

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

2013

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2013

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har i 2013 fortsat sit arbejde med regnskabskontrollen af de børsnoterede års-/delårsrapporter. I denne redegørelse fremgår resultatet af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol for 2013, herunder resultatet af regnskabskontrollen af årsrapporterne for 2012, delårsrapporterne for 2013 og de sager fra tidligere år, der er afsluttet i året. I redegørelsen er endvidere vist den samlede status for regnskabskontrollen over en årrække. Sidst i redegørelsen er der redegjort for de fejl og overtrædelser, der er konstateret i forbindelse med regnskabskontrollen i 2013.

Det er Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, der træffer afgørelse, dog vil afgørelser, der er af væsentlig og/eller principiel betydning, blive forelagt Det Finansielle Råd.

1. Omfang og resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol
Omfanget af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2013 er illustreret i nedenstående tabel.

Tabel 1: Resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2013

	Årsrapporter	Delårsrapporter	Samlet
Udtaget til regnskabskontrol 2013	29	9	38
Sager overført fra 2012	10	2	12
Afsluttet i 2013	35	8	43
Uafsluttede sager overført til 2014	4	3	7

Som det fremgår af tabel 1, blev der i alt udtaget 38 sager til regnskabskontrol i 2013, herunder 29 årsrapporter for 2012 og 9 delårsrapporter for 2013. I alt blev der i 2013 afsluttet 43 sager og der blev overført 7 uafsluttede sager til 2014.

60,5 pct. af de udtagne års- og delårsrapporter blev udtrukket på baggrund af en risikovurdering, og 39,5 pct. af de udtagne års- og delårsrapporter blev udtrukket tilfældigt. De års- og delårsrapporter, der udtrækkes ud fra en risikovurdering, er hovedsageligt udvalgt ud fra en screening på baggrund af en række kriterier, der erfaringsmæssigt indikerer en forhøjet risiko for fejl.

Når 60,5 pct. af sagerne er udtaget ud fra en risikovurdering, betyder dette, at sandsynligheden for at finde fejl i disse sager er større end for de sager, der udtrækkes tilfældigt.

I 2013 var der 240 udstedere (heraf 90 finansielle). Da tre udstedere har fået kontrolleret både års- og delårsrapport, svarer det til, at der i alt er blevet kontrolleret 35 udstedere. Således fik 14,6 pct. af børsnoterede udstedere udtaget deres års- eller delårsrapport til kontrol i 2013.

1.1 Resultat for året 2013

Nedenfor er resultatet af regnskabskontrollen i de 31 sager, der er påbegyndt i 2013 og nu er afsluttet¹, vist. Det er således et udtryk for regnskabskontrollen af årsrapporterne for 2012 og delårsrapporterne for 2013 for de sager, der på nuværende tidspunkt er afsluttet.

Tabel 2: Resultat for året

	Årsrapporter for 2012	Delårsrapporter for 2013	Samlet
Udstedere medio 2013			240
Færdigkontrollerede rapporter	25	6	31
Fejl	3	3	6
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	4	2	6
Ingen fejl og overtrædelser (henlagt)	18 ⁱ	1	19

ⁱ I 2 af årsrapporterne for 2012, der er afsluttet ved henlæggelse, er der ydet vejledning vedrørende regnskabsmæssige forhold.

I de sager, hvor der er konstateret fejl, er to udstedere blevet påbudt at komme med korriierende/supplerende information og tre udstedere har selv valgt at offentliggøre korriierende/ supplerende information, inden Finanstilsynet/Erhvervsstyrelsen har afgjort sagen. Sidstnævnte sager er blevet afsluttet med en påtale af forholdet. Én udsteder har valgt at rette fejlen i en delårsrapport, der var nært forestående.

1.2 Resultat af sager fra tidligere år

I 2013 er der afsluttet 12 sager, der er overført fra 2012, herunder 10 årsrapporter for 2011 og 2 delårsrapporter for 2012 jf. tabel 1. Nedenstående tabel viser resultatet af sager, der er overført fra tidligere år.

Tabel 3: Resultat af sager fra tidligere år

	Årsrapporter for 2011	Delårsrapporter for 2012	Samlet
Færdigkontrollerede rapporter	10	2	12
Fejl	8	2	10
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	1	0	1
Ingen fejl eller overtrædelser (henlagt)	1 ⁱ	0	1

ⁱ I Årsrapporten for 2011, der er afsluttet ved henlæggelse, er der ydet vejledning vedrørende regnskabsmæssige forhold.

¹ Det skal bemærkes, at hvis der ved en regnskabskontrol konstateres flere forhold, tæller forholdet alene med en gang i de følgende tabeller. Dette betyder, at hvis der fx 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 beslutningstagen. Overtrædelser er fravigelser af formelle oplysningskrav, hvor den sædvanlige væsentlighedsvurdering er vanskelig at anvende, men som umiddelbart ikke vurderes at kunne have betydning for investorenes beslutningstagen, og hvor virksomheden ikke fremadrettet kan fortsætte med fravigelsen.

I de sager, hvor der er konstateret fejl, er to udstedere blevet påbudt at komme med korri-gerende/supplerende information. To udstedere har selv valgt at offentliggøre korrigeren-de/supplerende information, inden Finanstilsynet/Erhvervsstyrelsen har afgjort sagen. Sidstnævnte sager er blevet afsluttet med en påtale af forholdet. To udstedere fik et frem-adrettet påbud som følge af nært forestående årsrapport. Tre udstedere har valgt at rette fejlen i nært forestående rapporter, og én udsteder fik en påtale, da projektet, som fejlen vedrørte, var blevet frasolgt inden årsafslutningen.

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 tabellen fremgår den endelige status for delårsrapporterne for 2012, for hele regnskabsåret 2011, herunder års- og de-lårsrapporter for 2011, og for hele regnskabsåret 2010. Endvidere er den foreløbige status for kontrollen vedrørende årsrapporterne for 2012 og delårsrapporterne for 2013 vist.

Tabel 4: Samlet resultat for regnskabskontrollen

	Nuværende status for regnskabsåret (års- og delårsrapporter)				Årsrapporter for				Delårsrapporter for			
	2013 ⁱ	2012 ⁱ	2011 ⁱⁱ	2010	2013	2012 ⁱ	2011 ⁱⁱ	2010	2013 ⁱ	2012 ⁱⁱ	2011	2010
	Antal udstedere medio regnskabsåret	240	251	273	271	-	25	21	17	6	10	6
Antal færdigkontrollerede	6	35	27	35	-	3	11	4	3	5	1	13
Fejl	3	8	12	17	-	4	4	5	2	0	3	4
Overtrædelser, uden betydning for investorenes beslutningstagen	2	4	7	9	-	18	6	8	1	5	2	1
Ingen fejl og overtrædelser	1	23	8	9	-							

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

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

2. Konstaterede fejl og overtrædelser

Af de afsluttede sager i 2013, hvor Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har truffet afgørelse, er der konstateret følgende fejl, herunder fejl hvortil der er givet fremadrettet påbud:

- Manglende nedskrivninger på udlån
- Fejlagtig måling af et engagement
- Manglende indregning af husleje, der var givet henstand med, i resultatopgørelsen
- Fejlagtig indregning af udskudt skatteaktiv som følge af manglende overbevisende dokumentation for udnyttelse heraf i fremtidig skattepligtig indkomst
- Manglende præsentation af sammendraget opgørelse af finansiel stilling og sammen-draget pengestrømsopgørelse i en delårsrapport
- Manglende oplysning om korrektion af væsentlige fejl vedrørende tidligere regnskabs-år
- Manglende specificering af omsætningen
- Manglende oplysning om virksomhedens udviklingsprojekter
- Manglende beskrivelse og oplysning om virksomhedens immaterielle anlægsaktiver
- Uoverensstemmelse mellem de beregnede nøgletal og de oplyste formler herfor
- Uklarhed om hvilke aktiver, der var nedskrevet

- Manglende oplysning om, hvorledes nedskrivningen af aktiver var indregnet i totalindkomsten
- Uklar beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for kapitalandele i unoterede private equity fonde for så vidt angår den regnskabsmæssige behandling af management fee
- Manglende afstemning af årets reguleringer af virksomhedens beholdning af finansielle instrumenter klassificeret i dagsværdihierarkiets niveau 3 (indregning og måling baseret på input, der ikke stammer fra observerbare markedsdata)
- Manglende overensstemmelse mellem årsregnskabets beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for egne aktier og den faktisk anvendte regnskabspraksis
- Mangelfuld redegørelse for virksomhedens samfundsansvar

I nogle sager har Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet umiddelbart vurderet, at der var fejl i virksomhedens års- eller delårsrapport. I disse sager har virksomhederne, før Finanstilsynet/Erhvervsstyrelsen har truffet afgørelse, selv offentliggjort korrigerende/supplerende information eller tilrettet disse i en ny (efterfølgende) års- eller delårsrapport.

I disse sager har styrelserne vurderet, at der var følgende fejl:

- Fejlagtig indregning af udskudt skatteaktiv som følge af manglende overbevisende dokumentation for udnyttelse heraf i fremtidig skattepligtig indkomst
- Fejlagtig klassifikation og præsentation af en aktivitet som fortsættende, uanset at der inden statutidspunktet var accepteret et bindende købstilbud herpå
- Ophør af indregning af en renteswap-aftale blev ikke foretaget i overensstemmelse med de pågældende regler herfor
- Virksomheden havde fejlagtigt ikke præsenteret en aktivitet, der var frasolgt i regnskabsåret, som en ophørende aktivitet
- En kapitalnedsættelse foretaget efter statutidspunktet allerede var indregnet i egenkapitalen på statutidspunktet

Herudover har Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen i 2013 konstateret en række overtrædelser. Det vil sige forhold, der ikke umiddelbart er vurderet at være af betydning for investorernes beslutningstagen, men som Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har vurderet, at udstederne ikke kunne fortsætte med, hvorfor der er givet fremadrettede påbud om at rette forholdene i kommende finansielle rapportering.

Der har været tale om følgende forhold:

- Manglende oplysninger i ledelsens erklæring om ledelsesberetningen
- Beskrivelse af regnskabsrelaterede forhold i ledelsesberetningen, der ikke var baseret på tal opgjort efter regnskabsregelgrundlaget
- Mangelfulde noteoplysninger om et pengeinstituts følsomhed over for de valutarisici, som instituttet er eksponeret overfor samt manglende forklaring på inkonsistens mellem opgørelser af talmæssige oplysninger om valutarisici præsenteret forskellige steder i årsrapporten
- Virksomheden havde i en delårsrapport oplyst forkert regelgrundlag, idet delårsrapporten ikke var udarbejdet efter fuld IFRS, som anført
- Manglende oplysning om at delårsrapporten ikke er gennemgået af virksomhedens revisor
- Manglende oplysning om fastsættelsen af diskonteringsraten for pensionsforpligtelser

- Manglende afstemninger af egenkapital og totalindkomst i forhold til tidligere anvendte begrebsramme i delårsrapport

3. Temaundersøgelse ved regnskabskontrollen for 2013

3.1 Danske kreditinstitutters oplysninger om kredit- og likviditetsrisici

En nylig ESMA² undersøgelse om sammenlignelighed mellem europæiske pengeinstitutters IFRS rapportering for så vidt angår udvalgte områder har vist, at der er forskelle i den måde, pengeinstitutterne implementerer IFRS reglerne på, og at der stadig er behov for forbedringer vedrørende gennemsigtighed og sammenlignelighed, særligt i relation til oplysningsbestemmelserne i IFRS 7 – Financial Instruments. I forlængelse af ESMA-rapporten "Comparability of IFRS Financial Statements of Financial Institutions in Europe" har Finanstilsynet foretaget en stikprøvebaseret undersøgelse af nogle af de største danske pengeinstitutters oplysninger om kredit- og likviditetsrisici i de offentliggjorte årsrapporter for regnskabsåret 2012.

I overensstemmelse med ESMA-rapportens resultater finder Finanstilsynet, at de undersøgte danske pengeinstitutter mere eller mindre giver de efter IFRS 7 krævede oplysninger om kredit- og likviditetsrisiko, når også oplysningerne i ledelsesberetningen inddrages.

Finanstilsynets gennemgang viste dog, at ikke alle pengeinstitutter får givet krydshenvisninger til de oplysninger, der skal findes andre steder end i årsregnskabet (f.eks. ledelsesberetningen og risikorapporten), hvilket er en mulighed i henhold til IFRS 7.B6, herunder ikke får tilkendegivet om disse oplysninger er reviderede, og at ikke alle får givet oplysninger om kontraktlige restløbetider for udstedte finansielle garantier.

Det er Finanstilsynets opfattelse, at klare oplysninger om eksponering, kreditkvalitet og koncentrationsrisiko, afhjælpning af kreditrisiko (f.eks. ved sikkerhedsstillelse eller derivater m.m.) og principper for værdiforringelse er nødvendige for, at investorerne kan vurdere den samlede kreditrisiko.

Det fremgik i øvrigt af undersøgelsen, at stort set ingen af de undersøgte pengeinstitutter gav oplysninger om forbearance og non-performing loans. Forbearance kan beskrives som situationer, hvor långiver giver nogle lempelser i lånevilkårene, foretager en refinansiering eller lignende som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, mens non-performing loans kan beskrives som engagementer, der ikke kører normalt, enten fordi de er i restance eller fordi det vurderes usandsynligt, at låntager kan betale sine gældsforpligtelser fuldt ud uden realisation af sikkerheder. IFRS indeholder ikke definitioner eller specifikke krav om sådanne oplysninger. Finanstilsynet anbefalede derfor i sit orienteringsbrev af 19. december 2013 om regnskabsaflæggelse for 2013 for kreditinstitutter, at kreditinstitutterne styrker deres oplysninger om kreditrisiko i årsrapporterne ved at give forbedrede og supplerende oplysninger herom. Til brug for en bedre forståelse af pengeinstitutternes håndtering af låntagere i økonomiske vanskeligheder blev det vedrørende forbearance anbefalet, at kreditinstitutterne så vidt muligt giver oplysninger af kvantitativ karakter om omfanget af de tiltag, som de benytter over for låntagere i økonomiske vanskeligheder (forbearance measures), herunder beskriver de tiltag, som de anvender over for disse låntagere, samt de

² ESMA – European Securities and Markets Authority.

risici som opstår i forbindelse med disse tiltag. Vedrørende non-performing loans blev det anbefalet, at kreditinstitutterne anfører, hvorledes de definerer og behandler non-performing loans samt beskriver relationen mellem non-performing loans, misligholdte lån og nedskrivninger.

Uanset at ovenstående specifikt er rettet mod de oplysninger, der skal gives i henhold til IFRS, er det Finanstilsynet opfattelse, at også kreditinstitutter, der anvender de danske regnskabsregler skal være opmærksomme på at give specifikke krydshenvisninger samt sikre revision af oplysningerne, hvis et noteoplysningskrav er efterlevet ved henvisning til oplysninger andetsteds i årsrapporten, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 84, stk. 2.

For nærmere information henvises til Orienteringsbrev fra Finanstilsynet om regnskabsaf-læggelse for 2013 for kreditinstitutter m.fl. og ESMA-rapporten:

<http://www.finanstilsynet.dk/da/Nyhedscenter/Sektornyt/2013/Orienteringsbrev-til-kreditinsitutter-mfl.aspx>

<http://www.esma.europa.eu/content/Review-Accounting-Practices-Comparability-IFRS-Financial-Statements-Financial-Institutions-E>.

4. Yderligere information

Der har i 2013 ikke været indbragt regnskabskontROLSager for Erhvervsankenævnet, eller afgjort sager indbragt i tidligere år.

Erhvervsstyrelsen udsendte i december 2013 et notat ("julebrev") med information om regnskabskontrollen med de børsnoterede virksomheder, omfattet af årsregnskabsloven.

I notatet, http://erhvervsstyrelsen.dk/file/430639/julebrev_2013.pdf, orienteres der nærmere om nye regler i relation til årsregnskabsloven, der er relevante for regnskabsaf-læggelsen for 2013 og fremefter, ligesom der orienteres om forskellige fejl og mangler, der er observeret i forbindelse med styrelsens regnskabskontrol. Der er desuden medtaget informationer om ESMA's fokusområder for det forgangne og for det kommende år.

Væsentlige og principielle afgørelser, der er afgjort i 2013, er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside, <http://www.finanstilsynet.dk/da/Regler-og-praksis/Tilsynsreaktioner/DFR/Regnskabskontrol.aspx>.

Som følge af § 2, stk. 2, i bekendtgørelse om finansielle virksomheders pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden, har Finanstilsynet i de sager, hvor der er givet en påtale til en finansiell virksomhed, offentliggjort en redegørelse på hjemmesiden, <http://www.finanstilsynet.dk/da/Tal-og-fakta/Vurderinger-af-finansielle-virksomheder.aspx>. Redegørelsen er endvidere offentliggjort af parten på deres hjemmeside.