



**KREDIT**TILSYNET

The Financial Supervisory Authority of Norway

# **Regnskapstilsynet – Etablering, organisering og fokusområder**

**Seksjonssjef Merete Myhrstad**

**Norsk oljeregnskaps- og skattesymposium**

**6. og 7. juni 2005**

# EU's regnskapsstrategi:

- Foretak med børsnoterte verdipapirer skal utarbeide konsernregnskap etter IAS/IFRS fra 2005 (visse unntak)
- Etablering av en håndhevingsstruktur for å sikre at standardene etterleves

# Kontrollen med finansiell rapportering

## Vphl. § 12-1, 3. ledd

Kredittilsynet fører kontroll med at årsregnskap, årsberetning, delårsregnskap og annen finansiell rapportering fra norske utstedere av omsettelige verdipapirer som er eller søkes notert på børs, autorisert markedsplass eller registrert marked i en annen EØS-stat, er i samsvar med lov og forskrifter

➔ Mer vidtrekkende enn IAS-forordningen legger opp til

# Kontrollen med finansiell rapportering

- Avdeling for regnskap og revisjon i Kredittilsynet
  - Seksjon for regnskapstilsyn:
    - Finansiell rapportering norske foretak med børsnoterte vp (ca 300), samt banker og andre finansforetak
    - Regnskapsregelverket for bank- og finansnæringen
  - Seksjon for tilsyn med revisorer og revisjonsselskaper (5900), og regnskapsførere og – selskaper (9300)
  - Klagesaker Regnskapsregisteret
  - IT-tilsyn og internkontroll i finansnæringen

# Kontrollen med finansiell rapportering

- Følge europeiske anbefalingene for håndhevingsordningen fastsatt av CESR
  - CESR standard nr 1 og 2

# Hvilke utstedere omfattes?

- Norske utstedere (norskregistrert jfr. foretaksregisterloven § 1-2) av omsettelige verdipapirer
- Verdipapirene må være notert eller søkt notert på børsmarkedsplass i Norge eller i annet EØS land (unntak: staten og kommuner/fylkeskommuner)
  - Egenkapitalinstrumenter (aksjer, grunnfondsbevis)
  - Renteinstrumenter (obligasjoner, sertifikater mv.)

# Hvilke dokumenter og regnskapsspråk omfattes?

	IFRS	GRS (NGAAP)	USGAAP
Konsernregnskap	X	X (til 2007 for utstedere av gjeldsinstrumenter)	X (til 2007 for avleggere etter USGAAP)
Selskapsregnskap	X	X	X
Årsberetning		X	
Delårsregnskap	X	X	X
Annen finansiell rapportering	X	X	X

# Periodisk vs ikke periodisk rapportering

- ”annen finansiell rapportering” – antas ikke omfatte resultatvarsler
- ”annen finansiell rapportering” - omfatter bla. finansiell rapportering i prospekter (proforma tall mv.)
- Avklares i forskrift om regnskapskontroll?
  - Vært på høring, forventes fra Fin. dep. før sommeren



# Kredittilsynets utgangspunkt

- Forhold av betydning for investorer og markedet
  - mest omsatte verdipapirer?
  - mest likvide verdipapirer?
  - verdipapirer med mange eiere?
  - høy markedsverdi?
  - høy forretningsmessig og finansiell risiko?
- Høye vesentlighetsgrenser
  - ingen ny revisjon
- Når feil/problemer er identifisert: Grundig gjennomgang

# Utvalg av utstedere for kontroll

- Basert på signaler og innrapporteringer, og evt innkommende meldinger etter vpl
- Basert på en årlig risikoanalyse
  - Faktorer {
    - ”Vanlige” feilområder
    - Insentiver/press
    - Holdninger
- Etter rotasjon hvert 3. eller 5. år
  - Under diskusjon i CESR

# Nærmere om risikovurdering

- "Vanlige" feilområder
  - høy vekst i inntektene
  - kontraktsbasert inntektsføring
  - spesielle inntekts- eller gevinstposter
  - markedsverdi av aksjer, biologiske eiendeler og evt investeringseiendommer
  - komplekse finansielle instrumenter
  - nedskrivning av eiendeler, inkl mulig "Big Bath"
  - immaterielle eiendeler
  - eiendeler/forpliktelser ved uts. skatt (uts. skatteford.)
  - kontantstrømmer lavere enn resultatet

# Nærmere om risikovurdering

- Press/incentiv-situasjoner
  - svak soliditet
  - brudd på eller dispensasjon fra "låne-covenants"
  - negative resultater
  - taper/vinner i aksjemarkedet
  - aksje- og resultatbaserte bonusprogrammer for ledelse og styre

# Nærmere om risikovurdering

- Holdninger
  - hyppige skifter av styreformann/konsernsjef
  - uvanlige skifter ekstern revisor
  - hyppige endringer av regnskapsprinsipp
  - fravær etiske retningslinjer
  - fravær revisjonskomité/internrevisjon forankret i styret

# Kontrollens gjennomføring

- Årlig egenoppgave fra utstedere (første gang pr 31.12.2005)
- Risikoanalyse og utvalg av utstedere
- Basisgjennomgang (overordnet nivå)



Nærmere oppfølging



Gransking

# Kontrollens gjennomføring forts.....

- Ekspertutvalg
  - Rådgivende organ
  - Konsulteres ved behov
  - Oppnevnes av Fin. dep.
- CESR database og konsultasjoner med andre land
- European Enforcer Coordination Sessions

# Kontrollens gjennomføring forts.....

- Saksbehandling etter vanlige forvaltningsrettslige regler
- Stor vekt på god opplysning
- Alle saker unntas fra offentligheten inntil endelig konklusjon
- Forvaltningsrettslige vedtak kan påklages til separat klagenemnd
  - oppnevnes av Fin. dep.



# Kredittilsynets reaksjoner

- Med forbehold om endringer i forskrift om regnskapskontrollen etter høringen
  - Kan gi uttrykk for sitt syn
  - Kan pålegge foretaket å endre fremtidig regnskapspraksis
  - Kan pålegge foretaket å korrigere feil i neste rapportering, evt. gi noteopplysning
  - Kan pålegge foretaket å gi offentlig tilleggsinformasjon ved melding til børsen
  - Kan pålegge foretaket å avlegge nytt regnskap
  - Kan gi dagsbøter inntil forholdet er rettet

# Informasjon og kommunikasjon

**Målgrupper:** Oslo Børs/markedsplassen  
Markedet/investorer  
Utstedere  
Revisorer  
Andre lands tilsyn (CESR)  
Standardsettere

# Informasjon og kommunikasjon

## Kommunikasjonsformer:

Direkte dialog

Rundskriv og andre meldinger

Internett

Årsmeldingen

Foredrag m.v.

# Forhåndsuttalelser, fortolkninger mm

- Forhåndstilsagn?
  - ikke gi bindende forhåndsuttalelser
- Selskapsspesifikke spørsmål
  - stor forsiktighet i fortolkningsspørsmål, men høy servicegrad
- Fortolkninger
  - IFRIC gjennom CESR

# Forpliktelser for utstederne som omfattes

- Innsending av årsregnskap, årsberetning og delårsregnskap til Kredittilsynet samtidig med innsending til børss m.v.
- Innsending av egenoppgaven (forbehold om fortsatt hjemmel i den endelige forskriften)
- Opplysningsplikt til Kredittilsynet om alle forhold som er relevante for regnskapsavleggelsen
- Meldeplikt for tillitsvalgte, ansatte og revisor ved mistanke om at finansiell rapportering ikke gir et rettviseende bilde (vpl)

# Etablering av regnskapstilsynet

- Tilnærming og metoder
- Prosedyrer og saksbehandling, herunder informasjon til markedet
- Rekruttering og kompetanseoppbygging
- Forskrift om regnskapskontrollen
- Oppnevning av ekspertutvalget
- Offentliggjøring retningslinjer for ekspertutvalget
- Klagenemnd
- Tildeling av kontaktpersoner for utstederne

# Regnskapstilsynet – noen utfordringer

- Oversikt og kunnskap om alle børsnoterte foretak, herunder virksomhet og selskapsstruktur
- IAS/IFRS
  - bygger på annet regnskapsrammeverk enn gjeldende regnskapslov/GRS
  - meget omfattende og komplisert, og stadig utvikling
  - valgmuligheter for regnskapsmessig behandling
  - ikke laget som lov/forskriftsregler – tildels uklarheter
- God regnskapsskikk (GRS/NGAAP) og USGAAP
- Saksbehandling og samordning innenfor CESR

# Regnskapstilsynet - etablering

- Kompetansekrav
  - høy realkompetanse innen regnskapsteori og regnskapsregulering
  - høy kunnskap om IFRS og erfaring med anvendelsen
  - erfaring fra regnskapsfunksjon, eller revisjon av børsnoterte foretak
  - kjennskap til det norske verdipapirmarkedet



# Regnskapstilsynet - sammensetning

- Totalt 11 personer, samt en faglig ressurs tilgjengelig på 30% basis
- Seks personer er nyrekruttert
- Åtte personer med bestått HRS, en jurist, en siviløkonom, og en kombinert siviløkonom og jurist
- Samlet bred og tung erfaring; fra revisjon, børso- og verdipapirmarkedet, oljeskattekontoret og Kredittilsynet
- Bred og variert bransjeerfaring, og ulike regnskapsspråk