

# Parempi sijoittajaviestintä

Virpi Haaramo, johtava tilinpäätösasiantuntija





1

Parempaan tilinpäätösraportointiin –  
IASB:n sääntelyhankkeen keskeiset  
keinot

2

Informaatiota päälaskelmien  
välisummien ja muiden tunnuslukujen  
perusteella

3

Vaihtoehtoiset tunnusluvut - APM



- Tavoitteena ymmärrettävämpi informaatio ja sen viestintä informaation käyttäjälle
- IASB:n työn painopisteenä, joka vaatii useita sääntelyprojekteja

## Parempaa taloudellista viestintää – Better communication

Sisältö

Tilinpäätös

Pää-  
laskelmat

Liitetiedot

Tilinpäätöksen  
ulkopuolella  
Toimintakertomus (ei  
varsinaisesti osa  
projektiä)

Tiedon  
jakelu

IFRS-taksonomia



## ■ Päälaskelmat

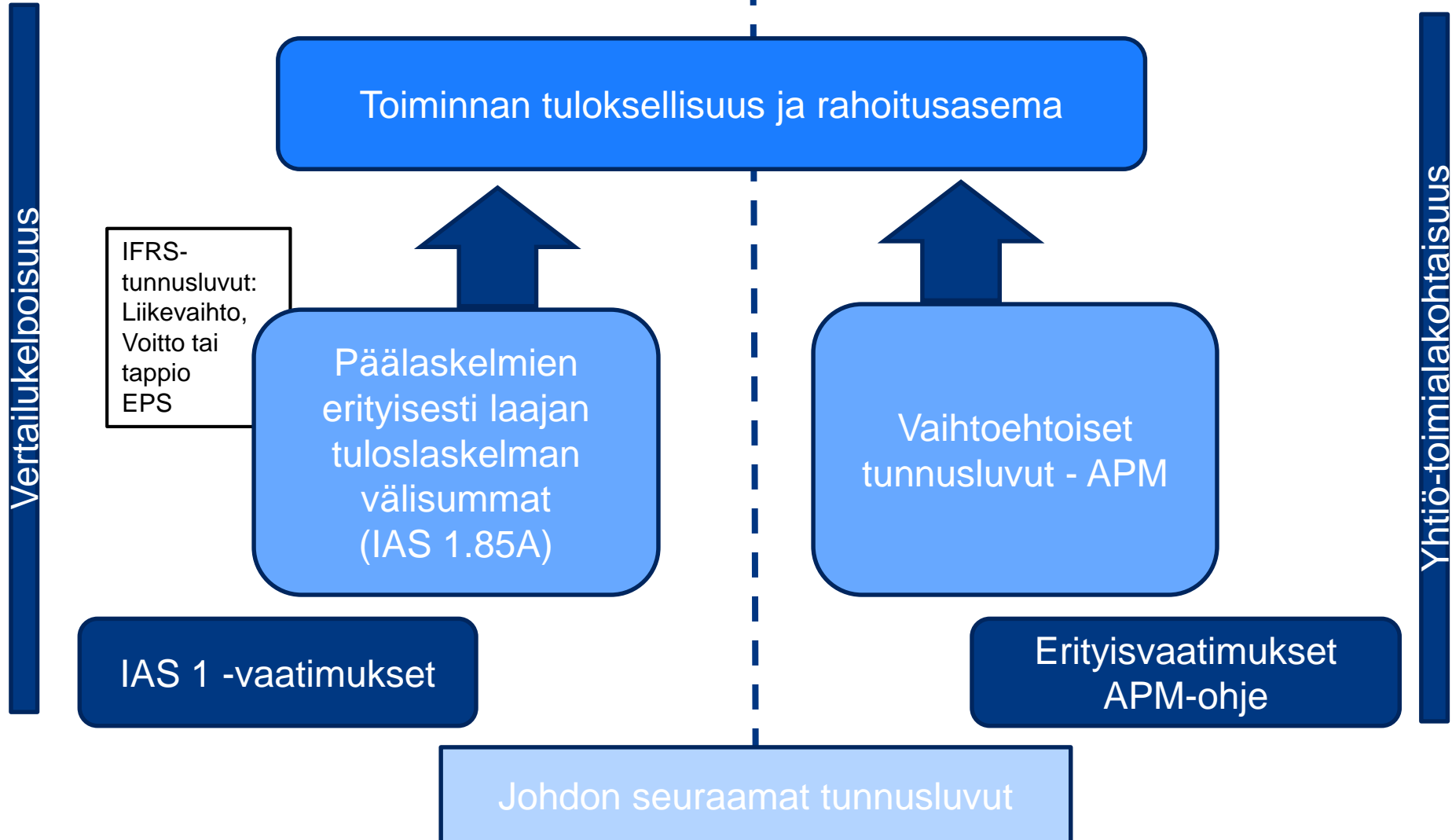
- Laskelmien sisältöä ja rakennetta parannetaan
- Kohteena laajassa tuloslaskelmassa esitettävä yhteisön toiminnan tuloksellisuutta kuvaavan informaation parantaminen
  - EBIT-välisumman esittäminen
  - Sijoitustoiminnasta saatavien tuottojen ja kulujen esittäminen erikseen
  - Ohjeistusta ns. johdon tunnuslukujen esittämiseen
  - Muun laajan tuloksen erien parempaan viestintään
- Annettavan tiedon aukaiseminen (disaggregointi)
- Rahavirtalaskelman informaation parantaminen



## ■ Liitetiedot

- Tilinpäätöstietoja koskevien yleisten periaatteiden uusiminen tai nykyisten selkeyttäminen
  - Mitkä laatimisperiaatteet tulee antaa
  - Joustavuuden lisääminen niiden esittämispaikalle
- Standardikohtaisten liitetietojen arviointi
  - Parantaa päälaskelmia avaavien liitetietojen hyödyllisyyttä
- Olennaisuuden määritelmän tarkentaminen
  - Annettu lopullisena IAS 1:n ja IAS 8:n muutokset, voimaan 1.1.2020.
  - IAS 1.7 ja IAS 8.5 viittaus IAS 1.7:ään.

Information is material if omitting, misstating or **obscuring** it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.





- Finanssivalvonnan kannanotto tunnuslukujen esittämisestä tilinpäätöksissä – Markkinat – tiedote 3/2018
  - Esittämisvaatimusten huolelliseen soveltamiseen kiinnitettävä enemmän huomiota
    - IAS 1 - tunnusluku esitetään tilinpäätöksen sisällä
    - ESMAn ohje vaihtoehtoisista tunnusluvuista - tunnusluku esitetään tilinpäätöksen ulkopuolella
  - Oikaistut tunnusluvut päälaskelmilla
    - Haasteena sääntelyn vaatimusten täytyminen erityisesti vaatimuksen ”selvyys ja ymmärrettävyys” osalta (esim. IAS 1.85A(b) -kohta).
  - Päälaskelmat ja päälaskelmasivut
    - Ei saa esittää IFRS-tunnuslukuja suuremmalla painoarvolla (IAS 1.85A(d) -kohta)
  - Ei IFRS-informaatio IFRS-tilinpäätöksessä – mm. vakavaraisuustiedot
    - Lähtökohtaisesti vain IFRS-informaatiota, lisätietojen antaminen ei ole kiellettyä
- Päälaskelmien välisummat ja lisärivit valvonnan kohteena osana full review –valvontaa
  - Perustelut oikaistujen tunnuslukujen esittämiselle (IAS 1.85)
  - Täyttyvätkö IAS 1.85A ja 85B:n vaatimukset
  - Follow up -selvitys, miten yhtiöt ovat huomioineet Fivan kannanoton tunnusluvuista
- Fiva seuraa
  - IASB:n tunnuslukusääntelyn kehittymistä
  - ESMAssa käytäviä keskusteluja



- ESMA kiinnittää vaihtoehtoisten tunnuslukujen osalta huomiota
  - Selostamiseen
    - Miksi vaihtoehtoinen tunnusluku antaa hyödyllistä tietoa tuloksellisuudesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista
    - Tarkoituksesta, jota varten tunnuslukua käytetään
  - Esitettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen määrittelyyn ja komponentteihin (ESMAN ohjeen kohta 20)
  - Mahdollisiin laskentaperusteiden muuttumisiin johtuen uusien standardien käyttöönotosta
  - Tunnuslukujen muutosten perusteiden ymmärrettävään selostamiseen
  - Vaihtoehtoisen tunnusluvun esittämiseen – ei saa korostaa verrattuna tilinpäätöksessä esitettyihin tunnuslukuihin
  - Tunnuslukujen nimeämiseen virheellisesti kertaluontoisiksi, harvinaisiksi tai epätavallisiksi





- Laaja selvitys tunnuslukukäytännöistä vuonna 2017 – tulokset Markkinat -tiedote 4/2017
- Suppea seurantaselvitys vuonna 2018 – havainnoista alkuvuoden 2019 Markkinat –tiedotteessa
- Vuonna 2019 tunnuslukujen esittämisen seuranta osana jatkuvaa tiedonantovelvollisuuden valvontaa sekä esitevalvontaa