

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

2017

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2017

Denne redegørelse indeholder resultatet af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol for 2017 af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter.

I det følgende fremgår resultatet af regnskabskontrollen af årsrapporterne for 2016, delårsrapporterne for 2017 og de sager fra tidligere år, der er afsluttet i 2017. Redegørelsen viser også den samlede status for regnskabskontrollen over en årrække. Afslutningsvis redegøres for de fejl, der er konstateret i forbindelse med regnskabskontrollen i 2017.

Finanstilsynets bestyrelse træffer afgørelser, der er principielle eller har videregående betydelige følger. Disse afgørelser har forinden været drøftet af et regnskabskyndigt underudvalg bestående af tre medlemmer fra Finanstilsynets bestyrelse og fire eksterne regnskabskyndige eksperter.

1. Omfang og resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

Omfanget af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2017 fremgår af nedenstående tabel.

Tabel 1: Resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2017

	Årsrapporter	Delårsrapporter	Samlet
Udtaget til regnskabskontrol 2017	20	10	30
Sager overført fra 2016	11	4	15
Afsluttet i 2017	22	5	27
Uafsluttede sager overført til 2018	9	9	18

I alt blev 30 sager udtaget til regnskabskontrol i 2017, heraf 20 årsrapporter for 2016 og 10 delårsrapporter for 2017. Samlet blev der i 2017 afsluttet 27 kontrolsager, og der blev overført 18 uafsluttede sager til 2018.

Af de udtagne års- og delårsrapporter blev 67 pct. udtrukket på baggrund af en risikovurdering, og 33 pct. af de udtagne års- og delårsrapporter blev udtrukket tilfældigt. De års- og delårsrapporter, der blev udtrukket efter en risikovurdering, var blandt andet valgt på baggrund af:

- screening baseret på en række kriterier, der erfaringsmæssigt indikerer en forhøjet risiko for fejl
- på forhånd fastlagte temaer
- inspektioner i finansielle virksomheder.

I de 67 pct. af sagerne, der blev udtaget på baggrund af en risikovurdering, var sandsynligheden for at finde fejl større end for de sager, der blev udtrukket tilfældigt.

Der var 198 børsnoterede virksomheder i 2017. Af disse fik 15 pct. udtaget deres års- eller delårsrapport til kontrol.

1.1 Resultat for året 2017

Tabel 2 viser resultatet af regnskabskontrollen af de tilsammen 13 års- og delårsrapporter for 2016 og delårsrapporter for 2017, der både blev påbegyndt og afsluttet i 2017.¹

Tabel 2: Resultat for året 2017

	Årsrapporter for 2016	Delårsrapporter for 2017	Samlet
Udstedere medio 2017			198
Færdigkontrollerede rapporter	12	1	13
Fejl	1	0	1
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	1	0	1
Ingen fejl og overtrædelser (henlagt) ¹	10	1	11

¹⁾ I en af årsrapporterne, der er afsluttet ved henlæggelse, er der ydet vejledning vedrørende regnskabsmæssige forhold.

I sagen, hvor der blev konstateret fejl, valgte virksomheden at rette fejlen ved at afgive supplerende og korrigerende information, inden sagen blev afgjort. Sagen blev afsluttet med en påtale af forholdet.

1.2 Resultat af sager fra tidligere år

I 2017 blev der afsluttet 14 sager, der var overført fra 2016, herunder 10 årsrapporter for 2015 og 4 delårsrapporter for 2016, jf. tabel 1. Nedenstående tabel viser resultatet af de 14 sager, der blev overført fra tidligere år.

Tabel 3: Resultat af sager fra tidligere år

	Årsrapporter for 2015	Delårsrapporter for 2016	Samlet
Færdigkontrollerede rapporter ¹	10	4	14
Fejl	5	1	6
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	1	1	2
Ingen fejl eller overtrædelser (henlagt) ²	4	2	6

¹⁾ En af de 15 overførte sager fra 2016 er overført til 2018.

²⁾ I en af årsrapporterne for 2015, der er afsluttet ved henlæggelse, er der ydet vejledning vedrørende regnskabsmæssige forhold.

¹ Hvis der ved en regnskabskontrol konstateres flere forhold, tæller forholdet alene med én gang i de følgende tabeller. Det betyder, at hvis der f.eks. både er konstateret en fejl og en overtrædelse, er det alene fejlen, der er med i statistikken. Fejl er fravigelser fra reglerne, der vurderes at kunne have betydning for investorenes beslutninger. Overtrædelser er fravigelser af formelle oplysningskrav, hvor den sædvanlige væsentlighedsvurdering er vanskelig at bruge, men som umiddelbart ikke vurderes at kunne have betydning for investorenes beslutninger, og hvor virksomheden ikke fremadrettet kan fortsætte med fravigelsen.

I sagerne, hvor der blev konstateret fejl, valgte virksomheden at rette fejlen i en efterfølgende års- eller delårsrapport, inden Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen afgjorde sagen. Disse sager blev afsluttet med en påtale af forholdet.

1.3 Nuværende status

Ud fra ovenstående og tidligere års resultater er det muligt at vise det nuværende resultat af regnskabskontrollen fordelt på de enkelte regnskabsår. I tabel 4 fremgår den endelige opgørelse for delårsrapporterne for 2016 og hele regnskabsåret 2014. Desuden er opgørelsen for regnskabsåret 2015 vist, herunder års- og delårsrapporter for 2015, hvor 1 sag ikke er færdigbehandlet. Den foreløbige status for kontrollen vedrørende årsrapporterne for 2016 og delårsrapporterne for 2017 fremgår. Da der netop er tale om en foreløbig status, idet en del sager ikke er færdigbehandlede, vil disse tal naturligt være lavere end tallene for de foregående år.

Tabel 4: Samlet resultat for regnskabskontrollen

	Nuværende status for regnskabsåret				Årsrapporter for				Delårsrapporter for			
	(Års- og delårsrapporter)				2017	2016 ⁱ	2015 ⁱⁱ	2014	2017 ⁱ	2016 ⁱⁱ	2015	2014
	2017 ⁱ	2016 ⁱ	2015 ⁱⁱ	2014								
Antal udstedere medio regnskabsåret	198	209	215	216	-	12	21	28	1	9	13	8
Antal færdigkontrollerede	1	21	34	36	-	1	5	8	0	3	6	4
Fejl	0	4	11	12	-	1	1	1	0	1	0	1
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	0	2	1	2	-	10	15	19	1	5	7	3
Ingen fejl og overtrædelser	1	15	22	22	-							

ⁱ Fordelingen på de konstaterede forhold er for det pågældende år beregnet på baggrund af de sager, der er afsluttet i året, dvs. det er foreløbige tal.

ⁱⁱ I fordelingen på de konstaterede forhold for dette og foregående år er de sager indeholdt, der var afsluttet ved redegørelsens udarbejdelse det pågældende år, og de sager, der først er afsluttet efter, at redegørelsen for det pågældende år var udarbejdet.

2. Konstaterede fejl og overtrædelser

I de afsluttede sager i 2017, hvor Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen traf afgørelse, blev der konstateret følgende fejl, herunder fejl, hvortil der blev givet fremadrettet påbud:

- Anvendelse af forkert princip for måling og klassifikation af gæld til dagsværdi
- Manglende kvantitative oplysninger om væsentlige ikkeobserverbare input anvendt ved dagsværdimåling
- Manglende oplysning om faktorer, der er indgået ved måling af obligationer (gæld) til dagsværdi
- Fejlagtig oplysning om dagsværdimåling og placering i dagsværdihierarki
- Manglende beregning af dagsværdien af overtagne investeringsejendomme ved virksomhedsovertagelse i overensstemmelse med IFRS 3
- Manglende særskilt præsentation af modtagne og betalte renter i pengestrømsopgørelsen
- Utilstrækkeligt specificeret præsentation af pengestrømsopgørelsen i en delårsrapport
- Fejlagtig klassifikation af aktiver som aktiver bestemt for salg
- Manglende opgørelse og regulering af nettopensionsforpligtelse (ydelsesbaseret ordning)
- Indregning af omsætning fra salg før betingelserne for indregning var opfyldt

- Udarbejdelse af årsregnskab efter reglerne for den forkerte regnskabsklasse
- Manglende sondring mellem korrektion af fejl i henhold til tidligere regnskabsprincipper og ændring i den anvendte regnskabspraksis i forbindelse med virksomhedens overgang til de internationale regnskabsstandarder (IFRS)
- Mangelfuld redegørelse for væsentlige faktorer, der har indgået ved vurderingen af, om obligationer skulle reklassificeres fra niveau 2 til niveau 3 i dagsværdihierarkiet ved måling af egen gæld til dagsværdi
- Manglende særskilt præsentation af transaktioner med ejerne i egenkapitalopgørelsen
- Manglende oplysning om måltal for det underrepræsenterede køn på virksomhedens øverste ledelsesniveau
- Manglende oplysninger om nøgleforudsætninger ved nedskrivningstest af goodwill
- Manglende redegørelse for status for opfyldelsen af det opstillede måltal for det underrepræsenterede køn og manglende oplysning om, hvorfor virksomheden i givet fald ikke har opnået den opstillede målsætning
- Manglende anførelse af, at virksomhedens halvårsrapport hverken havde været genstand for revision eller review.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har overført 17 påbegyndte sager i 2017 til 2018 og 1 påbegyndt sag i 2016 til 2018. Derfor forventes antallet af fejl vedrørende årsrapporter for 2016 og delårsrapporter for 2017 at blive højere end det, der er anført i tabel 4.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen yder normalt vejledning til virksomhederne i tilfælde, hvor Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen konstaterer fravigelser fra reglerne, der ikke umiddelbart bliver vurderet som væsentlige, men hvor der er risiko for, at de fremadrettet kan blive det.

3. Temaundersøgelser for regnskabskontrollen i 2017

3.1. Temaundersøgelser baseret på de fælleseuropæiske temaer

Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet har i 2017 haft særligt fokus på en række undersøgelser baseret på de fælleseuropæiske temaer, som ESMA (European Securities and Markets Authority) har fastlagt for årsrapporterne for 2016².

De fælleseuropæiske temaer (European Common Enforcement Priorities) for årsrapporterne for 2016 var:

- Oplysninger om kommende standarder
- Finansielle instrumenter
- Alternative resultatmål.

Hvad angår sidstnævnte, bemærker Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet, at ESMA's retningslinjer om alternative resultatmål trådte i kraft den 3. juli 2016. Retningslinjerne har til formål at fremme brugbarheden og gennemsigtigheden af de alternative resultatmål, som indgår i prospekter eller regulerede oplysninger. Retningslinjerne er rettet mod udstedere og kompetente myndigheder, og Finanstilsynet kræver ved prospektgodkendelser, at udstedere

²https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-2016-1528_european_common_enforcement_priorities_for_2016.pdf

overholder retningslinjerne. Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen anbefaler derfor, at udstederne overholder retningslinjerne ved udarbejdelse af ledelsesberetningerne. Dette for at sikre, at danske regnskaber følger de europæiske retningslinjer og er sammenlignelige med årsrapporter fra andre lande i EU/EØS.

4. Principielle regnskabsmæssige problemstillinger

Erhvervsstyrelsen har i en sag vedrørende definitionen af likvider henvendt sig til IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) for at få en udtalelse om, hvorvidt kortfristede lån på kassekreditlignende vilkår kan indgå som likvider i pengestrømsopgørelsen, i henhold til bestemmelserne i IAS 7. De omtalte lån adskiller sig fra kassekreditter, ved at de ikke fluktuerer mellem positive og negative balancer, selvom de i teorien kunne udvise positive balancer. Det afgørende i forespørgslen er, om det er et ubetinget krav, at et kortfristet lån skal fluktuerer mellem positiv og negativ for at blive betragtet som likvidt i pengestrømsopgørelsen. Erhvervsstyrelsen forventer, at IFRS IC behandler Erhvervsstyrelsens forespørgsel i løbet af foråret 2018.

Finanstilsynet har behandlet en principiel problemstilling om den regnskabsmæssige behandling af modtaget formidlingsprovision, som pengeinstitutter m.fl. modtager i forbindelse med levering af skønsmæssig porteføljepleje og uafhængig investeringsrådgivning. Siden den 1. juli 2017 har pengeinstitutterne været forpligtede til at videregive provisionen til de kunder, der har indgået aftale om porteføljepleje. Finanstilsynet vurderer, at institutterne skal indregne sådanne betalinger som et aktiv og et passiv i balancen, indtil beløbet afregnes med kunden. Betalingerne skal ikke indregnes som indtægt eller omsætning i resultatopgørelsen. Problemstillingen er nærmere beskrevet under punkt 6 i Finanstilsynets orienteringsbrev om regnskabsaflæggelse for 2017⁴.

5. Yderligere information

Der har ikke været indbragt regnskabskontROLSager for Erhvervsankenævnet i 2017.

Væsentlige og principielle afgørelser i 2017 er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside:

[https://www.finanstilsynet.dk/da/Tilsyn/Regnskabskontrol?searchString=&facets=\(\)&options=\(take:20\)\(skip:0\)\(sort:date-desc\)](https://www.finanstilsynet.dk/da/Tilsyn/Regnskabskontrol?searchString=&facets=()&options=(take:20)(skip:0)(sort:date-desc)).

I sager, hvor Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen har givet en påtale eller et fremadrettet påbud til en virksomhed for en overtrædelse, men hvor sagen ikke er principiel, eller ikke vurderes at kunne have betydning for en investors beslutningstagen, har Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen offentliggjort et kort resume på sin respektive hjemmeside.

Offentliggørelsen sker som følge af § 2, stk. 2, i bekendtgørelse nr. 1567 af 23. december 2014 om finansielle virksomheders pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden. Redegørelsen offentliggøres desuden på virksomhedens hjemmeside.