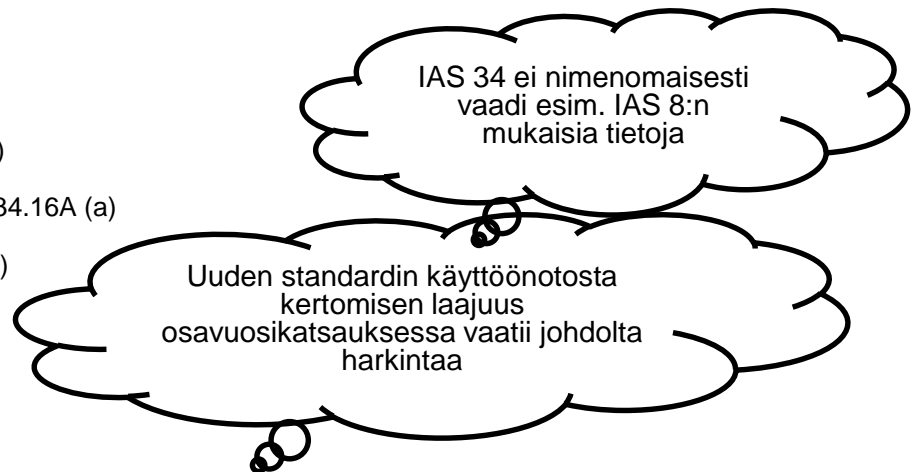


- Kohdistunut 30 listayhtiöön
- Desktop review
- Mistä tietoja katsottiin?
 - Tilinpäätös 2017
 - Erillinen IFRS 15 -tiedote
 - Osavuosisikatsaus Q1/2018
 - Puolivuosikatsaus H1/2018

Kartoituksen yhtiöjakauma



- Mitä katsottiin?
 - Siirtymämenettely – IAS 8.28 (b) ja (d)
 - Euromääräinen vaikutus – IAS 8.28 (f)
 - Laatimisperiaatteen muutos – IAS 34.16A (a)
 - Myyntituottojen jaottelu – IAS 34.16A (l)
 - Muita IFRS 15 -tietoja – IAS 34.15





- Lähes kaikki julkistivat määrällistä tietoa viimeistään Q1/2018
 - Euromääräiset vaikutukset useimmiten vähäisiä
- Kuvaukset uuden standardin vaikutuksista
 - Pääasiassa yhtiökohtaisia, mutta lyhyitä
 - Kokonaisvaikutus jäi joissakin epäselväksi
- Yli puolet yhtiöistä käytti täysin takautuvaa siirtymämenettelyä, jolloin vertailutiedot tulee oikaista
- Mikäli siirtymävaikutus kirjataan 1.1.2018 omaan pääomaan ja vertailutietoja ei oikaista, tulee esittää lisätietoja (C3(b))
 - Fiva ei havainnut, että lisätietoja olisi esitetty Q1/2018 tai lisätty H1/2018

Markkinat 2/2018
Kesäkuu 2018

1 (5)

Markkinat-tiedotteessa käsitellään ajankohtaisia listayhtiön tiedonantovelvollisuuden, tilinpäätösvalvonnan, arvopaperikaupankäynnin sekä sisäpiiriasioiden tulkintoihin ja sääntelyyn liittyviä asioita sekä valvonnan havainnot. Tiedotteen julkaisee Finanssivalvonnan Markkina- ja menettelytapavalvonta.

Tässä tiedotteessa kerromme seuraavista aiheista:

■ Mitä yhtiöt kertoivat uuden IFRS-tulouttamisstandardin käyttöönoton vaikutuksista?	1
■ Tilinpäätösvalvonnan tuloksia Euroopassa 2017	4
■ ESMAn selvitys lyhyiden positoiden vaikutuksesta sijoittajien käyttäytymiseen	4
■ Perustietoa vertailuaroasetuksesta Finanssivalvonnan verkkopalvelussa	5

Mitä yhtiöt kertoivat uuden IFRS-tulouttamisstandardin käyttöönoton vaikutuksista?

Finanssivalvonta kävi läpi 28 listayhtiön vuoden 2017 tilinpäätöksessä esittämät tiedot IFRS 15:n Myyntituotot asiakassopimuksista käyttöönotosta. Tarkasteluun sisältyi lisäksi osa kyseisten yhtiöiden keväällä 2018 julkaistamista erillisistä IFRS 15 -tiedotteista ja Q1/2018 osavuosikatsausten IFRS 15 -tiedoista. Läpikäynnin avulla selvitettiin, minkälaisia vaikutuksia IFRS 15:n käyttöönotolla on yhtiöille sekä kuinka yhtiöt olivat ottaneet huomioon IAS 8:30 vaatimukset ja ESMAn suositukset.

Käyttöönoton euromääräiset vaikutukset

Yhtiöistä 15:stä ilmoitti IFRS 15:n käyttöönotto vaikuttavasta vaihtelusta vain muutaman yhtiöiden tapauksissa IFRS 15 -tietoja raportoidaan jatkossa kuin ennen, ja jollakin yhtiöllä muutoksia vaikka tulovaihtelussa olisivatkin olleet. Yhtiöiden ilmoittamissa vaihtelussa olivatkin olleet ajankohtana tapahtuneita liiketoimintatapahtumia, esimerkiksi suhteisiin ja muuttuvien standardien vaikutus näkyi useimmiten eri vuosineljännesten välillä.

Tilinpäätöksessä 2017 määrällistä tietoa esitti kolmannes yhtiöistä

ESMAN suositusten mukaan yhtiöiden tulisi tilinpäätöksessä 2017 esittää riittävän eriteltyä tietoa IFRS 15:n käyttöönotosta. Esimerkkejä tästä ovat tiedot valitusta siirtymämenettelystä ja siihen liittyvien käytännön apukeinojen käytöstä sekä odotettujen vaikutusten määräästä ja luonteesta aikaisempaan käytäntöön nähden.

Vuoden 2017 tilinpäätöksissä määrällisiä tietoja esitti kolmannes yhtiöistä. Yhtiöille, jotka eivät tilinpäätöksessä antaneet määrällisiä tietoja käyttöönoton vaikutuksista, oli standardin käyttöönotolla ole kyseisten yhtiöiden tai Finanssivalvonnan arvioiden mukaan suurta merkitystä.

Ne yhtiöt, jotka esittivät tilinpäätöksessä 2017 tietoa, kertoivat useimmiten käyttöönoton vaikutukset euroina avaavan taseen omaan pääomaan joko 1.1.2017 tai 1.1.2018 riippuen soveltamastaan siirtymämenettelystä. Muutamat yhtiöt kertoivat myös käyttöönoton euromääräisen vaikutuksen vuoden 2017 liikevaihtoon. Yksi yhtiö kertoi myös vaikutuksista tase-erin. Suurin osa vaikutustiedoista oli kuitenkin laadullista selostusta.

Yhtiöiden esittämät tiedot olivat useimmiten yhtiökohtaisia ja siten kuvaivat hyvin uuden standardin vaikutuksia kunkin yhtiön omiin tuloihin. ESMAn suosittelee yhtiökohtaisten

ESMAN mukaan lisätiedot tulisi esittää IAS 34:n mukaisissa osavuosikatsauksissa*

FINANSSIVALVONTA
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

*) Report: Enforcement and regulatory Activities and Accounting Enforcers in 2017

Fivan havaintoja H1/2018 – tieto laatimisperiaatteen muutoksesta



- Noin puolet yhtiöistä kertoi muutoksen luonteesta ja vaikutuksesta
- Hyvässä puolivuositiedossa
 - Tieto muutoksesta kävi ilmi jo katsauksen alkusivuilla, josta viittaus tarkempaan kuvaukseen
 - Muutoksen vaikutus päälaskelmiin esitettiin erillisissä sarakkeissa liitetiedossa
 - Siirtymämenettely ja helpotusten käyttö kerrottiin
 - Esitettiin yhtiökohtainen kuvaus vaikutuksista, uutta ja vanhaa verraten
 - Johtopäätös vaikutuksesta, tai ettei sillä ollut vaikutusta, kerrottiin selvästi
- Heikossa puolivuositiedossa
 - IFRS 15:tä tai tietoa tuloutuksen laatimisperiaatteen muutoksesta ei mainittu
 - Toistettiin standardin sanamuotoja (boilerplate)
 - Muutoksen syy ei käynyt ilmi (“osa tuloutuu myöhemmin ja osa aikaisemmin”)
- Neljä yhtiötä (30:stä) esitti IFRS 15:n mukaisen laatimisperiaatteen kokonaisuudessaan
 - Näistä ei kuitenkaan aina käynyt muutokset selvästi ilmi

Esimerkkejä
liitteessä 1

IAS 34:n vaatimus:
kuvaus muutosten
luonteesta ja
vaikutuksesta



Tilinpäätöksessä 2018 esitettävä IAS 8.28:n mukaiset tiedot



Suoritevelvoitteiden **yksilöiminen**

- Kolmasosa yhtiöistä mainitsi suoritevelvoitteen
- Harva yhtiö kertoi laajasti suoritevelvoitteiden määrittelystä
- Toistettiin usein standardin sanamuotoja:
 - ”Katsotaan erilliseksi suoritevelvoitteeksi, mikäli on erotettavissa muista sopimukseen sisältyvistä lupauksista”

Esimerkkejä
liitteessä 2

Suoritevelvoitteiden **täyttäminen**

- Todettiin pääasiassa, onko kyseessä ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana täytettävä suoritevelvoite

IAS 34 ei
nimenomaisesti
vaadi kertomaan
suoritevelvoitteista



IFRS 15:n tulouttamisen perusta. Tulee perustua yhtiön sopimuksiin.



- Viidesosa yhtiöistä mainitsi päämies-agentti -asian, esim. seuraavasti
 - ”Yhtiö on päävastuussa toimintovelvoitteidensa täyttämistä myös käyttäessään alihankkijoita ja toimii siten aina päämiehenä asiakassopimuksissaan.”
 - ”Yhtiö järjestää kuljetuspalvelua päämiehenä.”
 - ”IFRS 15 -tuloutusperiaatteen muutoksella on X euron vaikutus konsernin vuoden 2017 liikevaihtoon. Muutokset johtuvat pääosin siitä, että 3. osapuolen tuotteiden osalta on määritelty sopimuksittain tuloutustapa. Mikäli tosiasiallinen vastuu on 3. osapuolella, tulouttaa yhtiö vain katteen ja provision liikevaihtoon.”

Esimerkkejä
liitteessä 3



Uusi sääntely voi muuttaa aikaisempaa käsittelyä

Fivan havaintoja H1/2018 – sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen



- 10% yhtiöistä esitti sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan yhtiön taseessa erillisenä omalla rivillään
 - ”Sopimusvarat” ja ”Sopimusvelat”
 - ”Sopimukseen perustuvat omaisuuserät” ja ”Sopimukseen perustuvat velat”
 - ”Saamiset asiakkailta myyntisopimuksista” ja ”Velat asiakkaille myyntisopimuksista”
- Lisäksi kaksi yhtiötä mainitsi asian liitetiedoissaan

Esimerkkejä
liitteessä 5

IAS 34:n mukaan
voi esittää
lyhennetyn
taseen



Tilinpäätöksissä tietoa osavuosikatsauksia enemmän

Fivan havainnot H1/2018 – myyntituottojen jaottelu

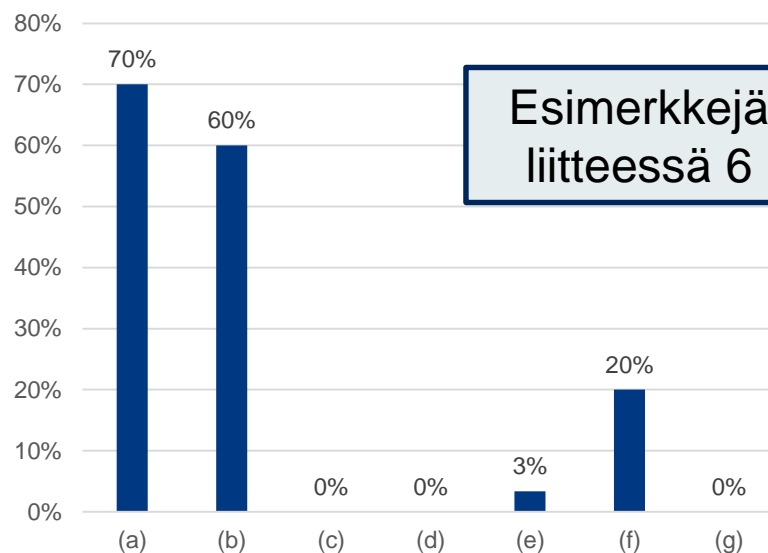


- Kolmasosa yhtiöistä oli laajentanut jaottelua verrattuna H1/2017 esitettyyn
 - Yhtiöt esittivät liikevaihdon jaoteltuna ”ajan kuluessa” vs. ”yhtenä ajankohtana” kirjattuihin myyntituottoihin (IFRS 15.B89(f))

B89 Esimerkkejä ryhmittelyistä, jotka voivat olla asianmukaisia, ovat seuraavat niihin kuitenkaan rajoittumatta:

- (a) tavara- tai palvelutyyppi (esim. keskeiset tuotelinjat);
- (b) maantieteellinen alue (esim. maa tai alue);
- (c) markkina tai asiakastyypit (esim. julkisen vallan yksiköt ja muut asiakkaat);
- (d) sopimustyyppi (esim. kiinteähintaiset ja aika- ja materiaaliveloitusperusteiset sopimukset);
- (e) sopimuksen kesto (esim. lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset sopimukset);
- (f) tavaroiden luovuttamisen tai palvelun tuottamisen ajoitus (esim. myyntituotot yhtenä ajankohtana asiakkaalle luovutettavista tavaroista tai palveluista ja myyntituotot ajan kuluessa asiakkaalle luovutettavista tuotteista tai palveluista); ja
- (g) myyntikanavat (esim. suoraan asiakkaalle myydyt tavarat ja välikäsiä kautta myydyt tavarat).

Myyntituottojen jaottelu
H1/2018



IFRS 15:llä ja IFRS 8:lla on myyntituottojen esittämiseen eri tavoitteet

Fivan havaintoja H1/2018 – liitetietojen tavoite ja harkintaan perustuvat ratkaisut



IFRS 15:n harkintaan perustuvat ratkaisut

- Harva yhtiö kertoi johdon tekemästä harkinnasta
- Kaksi yhtiötä esitti tuloutuksen yhteydessä erillisen osion ”johdon harkinta ja arviot”

Esimerkkejä
liitteessä 7

Laadullista ja määrällistä tietoa asiakas-sopimuksista

Laadullista ja määrällistä tietoa omaisuuseristä

Laadullista ja määrällistä tietoa johdon harkintaan perustuvista ratkaisuista

IFRS 15:n mukainen vaatimus harkintaan perustuvien ratkaisujen esittämisestä on ehdoton



Liitetietojen tavoitteen toteutuminen ml. harkinta, voi olla laajempaa kuin standardissa mainitut esimerkit



- Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta
 - Tilinpäätöksessä esitettävä IAS 8.28:n mukaiset tiedot
 - Viittaaminen aikaisempaan taloudelliseen raporttiin ei riitä
- Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen
 - IFRS 15:n tulouttamisen perusta
 - Tulee perustua yhtiön sopimukseen
- Päämies vs. agentti -arvio
 - Uusi sääntely voi muuttaa aikaisempaa käsittelyä
- Sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen
 - Tilinpäätöksissä tietoa osavuosikatsauksia enemmän
- Myyntituottojen jaottelu
 - IFRS 15:llä ja IFRS 8:lla on myyntituottojen esittämiseen eri tavoitteet
- Tavoitteet tilinpäätöksessä esitettävillä tiedoilla ja merkittävien harkintaan perustuvien ratkaisujen esittäminen
 - Liitetietojen tavoitteen toteutuminen ml. harkinta, voi olla laajempaa kuin standardissa mainitut esimerkit

IFRS 15 -valvonta vuonna 2019





1. Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta
2. Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen
3. Päämies vs. agentti -arvio
4. Transaktiohinnan kohdistaminen usealle suoritevelvoitteelle
5. Sopimukseen perustuvan omaisuuserän ja velan esittäminen siirtymässä
6. Myyntituottojen jaottelu
7. Tavoitteet tilinpäätöksessä esitettävillä tiedoilla ja merkittävien harkintaan perustuvien ratkaisujen esittäminen



SECTION 1: PRIORITIES RELATED TO IFRS FINANCIAL STATEMENTS

1. Application of IFRS 15

The year 2018 is the first year in which IFRS 15 was mandatorily applied by all entities. In light of the importance of revenue for financial reporting, IFRS 15 changes the main notions and principles of revenue recognition, even if the quantitative impact is not material at the date of transition. Consequently, irrespective of the significance of the impact, entity-specific accounting policies should be clear as to how the IFRS 15 principles apply to the entity's revenue streams.

ESMA also reminds issuers of the importance of disclosing the entity-specific transition impact accompanied by explanations for each significant effect having material impact on financial position and performance. ESMA also reiterates that issuers need to provide transparency on the transition method applied. In this respect, when the modified retrospective method is used in accordance with paragraph C3(b) of IFRS 15, paragraph C8 of IFRS 15 requires additional disclosures for reporting periods that include the date of initial application. These include the amount by which each financial statement line item is affected in the current reporting period by the application of IFRS 15 as compared to the previously applied requirements and an explanation of the reasons for significant changes.

Identification and satisfaction of performance obligation

ESMA reminds issuers that the application of the new requirements set out in paragraphs 22-30 of IFRS 15 for identifying performance obligations may require unbundling of contracts (e.g. in the telecommunication and media industries) and thus might lead to different revenue recognition patterns, in timing and/or amount, that need to be clearly explained. Furthermore, application of the new requirements on satisfaction of performance obligation and transfer of control of the goods or services to the customer, set out in paragraphs 31-38 of IFRS 15 might lead to a change in the pattern of revenue recognition from point in time to over time and vice versa (e.g. in the real estate and construction industries). Should that be the case, ESMA highlights the need for additional transparency in this respect and appropriate explanation of the drivers of such change.

ESMA reminds issuers of the criteria to assess whether a performance obligation is satisfied over time in accordance with paragraph 35 of IFRS 15. In particular, one of those criteria¹ states that revenue can only be recognised over time if the entity's performance does not create an asset with an alternative use to the entity and the entity has an enforceable right to payment for performance completed to date.² In this respect, the decisions of the IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) in March 2018³ provide additional insight on application of these criteria to different specific fact patterns. ESMA encourages issuers to assess whether these agenda decisions have any impact on their assessment of application of IFRS 15 as these agenda decisions articulate the underlying thinking of paragraph 35 of IFRS 15 and, hence, can inform how to apply IFRS 15 to other fact patterns.

Principal versus agent assessment

ESMA recalls that the fundamental principle behind revenue recognition is the transfer of control. Paragraph B35 of IFRS 15 highlights that an entity acts as a principal if it controls the goods or services before it transfers

¹ paragraph 35(c) of IFRS 15

² paragraphs 36 and 37 of IFRS 15

³ <https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/ifrc-updates/march-2018/>



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- IAS 8.28: IFRS-standardin ensi kertaa tapahtuva soveltaminen
- IFRS 15 Liite C: Siirtymäsäännöt
 1. Täysin takautuva siirtymämenettely (C3(a)), vertailutiedot oikaistaan
 2. Siirtymävaikutus kirjataan 1.1.2018 omaan pääomaan ja vertailutietoja ei oikaista, mutta esitetään lisätietoja (C3(b))

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

Lisätiedot: IFRS 15:n mukaiset tilinpäätöserät esitettävä myös IAS 11:n / IAS 18:n mukaisesti sekä selostus merkittävien muutosten syistä

- Siirtymämenettely
 - Lisätiedot (C3(b))
- Yhtiökohtaiset tiedot

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- Suoritevelvoitteiden yksilöiminen
 - IFRS 15.22-30
 - Illustrative examples 10-12
- Suoritevelvoitteiden täyttäminen
 - IFRS 15.31-45
 - B2-B19
 - Illustrative examples 13-19
- Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot
 - IFRS 15.119
 - IFRS 15.124-125

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Sopimusten eriyttäminen
- Muutos tulouttamisajankohdassa tulisi kuvata erityisen hyvin
 - ajan kuluessa
 - yhtenä ajankohtana
- Yhtiöiden tulee arvioida IFRS IC - tulkintakomitean päätöksiä maaliskuulta 2018

<https://www.ifrs.org/news-and-events/calendar/2018/march/ifrs-interpretations-committee/>

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- IFRS 15.B34-B38
- Illustrative Examples:
 - Agentti 45 ja 48
 - Päämies 46, 46A, 47, 48
 - Päämies ja agentti 48A
- Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot
 - IFRS 15.119(c)

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Määräysvalta
- Määrittely voi olla monimutkaista ja sisältää paljon harkintaa
- Liitetieto merkittävistä harkintaan perustuvista ratkaisuksista (IFRS 15.123)

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- Transaktiohinnan kohdistaminen suoritevelvoitteille IFRS 15.73-86
 - Kohdistaminen erillismyyntihintojen perusteella
 - IFRS 15.76-80
 - B42-43
 - Illustrative Example 33
- Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot
 - IFRS 15.126

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Transaktiohintaa on kohdistettava kullekin suoritevelvoitteelle suhteellisten erillismyyntihintojen perusteella
- Käytettävä mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevia syöttötietoja ja sovellettava arviointimenetelmiä johdonmukaisesti

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- IFRS 15.105-109
- Illustrative examples 38-40
- Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot
 - IFRS 15.116-118

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Selostus sopimukseen perustuvien omaisuuserien/velkojen saldoissa tapahtuneista merkittävistä muutoksista
- Kaudella kirjattujen myyntituottojen ja sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan yhteys toisiinsa
- Saaminen käsitellään IFRS 9:n mukaisesti

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- IFRS 15.114 - 115
- B87 - B89
- Illustrative Example 41

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Kuvaavat sitä, kuinka taloudelliset tekijät vaikuttavat myyntituottojen luonteeseen, määrään, ajoittumiseen ja epävarmuuteen
- Mitä myyntituotoista esitetään muualla muita tarkoituksia varten
- Mahdollisesti enemmän tietoja kuin mitä IFRS 8:n mukaan esitetään

(Listaus ei ole tyhjentävä)



2018

IFRS®-standardit

IFRS®-standardit

1.1.2018 voimassa olevat vaatimukset

- **Tavoite** tilinpäätöksessä esitettävillä tiedoille:
 - Luonne, määrä, ajoittuminen ja epävarmuus
 - IFRS 15.110-112
- Merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut
 - Tätä standardia sovellettaessa IFRS 15.123-126
 - Menot sopimuksen saamisesta/täyttämisestä IFRS 15.127(a)

(Listaus ei ole tyhjentävä)



Date: 26 October 2018
ESMA32-63-503

PUBLIC STATEMENT

European common enforcement priorities for 2018 annual financial reports

- Asiakassopimuksista syntyvien myyntituottojen ja rahavirtojen luonne, määrä, ajoittuminen ja epävarmuus
- Aikaisempaa enemmän tietoja
- Jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistettu transaktiohintaa
- Esitettävä harkinta ei rajoitu esimerkkeihin. Lisäksi esim.
 - Tunnistetut suoritevelvoitteet
 - Ennakkomaksut
- Harkinta määritettäessä menoja sopimuksen saamisesta/täyttämisestä

(Listaus ei ole tyhjentävä)



- Fiva pyytää yhtiöiden IFRS 15 -analyyseja
- Valvonnassa keskitytään IFRS 15:n ECEP-painoalueisiin

Euroopan maiden tilinpäätösvalvojat ovat keränneet kokemuksia ja havaintoja IFRS 15:n soveltamisesta ensimmäisen soveltamisvuoden aikana.

Valvojat hakevat vasta alustavia linjauksia IFRS 15:n tekniseen soveltamiseen ja valvonnan yhteisiä menettelytapoja.



- Yhtiön sopimuskannan seuranta
 - Sopimusmallit voivat muuttua ja mahdollisten muutosten vaikutuksia yhtiön myyntituottojen kirjaamiseen tulee arvioida
- Yhtiön tilinpäätöksen tuloutusperiaatteiden ja liitetietojen edelleen kehittäminen ja säännöllinen arviointi
 - Hyvät käytänteet ovat vasta muodostumassa
- IFRS IC -tulkintakomitean päätösten seuranta
 - Yhtiön tulee arvioida tulkintakomitean päätösten vaikutuksia yhtiön myyntituottojen kirjaamiseen
- Tietoa ja analyysseja myyntituottojen kirjaamisesta ja esittämisestä on enemmän kuin koskaan ennen
 - Tilintarkastusyhteisöjen julkaisut
 - Toimialojen julkaisut
 - Muiden yhtiöiden tilinpäätökset
 - Valvojien raportit ja kirjeet yhtiöille

Liitteet

Esimerkkejä





- **Liite 1: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta**
 - A. Esimerkki yhtiön siirtymätiedotteesta
 - B. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - C. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - D. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - E. Esimerkkejä SEC:n kysymyksistä
- **Liite 2: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen**
 - A. Esimerkki yhtiön siirtymätiedotteesta
 - B. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - C. Esimerkkejä Finanssivalvonnan kysymyksistä
 - D. Esimerkkejä SEC:n kysymyksistä
- **Liite 3: Päämies vs. agentti -arvio**
 - A. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - B. Esimerkki Finanssivalvonnan ja SEC:n kysymyksestä
- **Liite 4: Transaktiohinnan kohdistaminen usealle suoritevelvoitteelle**
 - A. Esimerkki ulkomaisen yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - B. Esimerkki SEC:n kysymyksestä
- **Liite 5: Sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen**
 - A. Esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta
 - B. Esimerkkejä Finanssivalvonnan kysymyksistä



- **Liite 6: Myyntituottojen jaottelu**
 - A. Esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta
 - B. Esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta
 - C. Esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta
 - D. Esimerkki SEC:n kysymyksestä
- **Liite 7: Tavoitteet tilinpäätöksessä esitettävälle tiedolle ja merkittävien harkintaan perustuvien ratkaisujen esittäminen**
 - A. Esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta
 - B. FRC:n laatima esimerkki esittävästä asiasta
 - C. Esimerkki Finanssivalvonnan kysymyksestä
 - D. Esimerkkejä SEC:n kysymyksistä
- **Liite 8: FRC:n IFRS 15 Thematic review (November 2018)**
- **Liite 9: Kirjeenvaihtoa SEC:n kanssa**
 - A. Ford Motor Company
 - B. General Dynamics Corporation
 - C. Microsoft Corporation
 - D. Alphabet Inc.
 - E. Aon plc

Liite 1A: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta – esimerkki yhtiön siirtymätiedotteesta



- Yhtiö esittää asiasta otsikon
- Yhtiö selostaa siirtymämenettelyä
- Yhtiö selostaa käytännön apukeinot

Siirtymä IFRS 15:een

Valmetin johto on valinnut täysin takautuvan menetelmän käytännön helpotuksilla siirtyessään uuden standardin käyttöön 1. tammikuuta 2018. IFRS 15 -standardin käyttöönotosta aiheutuva kumulatiivinen vaikutus on kirjattu vertailukauden avaavan taseen kertyneisiin voittovaroihin 1. tammikuuta 2017. Standardin sallimien käytännön helpotusten puitteissa sopimuksia, jotka alkavat ja päättyvät vuoden 2017 aikana, sekä sopimuksia, jotka oli kokonaan toteutettu ennen 1. tammikuuta 2017, ei ole oikaistu. Oikaistessaan vertailukausien myyntituottoja sopimuksille, jotka ovat valmistuneet vuoden 2017 loppuun mennessä, johto on käyttänyt sen päivän transaktiohintaa, jona sopimus oli kokonaan toteutettu, sen sijaan että se olisi arvioinut myyntituottojen määrät uudelleen vertailukausille. Kaikki ennen siirtymäpäivää 1. tammikuuta 2017 tapahtuneet sopimusmuutokset on huomioitu kumulatiivisesti oikaistun avaavan taseen kertyneissä voittovaroissa. Johto ei odota julkistavansa jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistettua transaktiohintaa kaikilta esitettäviltä raportointikausilta ennen ensimmäistä soveltamispäivää.

Suoritevelvoitteet sisältävät tyypillisesti toimituksia useista Valmetin yksiköistä, jotka toimivat useissa eri maissa. Liikevaihdon ja tilikauden tuloksen muutosten vaikutukset neljännesvuosittaisiin verokuluihin on arvioitu käyttäen konsernin pitkäaikaista toteutunutta keskimääräistä veroastetta. Keskimääräistä konserniveroastetta käyttäen lasketun verokulun arvioidaan antavan oikean kuvan oikaisuihin liittyvästä verovaikutuksesta.



Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 1B: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta – esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta



WÄRTSILÄ OYJ ABP Puolivuosikatsaus 2018

12

■ Yhtiö selostaa vaikutuksia

IFRS-standardimuutokset

Vuonna 2018 konserni soveltaa seuraavia uusia IASB:n julkaisemia standardeja ja tulkintaa.

1.1.2018 alkaen Wärtsilä on soveltanut uutta standardia **IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista** käyttäen täysin takautuvaa menettelyä. Tämä puolivuositarkastus on tehty uuden standardin mukaisesti, ja vertailukaudet 2017, mukaan lukien alkava tase, on oikaistu uuden standardin mukaisiksi.

IFRS 15 sisältää viisivaiheisen mallin, jota sovelletaan asiakassopimuksista saatavien myyntituottojen tulouttamiseen. Se korvaa nykyiset myyntituottoja koskevat standardit, kuten IAS 18 Tuotot ja IAS 11 Pitkäaikaishankkeet. IFRS 15:n mukaan yhteisön on kirjattava myyntituotto sellaisena rahamääränä, joka kuvastaa vastiketta, johon yhteisö odottaa olevansa oikeutettu luovutettuja tavaroita tai palveluja vastaan.

Standardin käyttöönoton myötä myyntituoton tuloutusajankohta muuttuu kahdessa liiketoimintalinjassa: pitkäaikaisissa käyttö- ja huoltosopimuksissa sekä kaasuratkaisuihin liittyvissä pitkäaikaishankkeissa. Standardin aiheuttamia muutoksia ja niiden vaikutuksia kuvataan tarkemmin alla.

Pitkäaikaisissa käyttö- ja huoltosopimuksissa asiakkaalle tuotetaan hyötyä ajan kuluessa sopimuskauden aikana. Myyntituoton tulouttamismenetelmä muuttuu tuotokseen perustuvasta menetelmästä (valmiusaste sopimuksessa määriteltujen suoritettujen palveluiden perusteella) panokseen perustuvaan menetelmään (valmiusaste syntyneiden menojen perusteella). Tavanomaiset huoltoaikataulut huomioiden sopimuskohtainen myyntituottojen tuloutus tulee viivästymään. Kaasuratkaisuihin liittyvissä pitkäaikaishankkeissa asiakkaalle tuottavat arvot lähinnä projektisuunnittelu, hankinnat sekä projektinhallinta, ja valmistus on yleensä ulkoistettu. Myyntituoton tulouttamismenetelmä muuttuu tuotokseen perustuvasta menetelmästä (valmiusaste työsuoritteiden perusteella) panokseen perustuvaan menetelmään (valmiusaste syntyneiden menojen perusteella).

Projektiliiketoiminnassa sopimuksissa on yleensä sopimussakon sisältäviä ehtoja. Todennäköisiksi arvioidut sopimussakot kirjattiin aiemmin kustannusvarauksiksi. IFRS 15:ssä sopimussakkoja käsitellään muuttuvana vastikkeena, ja ne tulee arvioida sopimuksen syntymisajankohtana. IFRS 15:n mukaisesti toimitusten myöhästymisestä maksettavat sakot sekä muut sopimussakot vähennetään liikevaihdosta, eikä kirjata menoina kuten IAS 18:n tai IAS 11:n alla. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta oikaistuihin lukuihin.

Myyntituoton tuloutusmenetelmän muuttuminen pitkäaikaisissa käyttö- ja huoltosopimuksissa sekä kaasuratkaisuihin liittyvissä pitkäaikaishankkeissa tuotokseen perustuvasta menetelmästä panokseen perustuvaan menetelmään aiheutti -13 milj. euron oikaisun konsernin kertyneisiin voittovaroihin 1.1.2017.

Vuoden 2017 tilinpäätöksen oikaisu sisältävät 11 milj. euron laskun liikevaihdossa, 3 milj. euron kasvun materiaali- ja palvelukuluissa, 5 milj. euron laskun tuloveroissa, ja 9 milj. euron laskun tilikauden tuloksessa. Konsernin taseessa uusien periaatteiden noudattaminen vaikutti laskennallisiin verosaamisiin, muihin saamisiin ja muihin velkoihin. Laskennalliset verosaamiset kasvoivat 8 milj. euroa ja muut saamiset kasvoivat 33 milj. euroa. Muut velat kasvoivat 60 milj. euroa pääasiassa siirtovelkojen muutosten vuoksi. Näillä muutoksilla ei ole vaikutusta rahavirtoihin.

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 1C: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



- Yhtiö esittää vaikutuksen (kaikkien) päälaskelmien osalta erillisissä sarakkeissa

Puolivuositiedotus

21 (24)

10.8.2018 klo 8.00

TULOSLASKELMA (TEUR)

	Raportoitu		Oikaistu		Raportoitu		Oikaistu		Raportoitu		Oikaistu	
	1.4.- 30.6.2017	IFRS15	1.4.- 30.6.2017	IFRS15	1.1.- 30.6.2017	IFRS15	1.1.- 30.6.2017	IFRS15	1.1.- 31.12.2017	IFRS15	1.1.- 31.12.2017	
LIKEVAIHTO	15 820	-2 351	13 469		31 224	-4 667	26 557		61 536	-10 816	50 720	
Liiketoiminnan muut tuotot	11		11		13		13		52		52	
Materiaalit ja palvelut	-4 241	2 353	-1 888		-8 021	4 658	-3 363		-17 079	10 803	-6 276	
Työsuhde- etuuksista aiheutuvat kulut	-8 602		-8 602		-16 928		-16 928		-32 880		-32 880	
Poistot	-516		-516		-1 000		-1 000		-2 076		-2 076	
Liiketoiminnan muut kulut	-1 822		-1 822		-4 449		-4 449		-9 231		-9 231	
LIKETULOS	649	2	651		838	-9	829		321	-13	308	
Rahoitustuotot ja -kulut	-457		-457		-913		-913		-1 765		-1 764	

SOLTEQ

Solteq Oyj, Aviabulevardi, Karhumäentie 3, 01530 VANTAA, Tel +358 (0)20 14444
Domicile Vantaa | VAT no. FI0490484-0

www.solteq.com

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 1D: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta – esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta



- Yhtiö esittää tekstissä väliotsikoita
- Yhtiö esittää johtopäätöksen IFRS 15:n vaikutuksesta, tai sen, ettei sillä ollut vaikutusta

Suoriteveloitteiden yksilöiminen

Sopimuksen syntymisajankohtana arvioidaan asiakassopimuksessa luvut palvelut sekä yksilöidään asiakkaalle toimitettavat suoriteveloitteet. Constin projektitoimituksissa työn ja materiaalien osuudet eivät ole eroteltavissa. Suunnitteluvastuun sisältävissä projekteissa suunnittelun ja toteutuksen osuudet ovat eroteltavissa omiksi suoriteveloitteiksi. Lisäksi Constin kokonaistoimituksissa toteutuksen osuus voidaan edelleen erotella suoriteveloitteiksi perustuen esimerkiksi rakennusurakoinnin ja taloteknisten järjestelmien osakokonaisuuksiin.

IFRS 15 -standardin käyttöönotto ei aiheuta muutoksia siinä, miten Consti yksilöi suoriteveloitteet asiakassopimuksissa.

Transaktiohinnan määrittäminen ja kohdistaminen suoriteveloitteille

Transaktiohinta on se vastikemäärä, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettavia palveluja vastaan. Asiakassopimuksessa luvattuun vastikkeeseen voi sisältyä kiinteitä tai muuttuvia rahamääriä tai näitä molempia. Konsernin projektitoimitukset hinnoitellaan tyypillisesti kokonaishintaisina, tavoitehintaisina tai laskutyöurakoina.

Muuttuvan vastikkeen osalta konserni arvioi sen vastikemäärän, johon se on oikeutettu sitä vastaan, että luvut palvelut luovutetaan asiakkaalle. Muuttuvan vastikkeen arvioinnissa olennaista on, että myyntituottoja kirjataan vain se määrä kuin on erittäin todennäköistä, ettei kirjattujen kertyneiden myyntituottojen määrään jouduta tekemään peruutusta, kun muuttuvaan vastikkeeseen liittyvä epävarmuustekijä myöhemmin ratkeaa.

Transaktiohinta kohdistetaan kullekin suoriteveloitteelle sellaisena rahamääränä, joka kuvaa sitä vastikemäärää, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu sitä vastaan, että luvut palvelut luovutetaan asiakkaalle.

IFRS 15 -standardin käyttöönotto ei aiheuta muutoksia transaktiohinnan määrittämiseen tai miten hinta kohdistetaan eri suoriteveloitteille. Kirjattavien myyntituottojen määrä on sisältänyt johdon arvioita ja kirjaaminen on perustunut johdon parhaaseen arvioon siitä vastikemäärästä, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu.

Tuloutus

Konserni kirjaa myyntituoton, kun se täyttää suoriteveloitteen luovuttamalla luvutun palvelun asiakkaalle. Consti on analysoinut, että sen projektitoimitukset täyttävät edelleen edellytykset myyntituottojen kirjaamiseen ajan kuluessa. Constin liiketoiminta projektitoimituksissa perustuu työhön, jota tehdään asiakkaan omistamaan hyödykkeeseen, jolloin asiakkaalla on määräysvalta tehtyyn suoritteeseen sitä mukaa kun Consti tuottaa suoritteita. Tuloutus tapahtuu ajan kuluessa valmiusasteen mukaisesti, kun asiakas saa määräysvallan luvattuun suoritteeseen.

IFRS 15 -standardin käyttöönotolla ei ole vaikutusta tuloutusmenetelmään tai tuloutuksen ajankohtaan.

CONSTI

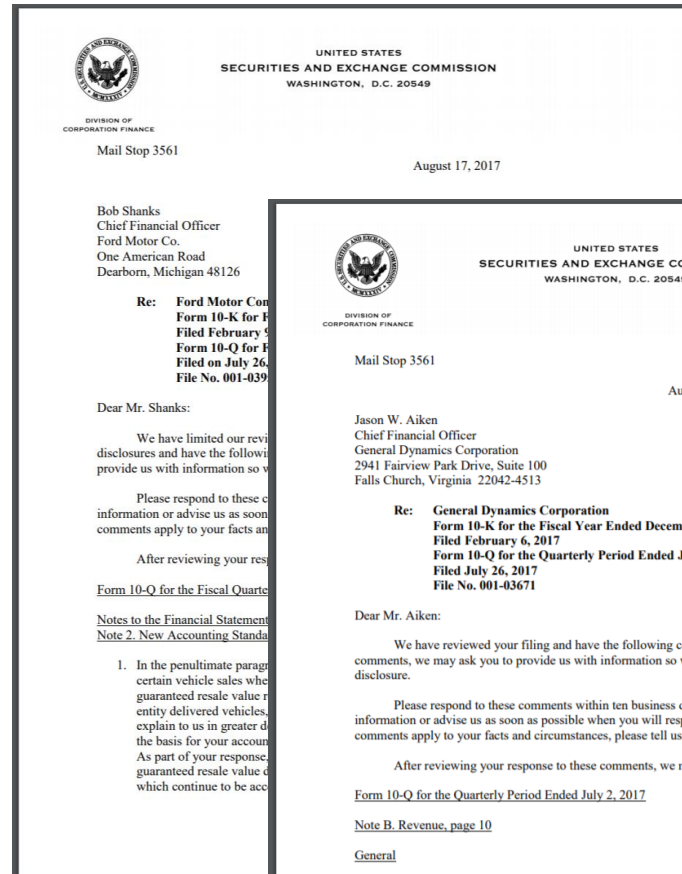
H1 | 14

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 1E: Tieto laatimisperiaatteen muutoksesta – esimerkkejä SEC:n kysymyksistä



- ”You state under the new revenue standard that certain vehicle sales where revenue was previously deferred, revenue is now recognised when vehicles are shipped. Please explain to us in greater detail the nature and terms of such contracts and provide us with the basis for your accounting conclusions.”
- “Please tell us and disclose, if material, how the adoption of the new revenue standard has impacted your accounting for costs to obtain or fulfill a contract, including commissions, bidding cost, and/or pre-production costs.”
- Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiöiden vastauksista liitteissä:
 - 9A: Kirjeenvaihtoa SEC - Ford Motor Company
 - 9B: Kirjeenvaihtoa SEC - General Dynamics Corporation



Liite 2A: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkki yhtiön siirtymätiedotteesta



- Yhtiö esittää asiasta otsikon
- Yhtiö selostaa suoritevelvoitteiden yksilöimistä
- Yhtiö esittää johtopäätöksen

Suoritevelvoitteiden tunnistaminen

Projekttiliiketoiminnassa, jossa asiakastoimitukseen kuuluu sekä laitteita että palveluita, tunnistetaan kussakin hankkeessa yksi tai useampi suoritevelvoite sovellettaessa uutta standardia. Tunnistettavien suoritevelvoitteiden määrä riippuu hankkeiden laajuudesta ja sopimusehdoista, ja tulee laajalti seuraamaan tasoa, jolla asiakkaat pyytävät projekteja koskevia tarjouksia.

Palveluliiketoimintaan liittyvissä lyhytaikaisissa sopimuksissa, joihin sisältyy sekä laitteiden että palveluiden toimituksia, tunnistetaan yksi tai useampi suoritevelvoite riippuen sopimuksen laajuudesta ja ehdoista. Kun sopimuksen laajuuteen sisältyy palveluita, jotka luovutetaan asiakkaan tiloissa, kuten asennuspalveluita, kunnossapito- ja huoltopalveluita, teknistä tukea tai koneiden tarkastusta, näiden osalta tunnistetaan tyypillisesti oma merkittävistä laitetoimituksista ja Valmetin tiloissa luovutettavista palveluista erillinen suoritevelvoite. Toisaalta, kun sopimuksen laajuuteen kuuluu pelkästään Valmetin tiloissa (kuten konepajoilla) toimitettavia palveluita, tavarat ja palvelut eivät tyypillisesti ole erotettavissa toisistaan. Näissä tapauksissa tuotteet ja palvelut käsitellään yhtenä suoritevelvoitteena.

Pitkäaikaisissa huoltosopimuksissa, joissa Valmet toimii suurilta osin asiakkaan tiloissa, tunnistetaan yksi tai useampi suoritevelvoite riippuen sopimuksen laajuudesta ja ehdoista. Kun sopimuksen laajuuteen sisältyy erilaisia palveluelementtejä, joita yleisesti myydään erikseen, nämä palveluelementit erotetaan omiksi erillisiksi suoritevelvoitteikseen.



Yleisesti ottaen uusi ohjeistus tuloutuksesta suoritevelvoitteen perusteella tulee vähentämään erikseen tuloutettavien yksiköiden määrää.



Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 2B: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta



- Yhtiö esittää asian segmentteittäin
- Yhtiö esittää tekstissä väliotsikoita
- Yhtiö selostaa suoritevelvoitteiden täyttämistä

Päällystys

Tuloutus ajan kuluessa

Päällystystöissä, sisältäen tie- ja katuverkoston ylläpidon, ajan kuluessa tuloutuksen kriteeri toteutuu aina, koska palvelu toteutetaan asiakkaan omistamalle maa-alueelle, toisin sanoen asiakkaalla on määräysvalta omaisuuserään, johon päällystystyö suoritetaan. Pitkäaikaisten päällystystyöhankkeiden tuloutus ajan kuluessa tapahtuu joko panokseen tai tuotokseen perustuen. Panokseen perustuva täyttämistason määrittäminen perustuu toteutuneisiin kustannuksiin suhteessa arvioituihin kokonaiskustannuksiin. Tuotokseen perustuva täyttämistason määrittäminen perustuu toteutuneisiin yksiköihin, esimerkiksi tuotettuihin asfalttimassatonneihin suhteessa arvioituihin kokonaistonneihin, tai vaiheperusteisesti toteutuneiden vaiheiden suhteessa koko päällystystyöhankkeen vaiheisiin. Lyhytaikaiset päällystystyöt tuloutetaan ajan kuluessa vaiheperusteisesti eli tuotokseen perustuen. Yksittäisiä pitkäaikaisia hankkeita lukuun ottamatta päällystystyöt ovat lyhytaikaista työtä.

Asiakkaan maa-alueella tehtävä kiviainesten louhinta- ja murskauspalvelu tuloutetaan ajan kuluessa asiakkaan saadessa ja kuluttaessa saman tien hyödyn suoritettusta louhinnasta ja murskauksesta. Palvelu tuloutetaan tuotokseen perustuvalla menetelmällä. Louhinta- ja murskauspalvelun elinkaari on suhteellisen lyhyt.

Tuloutus yhtenä ajankohtana

YIT harjoittaa kiviainesten ja asfalttimassan tuotantoa ja myyntiä. Yhtiö tulouttaa valmisteiden myynnin yhtenä ajankohtana, kun tuotteen määräysvalta siirtyy asiakkaalle eli tuotteen luovutushetkellä.

45 | Puolivuositarkastus 1.1.-30.6.2018 |



Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 2C1: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkkejä Finanssivalvonnan kysymyksistä



- Yhtiötä pyydetään esittämään perustelut ja analyysi kunkin IFRS 15.35 kohdan (a)-(c) osalta kuinka se on päätynyt ajan kuluessa tapahtuvaan tuloutukseen IFRS 15.35(c) –kohdan mukaisesti. Yhtiötä pyydetään myös esittämään tarkemmat perustelut 15.35(c)-kohdan osalta viitaten IFRS 15.B6-B8 –kohtiin omaisuuserän vaihtoehtoisesta käytöstä sekä IFRS 15.B9-B13 kohtiin oikeudesta saada maksu tarkasteluhetkeen mennessä tuotetusta suoritteesta.
- Yhtiö kertoo X myynnin tuloutuksen kohdalla s. X, että X projektit tuloutetaan tietyinä ajanhetkenä projektiluovutuksen yhteydessä. Yhtiötä pyydetään esittämään Fivalle perustelut viitaten soveltamiinsa IFRS 15 kohtiin, kuinka se on päätynyt tulouttamaan X tietyinä ajanhetkenä.

Liite 2C2: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkkejä Finanssivalvonnan kysymyksistä



- Yhtiötä pyydetään kuvaamaan Fivalle, kuinka se on päätenyt kunkin IFRS 15.35 a, b- ja c-kohdan osalta erikseen siihen, että määräysvalta näissä edellä mainituissa X ei siirry ajan kuluessa.
- Yhtiötä pyydetään täsmentämään Fivalle soveltamaansa suoritevelvoitteen täyttämismenettelmää.
- Yhtiötä pyydetään esittämään yleiskuvaus X ja Y projektien valmistus-, toimitus- ja asennusprosessista ja niiden vaiheistuksesta IFRS 15:n näkökulmasta esim. aikajanalla siten, että kuvauksesta saa käsityksen kyseisten projektien keskimääräisestä kestoajasta ja eri vaiheista ml. tarvittavien materiaalien valmistus, sekä keskeneräisen työn kerryttämisestä ja purkautumisesta ja tulouttamisen ajoittumisesta.

Liite 2D1: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkkejä SEC:n kysymyksistä



- Analyysi ja johtopäätökset suoritevelvoitteiden määrittelystä
- Millä tavalla suoritevelvoite täytetään ja miksi kyseinen tapa kuvastaa luovuttamista todenmukaisella tavalla
- Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiön vastauksista liitteessä 9C: Kirjeenvaihtoa SEC – Microsoft Corporation

Revenue Recognition, page 8

2. Please help us better understand how and when you are recognizing revenue from Office 365. In this regard, please provide us with a specific and comprehensive analysis of how you concluded that the desktop applications and the cloud services are not distinct. Please clarify if customers take possession of the software license. In addition, please clarify your consideration of upgrades and technical support. Finally, we note your disclosure that revenue is recognized over time. Please tell us the method used and why such method provides a faithful depiction of the transfer of services. Separately discuss your considerations of consumer and commercial offerings, as applicable. Reference ASC 606-10-25-19 through 25-21, 606-10-50-12 and 606-10-50-18.
3. We note your statement within your significant judgments disclosure that certain cloud services are accounted for together with the software license. Please tell us the cloud services, other than Office 365, to which this statement refers. In addition, please provide us with a specific and comprehensive analysis of how you determined these items are not distinct. Reference ASC 606-10-25-19 through 25-21 and 606-10-50-12.

Liite 2D2: Suoritevelvoitteiden yksilöiminen ja täyttäminen – esimerkkejä SEC:n kysymyksistä



- Miksi suoritevelvoitteet eivät ole erotettavissa
- Merkittävä rahoituskomponentti
- Lisää tilinpäätökseen
 - Miksi panokseen perustuva menetelmä kuvastaa luovuttamista todenmukaisella tavalla
 - Merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut, joita on tehty arvioitaessa, milloin asiakas saa määräysvallan
- Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiön vastauksista liitteessä 9B: Kirjeenvaihtoa SEC – General Dynamics Corporation

Performance Obligations, page 10

2. We note some of your contracts have multiple performance obligations. Please tell us and revise to disclose the nature of these performance obligations pursuant to ASC 606-10-50-12(c). For maintenance, support, and warranty services, please provide us with your analysis as to why these services were not separately identifiable in accordance with the guidance of ASC 606-10-25-21, as applicable.
3. Given that the majority of your revenue is generated from long-term contracts, please provide us with your analysis on if they contain a significant financing component. If a material portion of your contracts contain a significant financing component, please revise to disclose this information pursuant to ASC 606-10-50-12(b). If you relied upon the practical expedient based pursuant to ASC 606-10-32-18, disclose this pursuant to ASC 606-10-50-22 and confirm the timing between progress payments and transfer of control and payment was not expected to exceed one year.
4. You disclose you recognize revenue over time using an input measure (e.g., costs incurred to date relative to total estimated costs at completion). Revise to disclose why this method is a faithful depiction of the transfer of goods or services pursuant to ASC 606-10-50-18(b).
5. We note that you recognize revenue at a point in time for the manufacture of business-jet aircraft in your Aerospace group, which is generally when the customer accepts the fully outfitted aircraft. Please tell us, and revise to disclose, what significant judgments were evaluated in determining that this was the appropriate point to recognize revenue. Refer to ASC 606-10-25-30 and 606-10-50-19. In addition, please provide us with your analysis regarding whether revenue for your business-jet aircraft should be recognized over time in accordance with ASC 606-10-25-27 through 29. In this regard, please specifically address your consideration of customer deposits and customer specific specifications.

Liite 3A: Päämies vs. agentti -arvio – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



- Yhtiö esittää kuvauksen
 - muutoksesta
 - vaikutuksesta

Puolivuositiedotus

21 (24)

10.8.2018 klo 8.00

- Yhtiö esittää muutoksen aikaisempaan IFRS 15:n vaikutusarvioon

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista (sovellettava 1.1.2018 lähtien)

Keskeiset IFRS 15:n käsitteet on analysoitu eri tulovirtojen kannalta. Näitä ovat omat lisenssit ja niiden ylläpito, kolmannen osapuolen lisenssit ja niiden ylläpito, kolmannen osapuolen laitteet, mediamyynti sekä palvelumyynti. Suurin vaikutus liikevaihtoon on kolmannen osapuolen lisenssien ja niiden ylläpitojen sekä mediamyyntin osalta johtuen uudesta päämies vs. -agenttiosuhteesta. Näiden osalta on arvioitu, minkälainen rooli Solteq Oyj:llä on loppuasiakkaaseen nähden. Vuoden 2017 liikevaihtoon tuloutusperiaatteen muuttumisella oli -10,8 miljoonan euron vaikutus, kun aiempi bruttoesittämistapa muutettiin nettoesittämistavan mukaiseksi ja jatkossa liikevaihtona esitetään agenttina saatu palkkio. Tilinpäätöksen 2017 liitetiedoissa esitetty alustava vaikutus oli -9,8 miljoonaa euroa. Muutos alustavaan arvioon aiheutui täsmennyksistä tytäryhtiöiden myyntituottojen käsittelyyn. Konsernin liiketulokseen tai omaan pääomaan uuden standardin käyttöönotolla ei ollut olennaista vaikutusta. Solteq Oyj otti uuden standardin käyttöön täysin takautuvasti. Tilikauden 2017 ja tammi-kesäkuun 2017 osavuositiedotuksen IFRS 15 oikaistut luvut raportoidaan ohessa.

SOLTEQ

Solteq Oyj, Aviabulevardi, Karhumäentie 3, 01530 VANTAA, Tel +358 (0)20 14444
Domicile Vantaa | VAT no. FI0490484-0

www.solteq.com

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 3B: Päämies vs. agentti -arvio – esimerkki Finanssivalvonnan ja SEC:n kysymyksestä



- Yhtiö on tarkastellut tuottamiensa projektien luonnetta sekä rooleja ja vastuita ja päätenyt, että se IFRS 15:n näkökulmasta toimii päämiehenä. Yhtiötä pyydetään toimittamaan Fivalle dokumentti, jossa se kuvaa ja analysoi päämies-agenttisuhdettaan erityyppisten projektien tai tulovirtojen osalta, sekä josta näkyy, miten yhtiö on analyysissään painottanut IFRS 15 soveltamisohjeistuksessa mainittuja seikkoja määritellessään rooliaan (B34-38, ks. myös muutokset sääntelyyn Clarification to IFRS 15, April 2016) ja miten se on johtanut sieltä loppupäätelmänsä päämiehen roolista.
- Please provide us your analysis of principal versus agent considerations for digital content if revenue recognized is material. In this regard, tell us if revenue from sales of books, movies, music and other items made through Google Play is recognized on a gross or net basis. In addition, to the extent that revenue recognized is material, please provide the disclosures required by the new standard.
 - Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiön vastauksista liitteessä 9D: Kirjeenvaihtoa SEC – Alphabet Inc.

Liite 4A: Transaktiohinnan kohdistaminen usealle suoritevelvoitteelle – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



Allocation of Transaction Price

We have established a hierarchy to identify the standalone selling prices (SSPs) that we use to allocate the transaction price of a customer contract to the performance obligations in the contract.

- Where standalone selling prices for an offering are observable and reasonably consistent across customers (that is, not highly variable), our SSP estimates are derived from our respective pricing history. Typically, our standardized support offerings and our professional service offerings follow this approach.
- Where sales prices for an offering are not directly observable or highly variable across customers, we use estimation techniques. For renewable offerings with highly variable pricing, these techniques consider the individual contract's expected renewal price as far as this price is substantive. Typically, our cloud subscription offerings follow this approach. For non-renewable offerings, these estimations follow a cost-plus-margin approach.

- For offerings that lack renewals and have highly variable pricing, we allocate the transaction price by applying a residual approach. We use this technique in particular for our standard on-premise software offerings.

Judgment is required when estimating SSPs. To judge whether the historical pricing of our goods and services is highly variable, we have established thresholds of pricing variability. In judging whether contractual renewal prices are substantive, we have established floor prices that we use as SSPs whenever the contractual renewal prices are below these floor prices. In judging whether contracts are expected to renew at their contractual renewal prices, we rely on our respective renewal history. The SSPs of material right options depend on the probability of option exercise. In estimating these probabilities, we apply judgment considering historical exercise patterns.

We review the stand-alone selling prices periodically or whenever facts and circumstances change to ensure the most objective input parameters available are used.

Liite 4B: Transaktiohinnan kohdistaminen usealle suoritevelvoitteelle – esimerkki SEC:n kysymyksestä



- Please disclose the methods, inputs and assumptions used to allocate the transaction service fee charged to the car dealer to the identified performance obligations.

- Yhtiö toteaa vastauksensa lopuksi, että yhtiö täsmentää esittämiään tietoja. Vastaus SEC:n kysymykseen (33) löytyy täältä:

<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1729173/000141057818000179/filename1.htm>

Kun Dai
Uxin Limited
March 7, 2018
Page 7

141.02 of our Compliance and Disclosure Interpretations related to Securities Act filings at <http://www.sec.gov/divisions/corpfin/guidance/sasinterp.htm> for guidance.

Note 2.7 Restricted Cash and Short-term Investments, page F-17

31. Please revise to disclose the nature of terms and restrictions on cash and short-term investments, for example, quantify the fixed percentage rate required to support the loans outstanding. See ASC 230-10-50-7. In addition, revise your Liquidity and Capital Resources discussion on page 98 to provide the disclosures required by Form 20-F, Part I, Item 5.B.1(b).

Note 2.19. Revenue Recognition

32. You disclose on page 126 that every Uxin Certified listing carries a 30-day return policy. Please tell us how you have considered this return policy in determining the transaction price in these arrangements. Refer to ASC 606-10-32-5 through 32-9.

33. Please disclose the methods, inputs and assumptions used to allocate the transaction service fee charged to the car dealer to the identified performance obligations. Refer to ASC 606-10-50-20c.

34. You disclose on page 127 that borrowers may elect to return the used cars instead of paying a final bullet payment at maturity under certain types of loan contracts. Please clarify who the borrower returns the car to and what happens if they make this election. Please also tell us how you account for this right.

Loan Facilitation Revenue, page F-23

35. You disclose on page F-18 that when you facilitate a loan, you advance funds to the borrower for the purposes of recording the collateral, the funding partner has a legal obligation to provide these funds to you, and on page 127 that you may fund the loans if the funding partner does not. You also state on page 128 that you are obligated to repurchase a loan from your funding partner upon qualifying default. Please address the following:
- Tell us why these loans are not reflected on your balance sheet as lending activities, and include in your analysis the specific accounting guidance you relied upon.
 - Clarify the specific nature of your and the finance partner's obligations in this arrangement. Clarify who is responsible for determining the terms of the loan, including interest rate and maturity, and who retains creditor rights, both at funding by you and over the life of the loan.
 - Please tell us whether the contractual loan agreement is between you and the borrower or between the borrower and your financing partner. Clarify who owns the loan at funding.

Liite 5A: Sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



- Yhtiö esittää taseessa pitkäaikaiset sekä lyhytaikaiset sopimukseen perustuvat varat
- Yhtiö esittää taseessa pitkäaikaiset sekä lyhytaikaiset sopimukseen perustuvat velat

basware		Puolivuositiedotus		10 (23)	
		18.7.2018			
KONSERNITASE					
Tuhatta euroa	30.6.2018	30.6.2017	Muutos, %	31.12.2017	
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Aineettomat hyödykkeet	45 713	48 245	-5,3	49 039	
Liikearvo	78 910	93 673	-15,8	91 961	
Aineelliset hyödykkeet	1 053	2 228	-52,7	1 291	
Osuus investoinnista yhteisyytykseen	0	323		153	
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	38	38		38	
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 863	2 581	49,7	3 617	
Sopimusvarat	1 823	2 510	-27,4	2 450	
Laskennalliset verosaamiset	6 464	10 724	-39,7	10 362	
Pitkäaikaiset varat	137 864	160 323	-14,0	158 910	
Lyhytaikaiset varat					
Myyntisaamiset	28 527	23 373	22,0	24 534	
Muut saamiset	7 000	6 413	9,2	6 880	
Sopimusvarat	3 045	3 478	-12,4	3 446	
Tuloverosaamiset	186	314	-40,6	358	
Rahat ja pankkisaamiset	41 413	23 610	75,4	20 683	
Lyhytaikaiset varat	80 171	57 188	40,2	55 900	
VARAT	218 035	217 511	0,2	214 811	

basware		Puolivuositiedotus		11 (23)	
		18.7.2018			
KONSERNITASE					
Tuhatta euroa	30.6.2018	30.6.2017	Muutos, %	31.12.2017	
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Oma pääoma					
Osakepääoma	3 528	3 528		3 528	
Ylikursisirahasto	1 187	1 187		1 187	
Omat osakkeet	-638	-841	-24,2	-841	
SVOP-rahasto	110 928	111 132	-0,2	111 132	
Muut rahastot	628	540	16,4	592	
Muuntoerot	-10 124	-8 868	14,2	-11 229	
Kertyneet voittovarot	10 836	11 166	-2,9	8 920	
Oma pääoma	116 347	117 843	-1,3	113 289	
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset verovelat	4 686	5 395	-13,2	4 569	
Korollinen vieras pääoma	43 738	18 184	140,5	47 286	
Koroton vieras pääoma	146	1 171	-87,6	1 693	
Sopimusvelat	2 769	3 717	-25,5	2 374	
Etuuspohtijain järjestelyiden velat	452	598	-24,4	434	
Pitkäaikaiset velat	51 790	29 065	78,2	56 357	
Lyhytaikaiset velat					
Korollinen vieras pääoma	4 539	22 096	-79,5	1 996	
Ostovelat ja muut velat	25 614	26 213	-2,3	31 409	
Sopimusvelat	18 837	19 878	-5,2	10 656	
Tuloverovelat	69	196	-64,8	177	
Lyhytaikaiset varaukset	806	2 220	-63,7	928	
Lyhytaikaiset velat	49 864	70 602	-29,4	45 165	
Mytävänä oleviin varoihin liittyvät korottomat velat	34	0		0	
OMA PÄÄOMA JA VELAT	218 035	217 511	0,2	214 811	

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 5B: Sopimukseen perustuvan omaisuuserän/velan esittäminen – esimerkkejä Finanssivalvonnan kysymyksistä



- Yhtiötä pyydetään kertomaan, mihin taseen eriin sisältyvät IFRS 15.105:n mukaan määritellyt sopimukseen perustuvat omaisuuserät ja sopimukseen perustuvat velat ja minkä suuruiset ne ovat.
- Yhtiön taseesta tai liitetiedoista ei käy ilmi, kuinka se on soveltanut IFRS 15.105-109 ja IFRS 15.116-118 kohtia. Kyseiset kohdat liittyvät sopimukseen perustuvien omaisuuserien ja sopimukseen perustuvien velkojen esittämiseen taseessa sekä niistä esitettäviin liitetietoihin. Yhtiötä pyydetään selostamaan Fivalle kirjausesimerkkien avulla, kuinka se kirjaa ajan kuluessa tapahtuvan tulouttamisen ja siihen liittyvän laskutuksen sekä niihin liittyvät rahavirrat, sekä kuinka ne näkyvät konsernitaseessa (IFRS 15.105-109).

Liite 6A: Myyntituottojen jaottelu – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



- Yhtiö esittää myyntituotot maantieteellisen alueen mukaan
- Yhtiö esittää myyntituotot sopimustyyppin mukaan

WÄRTSILÄ OYJ ABP Puolivuosikatsaus 2018

21

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma

MEUR	1-6/2018	Oikaistu 1-6/2017	Oikaistu 2017
Eurooppa	729	679	1 526
Aasia	785	934	1 933
Amerikka	553	538	1 132
Muut	245	145	321
Yhteensä	2 312	2 295	4 911

Myyntituottojen jaottelu

Asiakassopimuksista johtuvia myyntituottoja kirjataan sekä ajan kuluessa että yhtenä ajankohtana seuraaviin tulotyyppeihin jaoteltuna.

Liikevaihto tulotyypeittäin

MEUR	1-6/2018	1-6/2017	2017
Tuotteet	541	564	1 149
Tuotteet ja palvelut	247	270	567
Projektit	1 284	1 276	2 785
Pitkäaikaiset sopimukset	241	186	410
Yhteensä	2 312	2 295	4 911

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 6B: Myyntituottojen jaottelu – esimerkki yhtiön puolivuositiedotuksesta



- Yhtiö esittää myyntituotot ajoituksen mukaan
- Yhtiö esittää kuvauksen myyntituottojen sisällöstä sopimustyyppien mukaan

WÄRTSILÄ OYJ ABP Puolivuositiedotus 2018 21

Suoritevelvoitteiden täyttämisen ajoittuminen

MEUR	1-6/2018	1-6/2017	2017
Yhtenä ajankohtana	1 655	1 561	3 522
Ajan kuluessa	657	734	1 389
Yhteensä	2 312	2 295	4 911

Tuotemyynti pitää sisällään varaosien ja standardilaitteiden myynnin. Näiden kohdalla myyntituotot tuloutetaan yhtenä ajankohtana, kun tuotteiden määräysvalta on siirtynyt asiakkaalle, tyypillisesti tuotteiden toimitushetkellä.

Tuotteet ja palvelut -tulotyyppi pitää sisällään lyhytaikaisen kenttähuoltotyön, eli palvelun ja laitteen yhdistelmän toimituksen. Tuloutus tapahtuu yhtenä ajankohtana, kun palvelu on suoritettu.

Projektit sisältävät lyhyt- ja pitkäaikaisia projekteja. Sopimusehdoista ja projektin kestosta riippuen tuloutus tapahtuu joko yhtenä ajankohtana tai ajan kuluessa. Tuotot pitkäaikaisista projekteista, kuten pitkäaikaishankkeista, integroiduista ratkaisuksista, laivan suunnitteluista ja voimalaratkaisuista, tuloutetaan ajan kuluessa. Tuotot räätälöidyistä tuotetoimituksista tuloutetaan yhtenä ajankohtana.

Pitkäaikaiset sopimukset sisältävät pitkäaikaiset käyttö- ja huoltosopimukset, jotka tuloutetaan ajan kuluessa.

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 6C: Myyntituottojen jaottelu – esimerkki yhtiön puolivuositiedustuksesta



- Yhtiö esittää IFRS 8:n mukaisten raportoitavien segmenttien myyntituotot jaoteltuna
 - Maan-tieteellisen alueen,
 - Tuloutus-ajankohdan sekä
 - Tuote-ryhmittelyn mukaan

ASPO-KONSERNIN LIIKEVAIHDON JAOTTELU

Liikevaihto markkina-alueittain

	4-6/2018	4-6/2017	1-6/2018	1-6/2017	1-12/2017
	Me	Me	Me	Me	Me
ESL Shipping					
Suomi	8,0	7,2	15,0	14,5	29,1
Skandinavia	5,5	3,8	9,4	8,2	15,8
Baltia	1,2	1,0	4,0	2,0	5,5
Venäjä, Ukraina + muut IVY-maat	3,2	1,6	3,6	3,9	6,3
Muut maat	4,7	5,9	11,1	9,8	22,6
Yhteensä	22,6	19,5	43,1	38,4	79,3
Leipurin					
Suomi	12,0	12,4	24,1	25,0	48,2
Skandinavia	0,0	0,1	0,1	0,5	0,8
Baltia	10,0	7,5	18,3	14,4	32,1
Venäjä, Ukraina + muut IVY-maat	7,7	8,1	15,9	16,4	35,0
Muut maat	1,5	2,0	3,0	3,2	6,2
Yhteensä	31,2	30,1	61,4	59,5	122,3
Telko					
Suomi	12,6	12,6	25,8	26,2	52,4
Skandinavia	8,8	9,2	16,5	17,4	33,9
Baltia	5,4	5,3	10,2	10,1	20,7
Venäjä, Ukraina + muut IVY-maat	35,3	30,4	59,3	59,1	123,6
Muut maat	9,6	8,2	17,6	16,5	31,6
Yhteensä	71,7	65,7	129,4	129,3	262,2
Kauko					
Suomi	7,0	8,3	12,5	15,0	31,1
Skandinavia	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Baltia	0,2	0,2	0,2	0,3	0,5
Venäjä, Ukraina + muut IVY-maat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut maat	0,0	0,0	1,3	0,3	6,9
Yhteensä	7,2	8,5	14,1	15,6	38,6
Yhteensä					
Suomi	39,6	40,5	77,4	80,7	160,8
Skandinavia	14,3	13,1	26,1	26,1	50,6
Baltia	16,8	14,0	32,7	26,8	58,8
Venäjä, Ukraina + muut IVY-maat	46,2	40,1	78,8	79,4	164,9
Muut maat	15,8	16,1	33,0	29,8	67,3
Yhteensä	132,7	123,8	248,0	242,8	502,4

Liikevaihto tuloutusajankohdan mukaan

	4-6/2018	4-6/2017	1-6/2018	1-6/2017	1-12/2017
	Me	Me	Me	Me	Me
ESL Shipping					
Tuloutus ajan kuluessa	22,6	19,5	43,1	38,4	79,3
Yhteensä	22,6	19,5	43,1	38,4	79,3
Leipurin					
Tuloutus yhtenä ajankohtana	29,0	28,3	56,2	56,6	114,7
Tuloutus ajan kuluessa	2,2	1,8	5,2	2,9	7,6
Yhteensä	31,2	30,1	61,4	59,5	122,3
Telko					
Tuloutus yhtenä ajankohtana	71,5	65,5	129,0	128,9	261,3
Tuloutus ajan kuluessa	0,2	0,2	0,4	0,4	0,9
Yhteensä	71,7	65,7	129,4	129,3	262,2
Kauko					
Tuloutus yhtenä ajankohtana	7,1	8,5	13,9	15,6	38,4
Tuloutus ajan kuluessa	0,1	0,0	0,2	0,0	0,2
Yhteensä	7,2	8,5	14,1	15,6	38,6
Yhteensä					
Tuloutus yhtenä ajankohtana	107,6	102,3	199,1	201,1	414,4
Tuloutus ajan kuluessa	25,1	21,5	48,9	41,7	88,0
Yhteensä	132,7	123,8	248,0	242,8	502,4

Liikevaihto tuoteryhmittelyn mukaan

	4-6/2018	4-6/2017	1-6/2018	1-6/2017	1-12/2017
	Me	Me	Me	Me	Me
ESL Shipping yhteensä	22,6	19,5	43,1	38,4	79,3
Raaka-aineet	24,4	26,0	49,0	50,8	103,3
Koneet	6,8	4,1	12,4	8,7	19,0
Leipurin yhteensä	31,2	30,1	61,4	59,5	122,3
Muovit	39,6	37,0	73,0	74,8	150,7
Kemikaalit	32,1	28,7	56,4	54,5	111,5
Telko yhteensä	71,7	65,7	129,4	129,3	262,2
Liikkuva tietöy	4,3	5,0	7,4	8,9	17,6
Energiätehokkuuslaitteet	2,9	3,5	5,4	6,7	14,5
Muut	0,0	0,0	1,3	0,0	6,5
Kauko yhteensä	7,2	8,5	14,1	15,6	38,6
Yhteensä	132,7	123,8	248,0	242,8	502,4

Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 6D: Myyntituottojen jaottelu – esimerkki SEC:n kysymyksestä



- Please tell us how you selected categories to present disaggregated revenue information. In this regard, we note your products, various properties and various ways customers may purchase advertising. We also note your disclosure on page 33 regarding how your results are impacted by increases in mobile searches and growth in YouTube revenue. Please tell us why you believe your current disclosures meet the objective of depicting how the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows are affected by economic factors.
- Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiön vastauksista liitteessä 9D: Kirjeenvaihtoa SEC – Alphabet Inc.

Larry Page
Alphabet, Inc.
July 28, 2017
Page 2

you determined that you are the principal in these arrangements. Reference ASC 606-10-55-36 through 55-40.

2. Please provide us your analysis of principal versus agent considerations for digital content if revenue recognized is material. In this regard, tell us if revenue from sales of books, movies, music and other items made through Google Play is recognized on a gross or net basis. Reference ASC 606-10-55-36 through 55-40. In addition, to the extent that revenue recognized is material, please provide the disclosures required by ASC 606-10-50-12(c) as applicable.
3. With a view towards future disclosure, please tell us how you determined when to recognize revenue for items included within Other Revenues. Reference ASC 606-10-50-18 and 50-19.
4. Please tell us how you selected categories to present disaggregated revenue information. In this regard, we note your products, various properties and various ways customers may purchase advertising. We also note your disclosure on page 33 regarding how your results are impacted by increases in mobile searches and growth in YouTube revenue. Please tell us why you believe your current disclosures meet the objective of depicting how the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows are affected by economic factors. Reference ASC 606-10-50-5.
5. We note that certain customers may receive cash-based incentives or credits, which are accounted for as variable consideration and estimated based on the expected amount to be provided to customers. We also note that you have certain obligations for refunds. To the extent that these amounts are material and your estimates involve significant judgments, please revise your disclosure in future filings to explain how you determine the methods, assumptions and estimates used. Reference ASC 606-10-50-20.

Note 15. Information about Segments and Geographic Areas, page 28

6. We note that you operate your business in multiple operating segments and Google is your only reportable segment. Please clarify whether YouTube and Google Play represent or comprise operating segments that are aggregated into the Google reportable segment. If so, provide your analysis of how you satisfied the aggregation criteria outlined in ASC 280-10-50-11. In addition, factors used to aggregate operating segments into the Google segment should be disclosed, if applicable. Reference ASC 280-10-50-21(a).

Liite 7A: Merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut – esimerkki yhtiön puolivuositarkastuksesta



- Yhtiö kertoo ajan kuluessa täyttyvän suoritevelvoitteen tuloutuksessa käytetystä menetelmästä
- Yhtiö kertoo muuttuvan vastikkeen arvioimisesta

Keskeiset kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut

Valmet soveltaa kertyneisiin kustannuksiin perustuvaa menetelmää kirjattaessa myyntituottoja suoritevelvoitteille, jotka täytetään ajan kuluessa. Tämä menetelmä kuvastaa parhaiten suoritteisiin liittyvän määräysvallan siirtymistä asiakkaalle. Kertyneisiin kustannuksiin perustuvan menetelmän mukaan suoritevelvoitteen täyttymisaste määritetään perustuen toteutuneiden kustannusten osuuteen arvioiduista kokonaiskustannuksista. Myyntituotot, sisältäen arvioidut voitot, kirjataan samanaikaisesti kun kustannuksia kertyy. Johto arvioi säännöllisesti suoritevelvoitteiden edistymistä. Osana arviointia, johto ottaa huomioon keskeiset sopimusvelvoitteet, projektin aikataulun, tunnistetut riskit ja mahdollisuudet sekä muutokset tuottojen ja kulujen arvioissa. Sitoumuksista johtuvat arvioidut tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti sillä kaudella kun ne todetaan.

Valmetin sopimuksiin liittyvät vastikkeet sisältävät usein muuttuvia määriä. Muuttuvan vastikkeen määrä arvioidaan järjestelystä riippuen joko odotusarvoon tai todennäköisimpään määrään perustuen. Tehdessään harkinnanvaraisia ratkaisuja muuttuvaan vastikkeeseen liittyen, Valmet käyttää hyväkseen historiallista, nykyistä ja ennustettua tietoa. Muuttuvien määrien arvioissa tapahtuvien muutosten vaikutukset kirjataan kun arvio päivitetään.

Valmetin puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2018 | 34



Disclaimer: Finanssivalvonta ei ole arvioinut yhtiön esittämien tietojen oikeellisuutta ja laatua.

Liite 7B: Merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut – FRC:n laatima esimerkki esittävästä asioista



Judgement disclosure examples		Specific IFRS 15 requirement?
Determining POs	<ul style="list-style-type: none"> Whether a good or service is distinct can significantly affect the timing of revenue recognition. More judgement will be required for companies in certain industries. 	
Determining transaction price	<ul style="list-style-type: none"> How has variable consideration been estimated, and how has the constraint been incorporated? E.g. rights of return, bonuses, service level guarantees, etc; Are there any judgements around consideration payable to the customer? E.g. slotting fees for retailers, indirect channel payments by telcos; Is there any non-cash consideration and how has it been measured? Has the transaction price been adjusted for a significant financing component? 	IFRS 15.126
Allocating transaction price	<ul style="list-style-type: none"> Determining standalone selling prices (this will be particularly relevant for companies that do not have directly observable prices to reference) Allocating discounts and variable consideration 	IFRS 15.126
Satisfaction of POs	<ul style="list-style-type: none"> At a point in time: when control is considered to have passed to the customer Over time: the method used and why this faithfully depicts transfer of control. 	IFRS 15.124-125
Costs	<ul style="list-style-type: none"> Identifying costs to obtain or fulfil a contract which can be capitalised Determining the amortisation period for capitalised costs (e.g. inclusion of renewal periods) 	IFRS 15.127
Other	<ul style="list-style-type: none"> Scope issues, e.g. companies engaged in material collaborative arrangements should disclose whether these contracts are in scope of IFRS 15 Principal versus agent considerations 	

Liite 7C: Liitetietojen tavoite ja harkintaan perustuvat ratkaisut – esimerkki Finanssivalvonnan kysymyksestä



- Yhtiötä pyydetään esittämään Fivalle oma arvionsa seuraavien standardikohtien osalta, kuinka se on täyttänyt tilinpäätöksessään IFRS 15.110-112 kohtien mukaiset vaatimukset, erityisesti 15.110(b), sekä tiedot kohdista IFRS 15.120-122, 123(b), 126, 127-128. Mikäli joku edellä mainituista kohdista ei ole yhtiön mielestä relevantti, myös se seikka pyydetään ilmoittamaan sekä perustelut sille.

Liite 7D: Merkittävät harkintaan perustuvat ratkaisut – esimerkkejä SEC:n kysymyksistä



- Merkittävä harkinta arvioitaessa, milloin asiakas saa määräysvallan
- Merkittävä harkinta transaktiohinnan määrittelyssä
- Lisätietoja SEC:n kysymyksistä ja yhtiön vastauksista liitteessä 9E: Kirjeenvaihtoa SEC – Aon plc

3. Revenue from Contracts with Customers, page 12

1. Regarding your disclosures for revenue from contracts with customers, please tell us your consideration of disclosing the following:
 - A more detailed description of your significant payment terms than a statement that they are consistent with current industry practices. See ASC 606-10-50-12b.
 - For methods used to recognize revenue over time, a description of the output methods or input methods used and why the methods used provide a faithful depiction of the transfer of services with linkage to the type of revenue discussed in the sentences that begin with either, “Revenue primarily includes...,” or “Revenue consists primarily of...” See ASC 606-10-50-18.
 - For performance obligations satisfied at a point in time, a description of the significant judgments made in determining when a customer obtains control over services promised by the Company with linkage to the type of revenue discussed in the sentences that begin with either, “Revenue primarily includes...” or “Revenue consists primarily of...” See ASC 606-10-50-19.
 - For revenue lines *Commercial Risk Solutions and Health Solutions*, disclosures related to significant judgments in determining the transaction price for the revenues recorded “net of allowances for estimated policy cancellations” and “net of reserves for estimated cancellations”, respectively. See ASC 606-10-50-17 and -20.
2. We note that you recognize certain revenues at a point in time and certain revenues over time. Please tell us your consideration of disaggregating revenues by this distinction. Refer to ASC 606-10-55-91f.



- Julkaistu marraskuussa 2018
- Kohteena 17 yhtiötä, joilla oletettiin olevan olennainen IFRS 15:n vaikutus
- Puolivuosikatsaus 2018
- Sisältää FRC:n havaintoja ja näkemyksiä ja esimerkkejä, mm.
 - laatimisperiaatteen muutoksesta
 - siirtymävaikutuksesta
 - suoritevelvoitteista
 - merkittävästä harkinnasta
 - tasevaikutuksista
 - myyntituottojen jaottelusta
- <https://www.frc.org.uk/getattachmen t/1d8558b8-73bf-4a13-bec7-9c350bfcc1ba/IFRS-15-thematic-report-2-November-2018-v2.pdf>

IFRS 15 Thematic Review: Review of Interim Disclosures in the First Year of Application

November 2018

 Financial Reporting Council



- SEC:n valvontakirje (August 17, 2017) sisältää mm. seuraavia aiheita
 - Nature and terms of contracts and basis for accounting conclusions
 - Disaggregated revenue
 - Significant payment terms

<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/37996/000000000017029248/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (September 29, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/37996/000003799617000077/filename1.htm>
- SEC:n valvontakirje (November 7, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/37996/000000000017039400/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (December 1, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/37996/000003799617000104/filename1.htm>
- SEC:n ilmoitus päättyneestä valvonnasta (January 18, 2018)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/37996/000000000018001893/filename1.pdf>



- SEC:n valvontakirje (August 18, 2017) sisältää mm. seuraavia aiheita
 - Accounting for costs to obtain or fulfill a contract, including commissions, bidding cost, and/or pre-production costs
 - Identifying performance obligations
 - Significant financing component
 - Over time revenue recognition using an input measure
 - Significant judgments in determining the appropriate point to recognize revenue
 - Contract modifications
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/40533/00000000017029311/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (September 7, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/40533/000119312517278933/filename1.htm>
- SEC:n valvontakirje (October 11, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/40533/00000000017036572/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (October 19, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/40533/000119312517313575/filename1.htm>
- SEC:n ilmoitus päättyneestä valvonnasta (November 3, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/40533/00000000017039003/filename1.pdf>



- SEC:n valvontakirje (December 14, 2017) sisältää mm. seuraavia aiheita
 - Identifying performance obligations
 - Method used in over time revenue recognition and why such method provides faithful depiction
 - Significant judgements disclosure
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/789019/000000000017043686/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (December 20, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/789019/000119312517375054/filename1.htm>
- SEC:n ilmoitus päättyneestä valvonnasta (January 25, 2018)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/789019/000000000018002745/filename1.pdf>

Liite 9D: Kirjeenvaihtoa SEC – Alphabet Inc.



- SEC:n valvontakirje (July 28, 2017) sisältää mm. seuraavia aiheita
 - Agent versus principal considerations
 - Revenue recognition for items in Other Revenues
 - Selection of categories to present disaggregated revenue information
 - Methods, assumptions and estimates used for variable consideration
 - Information about Segments and Geographic Areas
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000000000017026686/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (August 25, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000165204417000031/filename1.htm>
- SEC:n valvontakirje (September 27, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000000000017034399/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (October 16, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000165204417000036/filename1.htm>
- SEC:n valvontakirje (November 8, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000000000017039681/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (December 15, 2017)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000165204417000048/filename1.htm>
- SEC:n ilmoitus päättyneestä valvonnasta (January 26, 2018)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1652044/000000000018002893/filename1.pdf>

Liite 9E: Kirjeenvaihtoa SEC – Aon plc



- SEC:n valvontakirje (August 16, 2018) sisältää mm. seuraavia aiheita
 - Significant payment terms
 - Methods used to recognize revenue over time
 - Significant judgments made in determining when a customer obtains control
 - Significant judgments in determining the transaction price
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/315293/000000000018025493/filename1.pdf>
- Yhtiön vastaus (August 30, 2018)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/315293/000119312518263714/filename1.htm>
- SEC:n ilmoitus päättyneestä valvonnasta (October 4, 2018)
 - <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/315293/000000000018031485/filename1.pdf>