

# Overgang til IFRS



**PSI**  
Group

2 0 0 4



## Innhold

Overgangen til IFRS i konsernregnskapet til PSI Group ASA.....	3
IFRS-Resultat.....	4
IFRS-Balanse.....	5
IFRS-Delårsrapporter.....	6
IFRS - EK-avstemming.....	7

### Overgangen til IFRS i konsernregnskapet til PSI Group ASA

PSI Group ASA vil fra og med 2005 innrette den finansielle rapporteringen til å være i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporter som offentliggjøres i løpet av 2005 vil være i samsvar med IFRS.

I det følgende vil den antatte effekten av overgangen til IFRS for inngående balanse for 2004, resultatregnskap for 2004, balanse ved utgangen av 2004 samt resultat- og balanse tall i delårsrapportene for 2004 bli beskrevet.

Det er IFRS som er gjeldende ved vedtakelsen av årsregnskapet for 2005 som skal legges til grunn for årsregnskapet for 2005. IFRS kan bli endret frem til dette tidspunktet. Informasjonen nedenfor er utarbeidet på basis av dagens IFRS, og kan således bli endret dersom IFRS eller fortolkningen av IFRS endres i perioden frem til årsregnskapet for 2005 skal vedtas.

Presentasjonsformen for resultatregnskap, balanse og kontantstrøm som følge av overgangen til IFRS planlegges ikke endret.

Informasjon nedenfor er ikke revidert.

#### Effekt på resultat og balanseposter

Så vidt selskapet kan se vil en overgang til IFRS ha konsekvenser for følgende resultat- og balanseposter:

#### Opsjonsordninger for ansatte

Etter IFRS 2 skal tildelte opsjoner til ansatte beregnes til virkelig verdi på tildelingstidspunktet og resultatføres i tråd med opptjeningsperioden. Tildelte, men ikke opptjente opsjoner pr 1.1.2004 vil øke egenkapitalen med motpost som forskuddsbetalt kostnad. Dette beløpet utgjør TNOK 961. Verdien av opsjoner tildelt i 2004 utgjør TNOK 523 som øker egenkapitalen pr 31.12.2004 med motpost som forskuddsbetalt kostnad. Verdien av opptjente opsjoner i 2004 utgjør TNOK 425 som kostnadsføres i 2004.

Dette gir en verdi på tildelte, ikke opptjente opsjoner pr 31.12.2004 på TNOK 1059. Arbeidsgeber-avgiftsforpliktelsen knyttet til opsjonene, tilsvarende egenverdien av opsjonene på balansedagen, er allerede innarbeidet i årsregnskapet også etter norske regnskapsprinsipper.

#### Utviklingskostnader

PSI Group har i 2004 aktivert utviklingskostnader på TNOK 3 500. Dette beløpet inkluderer også allokert andel av indirekte kostnader. IFRS tillater ikke aktivering av indirekte utviklingskostnader.

Dette medfører at aktiverte utviklingskostnader pr 31.12.2004 reduseres med TNOK 900 som kostnadsføres i 2004.

#### Konsolidering og goodwill avskrivninger

Etter IFRS skal goodwill ikke avskrives, men testes årlig for nedskrivning. Bortfall av denne typen avskrivninger utgjør TNOK 2 840 for 2004.

IFRS 1 inneholder valgadgang når det gjelder behandling av akkumulerte omregningsdifferanser. Pr 1.1.2004 settes omregningsdifferanser til null. Dette påvirker ikke de historiske regnskapstall, men vil kunne ha påvirkning på beregning av gevinst og tap ved eventuelle fremtidige salg av utenlandske datterselskaper.

PSI Group ASA eier 49% av salgsfinansieringsselskapet PSI Finance AS. I årsregnskapet 2004 er denne eierandelen medtatt etter egenkapitalmetoden. Etter IFRS anses PSI Finance å være et SPE (Special Purpose Entity) som skal konsolideres i PSI Group. Virksomheten i PSI Finance i 2004 har vært meget begrenset og 2004 tallene er ikke omarbeidet.

#### Finansielle instrumenter

Etter IAS 39 skal finansielle instrumenter som holdes tilgjengelig for salg vurderes til virkelig verdi og verdien endringer føres direkte mot egenkapitalen. Dette omfatter selskapets investering i CashGuard AB som i det norske årsregnskapet for 2004 er vurdert til kostpris. Etter IFRS 1 kan man velge å unnlate å endre sammenligningstallene for poster omfattende av IAS 39 og PSI Group har valgt å ikke endre sammenligningstallene. Aksjene vil dermed først måles til virkelig verdi pr 1.1.2005 og virkelig verdi på dette tidspunktet antas å utgjøre TNOK 27 700 høyere enn bokført verdi.

Etter IAS 39 skal derivater som ikke tilfredsstiller kriteriene for sikringsinstrumenter vurderes til virkelig verdi. PSI har kjøpt noen terminkontrakter for å sikre deler av sin USD valutastrømmer. Disse terminkontraktene tilfredsstiller ikke IAS 39 sine dokumentasjonskrav for sikringsinstru-

menter og skal derfor vurderes til virkelig verdi. Etter IFRS 1 kan man velge å unnlate å endre sammenligningstallene for slike poster og PSI har valgt ikke å endre sammenligningstallene. Finansielle derivater vil dermed først måles til virkelig verdi per 1.1.2005.

#### Pensjonsmidler og -forpliktelser

PSI konsernet har for sine svenske ansatte en kollektiv pensjonsforsikring i Alceta (tidligere SPP). Denne ordningen er å anse som en multi-employer plan og Alceta kan ikke produsere beregninger som kreves i forhold til en ytelsesbasert ordning. Denne pensjonsordningen er derfor regnskapsført som en tilskuddsbasert ordning og behandles også som dette etter IFRS.

Dette er et område som IASB jobber med å avklare og den regnskapsmessige behandlingen kan bli endret dersom IASB utsteder endrede retningslinjer eller Alceta produserer beregninger som kreves i forhold til ytelsesbaserte ordninger

#### Skatt/utsatt skattefordel

Endringer omtalt ovenfor påvirker utsatt skattefordel. Endringer i resultatet for 2004 påvirker avsetning for skatt gjennom 2004. Det er tatt hensyn til dette i tallene nedenfor.

Effekten av de enkelte endringer fremgår av de videre oppstillinger og avstemminger:

TNOK	NGAAP 2004	Ansatt opsjoner	Goodwill avskrivninger	Aktivert utvikling	IFRS 2004
<b>Driftsinntekter</b>	<b>551 742</b>				<b>551 742</b>
Vareforbruk	341 571				341 571
Lønn og sosiale kostnader	127 611	425	0	0	128 036
Avskrivninger	5 312				5 312
Avskrivninger, immaterielle	2 840		-2840		0
Andre driftskostnader	62 536			900	63 436
Sum driftskostnader	539 870				538 355
<b>Driftsresultat</b>	<b>11 872</b>				<b>13 387</b>
Netto finansposter	80				80
Gevinst ved salg av virksomhet	5 091				5 091
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>17 043</b>				<b>18 558</b>
Skattekostnad	17 308			252	17 560
<b>Årsresultat</b>	<b>34 351</b>				<b>36 118</b>

TNOK	NGAAP 31.12.03	Ansatt opsjoner	IFRS 1.1.04	NGAAP 31.12.04	Ansatt opsjoner	Goodwill avskr.	Utviklings- kostn.	IFRS 31.12.04	Aksjer	IFRS 1.1.2005
<b>Anleggs- og omløpsmidl.</b>										
Utsatt skattefordel	25 854		25 854	35 000			252	35 252		35 252
Goodwill, løsninger	16 985		16 985	20 257		2 840	-900	22 197		22 197
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>	<i>42 839</i>		<i>42 839</i>	<i>55 257</i>				<i>57 449</i>		<i>57 449</i>
Driftsløsøre, transportmidler	8 551		8 551	18 386				18 386		18 386
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>51 390</b>		<b>51 390</b>	<b>73 643</b>				<b>75 835</b>		<b>75 835</b>
Varelager	23 636		23 636	60 524				60 524		60 524
Aksjer	27 174		27 174	32 204				32 204	27 732	59 936
Kundefordringer	57 794		57 794	68 209				68 209		68 209
Forskuddsbetalte kostnader	1 241	961	2 202	6 378	1 059			7 437		7 437
Andre fordringer	1 334		1 334	2 394				2 394		2 394
<i>Sum fordringer</i>	<i>60 369</i>		<i>61 330</i>	<i>76 981</i>				<i>78 040</i>		<i>78 040</i>
Bank, kontanter o.l.	12 094		12 094	28 933				28 933		28 933
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>123 273</b>		<b>124 234</b>	<b>198 642</b>				<b>199 701</b>		<b>227 433</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>174 663</b>		<b>175 624</b>	<b>272 285</b>				<b>275 536</b>		<b>303 268</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>										
Aksjekapital	12 586		12 586	12 903				12 903		12 903
Andre egenkapitalposter	70 352	961	71 313	106 894	1 059	2 840	-648	110 145	27 732	137 877
<b>Sum egenkapital</b>	<b>82 938</b>		<b>83 899</b>	<b>119 797</b>				<b>123 048</b>		<b>150 780</b>
Gjeld til kredittinstit.	15 317		15 317	48 021				48 021		48 021
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>15 317</b>		<b>15 317</b>	<b>48 021</b>				<b>48 021</b>		<b>48 021</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	12 517		12 517	15 000				15 000		15 000
Leverandørgjeld	30 244		30 244	46 418				46 418		46 418
Skyldig offentlig avgifter	11 838		11 838	7 578				7 578		7 578
Annen kortsiktig gjeld	21 809		21 809	35 472				35 472		35 472
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>76 408</b>		<b>76 408</b>	<b>104 468</b>				<b>104 468</b>		<b>104 468</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>91 725</b>		<b>91 725</b>	<b>152 489</b>				<b>152 489</b>		<b>152 489</b>
<b>SUM EK OG GJELD</b>	<b>174 663</b>		<b>175 624</b>	<b>272 285</b>				<b>275 536</b>		<b>303 268</b>

Resultatregnskap (TNOK)	Norsk GAAP				IFRS			
	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal
<b>Driftsinntekter</b>	<b>156 914</b>	<b>150 047</b>	<b>117 060</b>	<b>127 721</b>	<b>156 914</b>	<b>150 047</b>	<b>117 060</b>	<b>127 721</b>
Varekostnader	100 012	92 423	71 737	77 398	100 012	92 423	71 737	77 398
Lønnskostnader	34 881	34 087	28 169	30 474	34 987	34 193	28 275	30 581
Andre driftskostnader	15 731	17 047	13 913	15 844	15 731	17 047	13 913	16 744
Avskrivninger	1 384	1 365	1 427	1 138	1 383	1 365	1 427	1 138
Avskrivninger, immaterielle	710	710	710	710	-	-	-	-
<b>Driftsresultat</b>	<b>4 196</b>	<b>4 415</b>	<b>1 104</b>	<b>2 157</b>	<b>4 801</b>	<b>5 019</b>	<b>1 708</b>	<b>1 860</b>
Netto finansposter	-32	-613	-313	1 037	-32	-613	-313	1 037
Gevinst ved salg datterselskap	-	-	-	5 091	-	-	-	5 091
<b>Resultat før skatt</b>	<b>4 164</b>	<b>3 802</b>	<b>791</b>	<b>8 285</b>	<b>4 769</b>	<b>4 406</b>	<b>1 395</b>	<b>7 988</b>
Skatter	1 166	1 064	222	-19 760	1 166	1 064	222	-20 012
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2 998</b>	<b>2 738</b>	<b>569</b>	<b>28 045</b>	<b>3 603</b>	<b>3 342</b>	<b>1 173</b>	<b>28 000</b>
<b>Balanse (TNOK)</b>	<b>31.03.2004</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.09.2004</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.03.2004</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.09.2004</b>	<b>31.12.2004</b>
Utsatt skattefordel	22 873	21 789	21 569	35 000	22 873	21 789	21 569	35 252
Goodwill, rettigheter	18 886	18 178	17 468	20 457	19 598	19 598	19 598	22 197
Driftsløsøre, transportmidler	20 506	20 131	19 052	18 185	20 506	20 131	19 052	18 385
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>62 265</b>	<b>60 098</b>	<b>58 089</b>	<b>73 642</b>	<b>62 977</b>	<b>61 518</b>	<b>60 219</b>	<b>75 834</b>
Varebeholdninger	52 887	49 737	54 529	60 524	52 887	49 737	54 529	60 524
Aksjer	31 540	31 540	32 675	32 204	31 540	31 540	32 675	32 204
Kundefordringer	99 535	79 298	80 066	68 204	99 535	79 298	80 066	68 204
Andre kortsiktige fordringer	10 923	14 675	13 510	8 778	11 778	15 424	14 153	9 837
Bankinnskudd o.l	10 470	16 599	8 615	28 933	10 470	16 599	8 615	28 933
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>205 355</b>	<b>191 849</b>	<b>189 395</b>	<b>198 643</b>	<b>206 210</b>	<b>192 598</b>	<b>190 038</b>	<b>199 702</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>267 620</b>	<b>251 947</b>	<b>247 484</b>	<b>272 285</b>	<b>269 187</b>	<b>254 116</b>	<b>250 257</b>	<b>275 536</b>
Aksjekapital	12 903	12 903	12 903	12 903	12 903	12 903	12 903	12 903
Andre egenkapitalposter	75 886	78 677	79 065	106 894	77 453	80 846	81 838	110 145
<b>Sum egenkapital</b>	<b>88 789</b>	<b>91 580</b>	<b>91 968</b>	<b>119 797</b>	<b>90 356</b>	<b>93 749</b>	<b>94 741</b>	<b>123 048</b>
Gjeld kredittinstitusjoner	39 266	40 450	38 778	48 021	39 266	40 450	38 778	48 021
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>39 266</b>	<b>40 450</b>	<b>38 778</b>	<b>48 021</b>	<b>39 266</b>	<b>40 450</b>	<b>38 778</b>	<b>48 021</b>
Gjeld kredittinstitusjoner	25 535	15 968	19 219	15 000	25 535	15 968	19 219	15 000
Leverandørgjeld	63 330	48 663	49 402	46 418	63 330	48 663	49 402	46 418
Offentlig avgifter	12 396	14 404	11 272	7 578	12 396	14 404	11 272	7 578
Annen kortsiktig gjeld	38 304	40 882	36 845	35 471	38 304	40 882	36 845	35 471
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>139 565</b>	<b>119 917</b>	<b>116 738</b>	<b>104 467</b>	<b>139 565</b>	<b>119 917</b>	<b>116 738</b>	<b>104 467</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>267 620</b>	<b>251 947</b>	<b>247 484</b>	<b>272 285</b>	<b>269 187</b>	<b>254 116</b>	<b>250 257</b>	<b>275 536</b>

<b>Egenkapital 31.12.2003 etter god norsk regnskapsskikk</b>	<b>82 938</b>
+ Effekt av regnskapsføring opsjoner i tråd med IRFS 2	961
<b>Egenkapital 1.1.2004 etter IFRS</b>	<b>83 899</b>
<b>Egenkapital 31.03.2004 etter god norsk regnskapsskikk</b>	<b>88 790</b>
+ 1.1 Effekt av regnskapsføring opsjoner i tråd med IRFS 2	961
- kostnadsføring opsjoner opptjent i 2004	-106
+ Bortfall goodwillavskrivninger	711
<b>Egenkapital 31.3.2004 etter IFRS</b>	<b>90 356</b>
<b>Egenkapital 30.06.2004 etter god norsk regnskapsskikk</b>	<b>91 580</b>
+ 1.1 Effekt av regnskapsføring opsjoner i tråd med IRFS 2	961
- kostnadsføring opsjoner opptjent i 2004	-212
+ Bortfall goodwillavskrivninger	1 420
<b>Egenkapital 30.06.2004 etter IFRS</b>	<b>93 749</b>
<b>Egenkapital 30.09.2004 etter god norsk regnskapsskikk</b>	<b>91 968</b>
+ 1.1 Effekt av regnskapsføring opsjoner i tråd med IRFS 2	961
- kostnadsføring opsjoner opptjent i 2004	-318
+ Bortfall goodwillavskrivninger	2130
<b>Egenkapital 30.09.2004 etter IFRS</b>	<b>94 741</b>
<b>Egenkapital 31.12.2004 etter god norsk regnskapsskikk</b>	<b>119 797</b>
+ 1.1 Effekt av regnskapsføring opsjoner i tråd med IRFS 2	961
- kostnadsføring opsjoner opptjent i 2004	-425
+ Tildeling av opsjoner i 4. kvartal 2004	523
+ Bortfall goodwillavskrivninger	2840
- Reversering aktivert indirekte utviklingskostnader	-900
- skatteeffekt av endringer	252
<b>Egenkapital 31.12.2004 etter IFRS</b>	<b>123 048</b>

IFRS



**PSI Group ASA**

Slynga 10, Postboks 134, 2011 Strømmen

Tlf.: 63 83 58 00 - Fax: 63 83 58 01

E-mail: [psi@psi.no](mailto:psi@psi.no) - Web: [www.psi.no](http://www.psi.no)