

SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE  
Postboks 216  
3201 SANDEFJORD

VÅR REFERANSE  
22/7588

DERES REFERANSE

DATO  
13.09.2022

## Kontroll av finansiell rapportering

### 1. Innledning

Finanstilsynet har gjennomgått enkelte regnskapsmessige forhold ved den finansielle rapporteringen til Sparebank 1 Sørøst-Norge (foretaket), jf. verdipapirhandelloven (vphl) § 19-1 andre ledd. Det vises til tidligere korrespondanse, senest foretakets svarbrev av 25. august 2022.

Kontrollen omfattet forhold knyttet til endringer i foretakets kontanter og kontantekvivalenter etter IAS 7 *Oppstilling over kontantstrømmer* i årsregnskapet for 2021. Foretakets regnskapslinje "likviditetsbeholdning" per 31. desember 2020, som presentert i oppstillingen over kontantstrømmer i årsregnskapet for 2020, var 1 175 millioner kroner og 870 millioner kroner per 31. desember 2020 i sammenligningstall i årsregnskapet for 2021. Det er ikke opplyst i årsregnskapet for 2021 om hva som er årsaken til endringen. Foretaket har overfor Finanstilsynet redegjort for at endringen i likviditetsbeholdningen på 305 millioner kroner per 31. desember 2020 i årsregnskapene for henholdsvis 2020 og 2021 skyldes at foretaket endret sitt regnskapsprinsipp om definisjon og klassifisering i årsregnskapet for 2021.

Foretaket vil opplyse om endringen i regnskapsprinsippet i foretakets neste finansielle delårsrapportering og i årsregnskapet for 2022. Finanstilsynet tar dette til etterretning. Se punkt 2 for ytterlige omtale.

Saken anses med dette som avsluttet.

## 2. Endring i kontanter og kontantekvivalenter i oppstilling over kontantstrømmer

### **Bakgrunn**

Foretaket opplyser i oppstilling over kontantstrømmer i årsregnskapet for 2021 om følgende:

*"Ved fusjonen mellom Sparebanken Telemark og SpareBank 1 BV 01.06.21 ble kontantstrømoppstillingen endret fra direkte metode til indirekte metode. Vi valgte å videreføre oppstillingen som Sparebanken Telemark benyttet da vi mener denne gir en mer informativ oppstilling av de viktigste endringene i bankens kontantstrøm og likviditet."*

Av foretakets prinsippnote i årsregnskapet for 2021 fremgår følgende:

*"Endring i regnskapsprinsipper i 2021: Banken har ikke endret regnskapsprinsipper med effekt for regnskapsåret 2021. Kontantstrømoppstillingen er endret fra direkte til indirekte metode da indirekte metode vurderes som mer informativ." Det er ikke opplyst om andre prinsippendringer i notene.*

*"Kontantstrømoppstilling: Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrøm gruppert etter kilder og anvendelsesområde. Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på banker uten oppsigelsesfrist."*

Likviditetsbeholdningen per 31. desember 2020 er 1 175 millioner kroner i årsregnskapet for 2020. I sammenligningstall for 2020 som presenteres i oppstillingen over kontantstrømmer i årsregnskapet for 2021 er likviditetsbeholdningen 870 millioner kroner per 31. desember 2020.

Finanstilsynet ba foretaket redegjøre hva som er grunnen til forskjellen på 305 millioner kroner i regnskapslinjen "likviditetsbeholdning" per 31. desember 2020 i årsregnskapet for 2020 og 2021. Etter Finanstilsynets forståelse var det ikke åpenbart at denne endringen hadde sammenheng med foretakets opplyste prinsippendring fra direkte metode til indirekte metode.

### **Foretakets vurdering**

Foretaket forklarer at i årsregnskapet for 2020 omfattet linjen for "likviditetsbeholdning" to linjer fra balanseoppstillingen. Disse var:

- (i) kontanter og fordringer på sentralbanker, og
- (ii) fordringer på kredittinstitusjoner.

Fordringer på kredittinstitusjoner ble i note 7 til årsregnskapet for 2020 spesifisert i hvilke som var henholdsvis *uten* og *med* avtalt løpetid eller oppsigelsestid. I regnskapsprinsippene for 2020 opplyste foretaket om at kontanter og kontantekvivalenter bestod av kontanter og innskudd i Norges Bank. Dette var ifølge foretakets svarbrev imidlertid upresist og ikke i tråd med det som ble inkludert som "likviditetsbeholdning" i kontantstrømoppstillingen.

Ved avleggelse av årsregnskapet for 2021 var det foretakets vurdering at definisjonen av kontanter og kontantekvivalenter skilte seg fra praksis blant norske banker, herunder definisjonen som ble benyttet i Sparebanken Telemark.

Etter en ny vurdering kom foretaket frem til at kontanter og fordringer på banker og sentralbanker *uten* avtalt løpetid oppfyller kriteriene for kontanter og kontantekvivalenter etter IAS 7 og endret sitt regnskapsprinsipp ved avleggelse av årsregnskapet for 2021. Det er foretakets vurdering at det nye regnskapsprinsippet, med den nye definisjonen og klassifiseringen, er mer relevant da den gir bedre sammenlignbarhet med andre banker. I årsregnskapet for 2021 beskriver foretaket i note 2 følgende regnskapsprinsipp: "*Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på banker uten oppsigelsesfrist.*"

Foretaket erkjenner i svarbrevet at informasjon etter IAS 8 *Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsmessige estimater og feil* (nr. 29) i begrenset utstrekning har blitt gitt og slik informasjon burde ha framgått i årsregnskapet for 2021. For å hensynte den nye definisjonen i det endrede regnskapsprinsippet har foretaket i årsregnskapet for 2021 omarbeidet sammenligningstallene i kontantstrømoppstillingen for 2020, inkludert inngående og utgående balanse for likviditetsbeholdning (kontanter og kontantekvivalenter).

Det er tilsvarende gjort en ytterligere oppdeling av fordringer på kredittinstitusjoner i balansen *med* og *uten* avtalt løpetid eller oppsigelsestid som gjør det mulig for en bruker å identifisere endringen fra 2020 til 2021. En bruker av regnskapet kan etter foretakets vurdering finne beløpene som etter prinsippendringen er holdt utenfor kontanter og kontantekvivalenter i balansen og note 8 i årsregnskapet for 2021 når det gjelder 31. desember 2021 og 2020 og i note 7 i årsregnskapet for 2020 når det gjelder 31. desember 2020 og 2019 (1. januar 2020).

Foretaket har videre vurdert om avgjørelsen referert i EECS/0122-11<sup>1</sup> knyttet til endring av sammensetning av kontanter og kontantekvivalenter er relevant. I foretakets tilfelle er det etter foretakets vurdering ikke en endring i faktum og omstendigheter, men en frivillig endring i regnskapsprinsipp, slik at EECS-avgjørelsen ikke har blitt ansett som relevant for foretakets bankens tilfelle.

Foretaket vil opplyse om endringen i regnskapsprinsippet i foretakets neste finansielle delårsrapportering og i årsregnskapet for 2022.

### ***Finanstilsynets vurdering***

Finanstilsynet tar til etterretning foretakets forklaring at endringen i kontanter og kontantekvivalenter per 31. desember 2020 er følge av en frivillig prinsippendring i regnskapsåret 2021 som etter foretakets vurdering medfører at finansregnskap gir pålitelig og mer relevant informasjon.

Etter Finanstilsynets vurdering skulle foretaket i årsregnskapet for 2021 opplyst om endringen i henhold til IAS 7 (nr. 45 – 47) i forbindelse med IAS 8.29. Foretakets argument at en bruker av regnskapet kan finne beløpene i balansen og notene som etter prinsippendringen er holdt utenfor kontanter og kontantekvivalenter, her altså særlig fordringer på banker og sentralbanker *med* avtalt løpetid, er etter Finanstilsynets vurdering ikke tilstrekkelig for å unnlate spesifikke opplysninger om prinsippendringen.

---

<sup>1</sup> European Securities and Markets Authority (ESMA): *Report – 26<sup>th</sup> Extract from the EECS's Database of Enforcement. Decision EECS/0122-11 – Change in the composition of cash and cash equivalents.*

Dette fordi opplysninger om særlig arten av endringen (IAS 8.29.a) og årsaken til endringen (IAS 8.29.b) ikke fremkommer av andre noter og oppfattes som relevant informasjon for brukerne av årsregnskapet for 2021.

Finanstilsynet tar til etterretning av foretaket vil opplyse om endringen i regnskapsprinsippet i foretakets neste finansielle delårsrapportering og i årsregnskapet for 2022. Saken anses med dette som avsluttet.

### **3. Avslutning**

Finanstilsynet har ikke vurdert om forholdene beskrevet over omfattes av verdipapirlovgivningens regler om informasjonsplikt, jf. forordning (EU) nr. 596/2014 (markedsmisbruksforordningen) art. 17 nr. 1, jf. art. 7, jf. vphl § 3-1 første ledd. Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av foretaket.

Finanstilsynet ber om at foretaket skriftlig informerer Finanstilsynet om hvor og hvordan ovenstående forhold er utbedret i neste delårsrapportering og i årsregnskapet for 2022 senest 2 uker etter regnskapene er offentliggjort. Opplysningene skal være konkrete, og vise hvordan beskrivelser er utbedret, og i hvilke noter supplerende informasjon er gitt.

Opplysninger skal gis Finanstilsynet etter vphl § 19-2 syvende ledd, jf. verdipapirforskriften § 17-6. Der fremgår det blant annet at utsteder plikter å gi Finanstilsynet de opplysninger om utsteders forhold som Finanstilsynet krever til gjennomføring av kontrollen. Det kan klages over pålegget om å gi opplysninger. Eventuell klage skal fremsettes for Finanstilsynet straks, og senest innen 3 dager, jf. forvaltningsloven § 14.

Finanstilsynet har oversendt en kopi av dette brevet til foretakets valgte revisor samt til Oslo Børs.

For Finanstilsynet

Lars Jacob Braarud  
seksjonssjef

Andreas Schwaderlapp  
seniorrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*