



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Finanstilsynets kontroll av den finansielle rapporteringen

Seksjonssjef Christian Falkenberg Kjøde

Agenda

- Prioriterte områder fra tilsynsmyndighetene
- Løpende oppfølging av den finansiell rapportering
- Nye regnskapsstandarder
- Alternative resultatmål (APM)
- European Single Electronic Format (ESEF)

Fokus fra tilsynsmyndighetene – rapportering 2019

Rapport 2019

- Finanstilsynets prioriterte områder for kontrollen av årsregnskapet for 2019
- Implementering og etterlevelse av den nye regnskapsstandarden:
 - IFRS 16 *Leieavtaler*
- Samt følge opp spesifikke forhold i:
 - IFRS 9 *Finansielle instrumenter*
 - IFRS 15 *Driftsinntekter fra kontrakter med kunder*
 - IAS 12 *Inntektskatt*
 - IAS 7 *Oppstilling over kontantstrømmer*

ECEP publisert 22.10.2019

- Specific issues relating to the application of IFRS 16
- Follow-up of specific issues related to the application of IFRS 9 and 15
- Specific issues related to the application of IAS 12
- Disclosures of non-financial information, and notably those related to environmental and climate change-related matters etc.
- Application of the ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs)

Øvrige tema i Finanstilsynets rapport

- Alternative resultatmål (APM)
 - Vil fortsette å kontrollere disse ettersom det fremdeles er mangler
 - Sendt brev til flere foretak hvor det påpekes mangler
 - Sendt brev til to foretak vedrørende bruk av APM i børsmeldinger
- Innhold i års- og delårsrapporter
- Finansiell informasjon i prospekter
- Sanksjon mot selskap for uriktig informasjon i prospekt
- Svakheter i egenrapportering fra foretak (Altinnrapport)
- Manglende innmelding av avvikende revisjonsberetning
- European single electronic format (ESEF)



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY



Løpende oppfølging av den finansielle rapporteringen

Finanstilsynet mener Solstad Offshore har brutt regelverket



Offshorerederiet pålegges å gjennomføre en neskrivningstest av flåten. Det gjeldstyngede rederiet er ikke enig i vurderingen.

Kilde: Finansavisen

Nedskrivningstest

- Finanstilsynet starter kontroll av 2017 regnskapet
 - Hovedsakelig på bakgrunn av «kjøp på gunstige vilkår» i forbindelse med fusjonen
- Kontrollens karakter endrer seg i 3. kvartal 2018
 - Pris/bok under 1
 - Nedadgående trend i megleranslagene
 - Svakt marked for offshorefartøy
 - Mange skip i opplag
 - Tap på salg av skip
- De fleste av disse indikatorene forverrer seg utover 2018
- Viktig å gi markedet informasjon om vurderingene som er lagt til grunn

- Foretaket pålegges å gjøre en nedskrivningstest pr. 3. kvartal 2018
 - Hvis testen ikke medfører vesentlig tap ved verdifall pålegges foretaket å gi offentlig tilleggsinformasjon
 - Hvis testen medfører vesentlig tap ved verdifall pålegges foretaket å avlegge ny tredje kvartalsrapport
- Resultat
 - Nedskrivningstesten medførte:
 - Nedskrivning av skip på MNOK 850 i 3. kvartal, offentliggjort i melding 23. januar
 - Ytterligere nedskrivning av skip på MNOK 2 046 i 4. kvartal, offentliggjort 28. februar

Kontroll av delårsregnskap

- Kontrollen omfatter årsrapport og halvårsrapport
- Kontrollen omfatter også annen finansiell rapportering
 - Inkluderer rapporter etter IAS 34
 - Inkluderer rapporter etter andre tilsvarende regnskapsprinsipper
 - Inkluderer det andre type rapporter?
- Finansiell rapportering skal uansett gi et rettvisende bilde



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Nye regnskapsstandarder

IFRS 9 og 15

- IFRS 9 og IFRS 15 har vært, er og vil fortsatt være, prioriterte områder
- Hva har vi gjort de senere år?
 - IFRS 9
 - Tematilsyn nedskrivningsvurderinger i ni banker
 - Enkeltsaker mot andre finansinstitusjoner
 - IFRS 15
 - Begrensede kontrollsaker mot utvalgte foretak
 - 4 saker er avsluttet
 - Dokumentbasert kontroll av 20 foretak
 - Diskusjoner med andre tilsyn
 - Nordisk
 - Europeisk
 - Tematilsyn basert på den dokumentbaserte gjennomgangen samt Altinnrapport

Kontroll av IFRS 9 og 15 fremover

- Avslutte pågående saker
 - Banktilsynene
 - Brev til hvert enkelt foretak med merknader
 - Samlet rapport om tematilsynet
 - Kontroll av IFRS 15
- Starte nye tilsynssaker
- Benytte Altinnrapport mer aktivt til innhenting av informasjon

- Er og vil fortsatt være et prioritert område
 - Har fulgt et utvalg av foretak
 - Vurdert årsrapporten 2018 samt etterfølgende kvartal
 - Noteopplysninger
 - Diskusjoner med andre tilsyn
 - Nordisk
 - Europeisk
 - Starte tematilsyn i 2020
 - Benytte Altinnrapport aktivt i innhenting av informasjon
 - Starte tilsynssaker ved behov



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Alternative resultatmål (APM)

Kontrolltiltak i 2019

- Kontroll av enkelte foretak i APM rapport fra 2018
- Gjennomgangen medførte at vi avdekket feil
- Sendt brev til enkelte foretak uten kontradiksjon
- Ingen pålegg i brevet, men påpeker hvilke mangler vi har observert
- Forventer retting, ved behov, i fremtidig rapportering
- Hensikt:
 - Gjøre foretakene oppmerksomme på feilene
 - Bedre rapporteringen
- Konklusjonen er at rapporteringen jevnt over har blitt bedre

Alternative resultatmål

- Tidligere kun fokusert på den finansielle rapporteringen
- I 2019 har vi hatt ekstra fokus på:
 - Prospekter
 - Børsmeldinger som innehar innsideinformasjon
- I prospektene har vi avdekket
 - Høy bruk av APM, men sjelden utover den finansielle rapporteringen
 - Dog noen unntak
 - Generelt god etterlevelse

XXL får refs av Finanstilsynet

Finanstilsynet gir sportsvarekjeden kritikk for mangelfull rapportering av resultater, der selskapet brukte alternative resultatmål som ikke var godt nok forklart.



- I børsmeldinger har vi avdekket
 - Sjelden bruk av APM i børsmeldinger med unntak av resultatvarsler
- Tilskrevet to foretak så langt
 - Påpekt feil og bedt om begrunnelse for manglene
 - Avsluttet med offentlige brev

Når man velger å bruke APM så er det viktig at retningslinjene følges



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

European Single Electronic Format (ESEF)

Hvem må benytte ESEF-rapportering?



Krav for:*

- Aksjeutstedere
- Obligasjonsutstedere med pålydende under 100 000 euro

Ikke krav

Ikke krav

Innføring av ESEF i Norge

- Ikke klart når dette vil gjelde for foretak med Norge som hjemstat
- Ikke klart hvorvidt det vil bli gjort norske tilpasninger (f.eks. på selskapsregnskapet til mor, særnorske krav til årsrapporten eller noter)
- Frivillig rapportering på ESEF mulig for årsrapporten 2020
- <https://www.esma.europa.eu/policy-activities/corporate-disclosure/european-single-electronic-format>

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

