

Pensions and Benefits Accounting Sub-Committee Meeting

Yhteenveto tärkeimmistä asioista:

Tärkeimmät asiat olivat IASB:n selvitys hybridijärjestelyjen varojen tuotto-oletuksen käsittely ja FASB:n kanta eläkejärjestelystandardin kehittämisestä.

Hybridijärjestelykeskusteluun osallistui puhelimen välityksellä IASB:n edustaja. Asia koskee Suomessa kassoissa ja säätiöissä järjestettyjä TyEL:ä. Täsmensimme ja päivitimme edellisen Councilista IASB:lle antamaamme viestiä. Hyvinkin mahdollisesti IASB tulee antamaan sääntelyä, joka alentaisi TyEL:ssä käytettävää tulevien eläkkeiden kasvuoletusta.

FASB ja IASB määrittelevät DB- ja DC-järjestelyt eri tavoin, miksi esimerkiksi sveitsiläiset USAssa toimivat yhtiöt eivät tee IFRS:sta DB-laskentaa mutta US GAAP:sta tekevät. FASB:n määrittely on vanhentunut ja edistettiin sitä, että IAA voisi lähettää (poikkeuksellisesti) kirjeen FASB:lle, joka on haluton kehittämään standardiaan.

Tämä dokumentti viittaa useaan muuhun dokumenttiin, joihin mahdollisesti on päivitetty keskustelun tuloksia. Niitä voi pyytää halutessaan tämän muistion kirjoittajalta pentti.soininen@finanssivalvonta.fi.

Pensions and Benefits Accounting Sub-Committee Meeting Thursday, 29 November 2018 – 13:30 to 15:30 Mexico

Agenda

Chairperson: Tim Furlan – joining by telephone

Vice-chairpersons: Jason Malone, Jim Verlautz

Puhelimessa: IASBn edustaja Claire ?, Jürgen Fodor

1. Opening of the meeting (5 mins)

Attachment: Minutes of the meeting in Berlin

OK

2. IASB hybrid funds (25 mins)

a. Research project on plans with benefits based on asset returns

Tim kertoi tapahtuneen edellisen Councilin jälkeen. On kerätty edellisen kokouksen tietoa. On käyty IASB:ssa.

IASB: On research projekti. IASB hakee lisää tietoa. Syyskuussa alkanee konsultaatio. Joulukuussa 2019 lienee ehdotus mahdolliseksi muutoksiksi.

Olisiko hyödyksi käsitellä yksityiskohtaisemmin kokemuksia. Jason kertoi Kanadasta; hän on hieman epävarma aina, kun Kanadassa puhutaan hybridijärjestelyistä.

Sveitsissä hybridijärjestelyt ovat tärkeitä. Jokaisella työnantajalla on pakko luoda eläkejärjestely. Näiden tilinpäätöskäsittely on epävarmaa erityisesti voitonjaon osalta. Konsultointipyyntöjä tulee Sveitsistä eikä käytäntö tunnu olevan yhtenäinen. Kaikki tilintarkastajatkaan eivät ole samaa mieltä siitä, mikä on oikea tapa arvostaa järjestelyjä. Olisi apua, jos voisi sanoa, että tuotto ei olisi kovin suurta.

UK: Ei ole UK:ssa tämä ongelmana. Ei lisättävää. Royal Mail pyrkii kollektiiviseen DC-järjestelyyn. Lisäin ESMAn kysymyksen IFRIC:lle. On edelleen jossain määrin epäselvää, onko se DC todella vai sittenkin DB, tuskin.

USA, Jim: Erilaisia järjestelyjä ja hybridijärjestelyissä käytetään erilaisia tuotto-oletuksia.

Tim: Australiassa ei ole, ei ainakaan iso kysymys.

Saksa, Jürgen: On tavallista, että eläke riippuu tuotoista. Viittaa hyväksyttävien sopimusten käsittelyyn, IAS 19.115, miten varat määrätään. Hybridijärjestelyt ovat samanlaisia.

Kerroin, että Suomessa suurin TYEL-eläkejärjestely ollaan siirtämässä eläkeyhtiöön, jolloin ongelma ei enää koske tätä järjestelyä. Mutta ongelma silti jää mutta vähäisempänä.

Meksiko: Monia käsitellään DC:nä, mutta edustajan mielestä pitäisi olla enemmän DB:ä.

b. Other hybrid fund issues

See: <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/pension-benefits-that-depend-on-asset-returns/#current-stage>

<https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/september/iasb/ap08-ru.pdf>

<https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/july/asaf/ap7-slides-for-the-discussion-on-hybrid-pension-plan-research.pdf>

3. IASB amendments to IAS 19 and IFRIC 14 (15 mins) a. Paper due from IASB Q4.

UK:lla on suurin intressi IFRIC 14-asiaan. UK haluaa muutosta. Koskee määräysvaltaa järjestelyissä. Haluaisi päätöksen jo Q1/2019. Voi olla että saadaan maaliskuussa 2019.

4. IASB disclosure project (15 mins)

a. Testing draft principles with IAS 19

IASB testaa Employee Benefits and IFRS 13 Fair Value Measurement. Liitetiedoista IAS 1.

See: <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/september/iasb/ap11a-di.pdf>

<https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/discussion-paper-disclosure-initiative-principles-of-disclosure.pdf>

Claire poistui puhelimesta.

5. Update on US FASB (15 mins)

Jim kertoi kirjeestä, jonka oli lähettänyt edellisenä iltana.

Jürgen oli tutustunut FASB:n ja IASB:n standardeihin. FASB:lla DC määrittely eroaa IASB:sta. Monet USA:n DB:t ovat IASB:ssa DC:itä. Hollantilaiset DC-järjestelyt käsitellään US GAAP:ssa DB:inä. FASB:n määrittely on vanhempi, 1986. Jos se uudistettaisiin, olisi yhdenmukaisuutta ja enemmän DC:itä. Tämä on eri asia kuin hybridijärjestely. Euroopassakin on mm. Sveitsissä emo-tytäryhtiöitä, jotka joutuvat tekemään samoista järjestelyistä molemmat laskelmat.

Allekirjoittajana IAA Tim ja mahdollisesti toisena US AA. Pitää käsitellä PEBC:ssä.

6. International Public Sector Accounting Standard Board update (5 mins)

7. Other Business (20 mins)

a. Including local issues not already raised.

Sveitsi: On erimielisyyksiä tilintarkastajan kanssa, mikä on Reliable estimate. Tämä ei ole ainoastaan IAS 19-kysymys.

Miten tulee suhtautua työntäjän tapaturmavakuutukseen. Mikä on contingent-tapaus? IAS 37.

PC note: ISAP 3. Jossain maissa tätä ollaan implementoimassa ja on hyvä seurata, miten sovelletaan ja mitä kunkin maan sosiaalijärjestelmät vaikuttavat mahdollisiin eroavaisuuksiin.

8. Work Plan (20 mins)

a. Discuss areas of focus

9. Next Meeting - Washington, D.C., USA – 15-19 May 2019