



NOTAT

Bilag til Finansrådets brev af 18. januar 2008 til Finanstilsynet vedrørende lovudkast til ændring af lov om finansiel virksomhed mv.

Finansrådets bemærkninger til regnskabsbestemmelserne i § 1, nr. 13 i lovudkastet om ændring af lov om finansiel virksomhed

18. januar 2008

På regnskabsområdet foreslås lovudkastets § 1, nr. 13 (ændring af § 183, stk. 4) en stramning af reglerne i form af, at børsnoterede finansielle virksomheder, som ikke udarbejder koncernregnskab, skal aflægge årsrapport efter de internationale regnskabsstandarder (IFRS).

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 185909-v1

Finanstilsynet forklarer denne ændring ud fra, at regnskabslæseren skal have let adgang til at kunne sammenligne børsnoterede finansielle virksomheders regnskaber. Finansrådet har svært ved at se, at dette formål opfyldes ved at gøre IFRS obligatorisk, idet:

1. Det er kun et mindretal af lande, som foreskriver tvungen anvendelse af IFRS i selskabsregnskabet
2. De danske regnskabsregler allerede er IFRS sammenlignelige
3. IFRS indeholder en række valgmuligheder for de enkelte banker

De enkelte punkter uddybes nedenfor.

Det er herudover vigtigt at holde sig for øje, at for en bank, der pålægges at gå fra de danske regnskabsregler over på IFRS, vil der være tale om pålæggelse af både tunge administrative og IT-mæssige byrder, samt store udfordringer med at tiltrække den fornødne IFRS-kompetence. Overgangen til fuld IFRS vil for de ramte banker betyde, at den enkelte bank bevæger sig fra et regelgrundlag i form af en regnskabsbekendtgørelse på ca. 50 sider med tilhørende bemærkninger på ca. 70 sider til et regelgrundlag, som inklusive bemærkninger og fortolkninger fylder 2300 sider. Forslaget trækker således i modsat retning af regeringens målsætning om, at erhvervslivets administrative byrder skal reduceres med op til 25 % i 2010.

Finansrådet er meget uenig i forslaget, som vil føre til en markant forøgelse af IT, revisions- og administrationsomkostningerne, uden at give anledning til en øget nytteværdi. Vi vil derfor stærkt opfordre Finanstilsynet til at lade kravet i Fil §183, stk. 4 helt udgå.

Ad. 1. Det er kun et mindretal af lande, som foreskriver tvungen anvendelse af IFRS i selskabsregnskabet

Det er indledningsvist væsentligt at understrege, at forslaget er udtryk for et rent nationalt valg, idet der fra EU alene stilles krav om, at børsnoterede virksomheder aflægger koncernregnskab efter de internationale regnskabsstandarder IFRS, mens det er op til de nationale myndigheder at fastlægge, hvorvidt børsnoterede virksomheder kan eller skal aflægge selskabsregnskab (dvs. ikke-koncernregnskab) efter IFRS eller efter et nationalt regelgrundlag.

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 185909-v1

Med forslaget lægger tilsynet op til, at Danmark tilslutter sig en lille eksklusiv gruppe af lande, der foreskriver anvendelse af IFRS i selskabsregnskabet, jf. lovbemærkningerne, at "I 2006 krævede 9 ud af daværende 28 EØS-lande, at selskabsregnskaber for børsnoterede virksomheder skal aflægges efter IFRS."

Ad. 2. De danske regnskabsregler er allerede IFRS sammenlignelige

Der er tale om et forslag, som flytter et stort antal børsnoterede banker fra et regelgrundlag, som Finansrådet sammen med øvrige interessenter i den finansielle sektor (herunder Finanstilsynet) har lagt endog meget store ressourcer i at tilvejebringe i form af den danske IAS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Der er tale om et relativt nyt regelgrundlag, som blev taget i anvendelse første gang den 1. januar 2005, og hvor der efterfølgende er sket en løbende opdatering for at afspejle udviklingen i IFRS. De ca. 31 børsnoterede banker, som rammes af forslaget, aflægger alle regnskab efter det IAS-forenelige regelgrundlag, der sikrer fuld sammenlignelighed. Med tilsynets forslag vil et stort antal børsnoterede banker blive fjernet fra dette nyligt gennemarbejdede regelgrundlag uden, at det tilsyneladende sker på baggrund af identificerede ændrede ønsker eller behov hos investorer. Det er således tale om millioner af kroner, som vil blive spildt på at forfølge et mål, som ingen synes at efterspørge.

Ad. 3. IFRS indeholder en række valgmuligheder for de enkelte banker

IFRS indeholder på mange områder valgmuligheder, hvorefter de regnskabsaflæggende virksomheder kan vælge typisk mellem to forskellige regnskabsmetoder på det pågældende område. På områder, hvor IFRS opstiller valgmuligheder, er der i det danske IAS-forenelige regelgrundlag foretaget et valg mellem de mulige regnskabsmetoder, således at reglerne kun muliggør én af de mulige regnskabsmetoder i henhold til IFRS. Fravalget af valgmuligheder indeholdt i IFRS er foretaget ud fra det hensyn i videst muligt omfang at sikre sammenligneligheden af regnskaber aflagt efter de danske IAS-forenelige regnskabsregler.

Fortsat anvendelse af det danske regelgrundlag medfører følgende fordele:

Side 3

- Fuld sammenlignelighed inden for gruppen af børsnoterede og ikke børsnoterede banker, der aflægger regnskab efter det danske regelgrundlag
- Sammenlignelighed mellem banker, der aflægger regnskab efter det danske regelgrundlag og de fuldt IFRS-aflæggende virksomheders selskabsregnskaber

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 185909-v1

Andre bevæggrunde for Finansrådets modstand mod forslaget

Der er tale om et indgreb, der bryder med den linje, som tilsynet selv har fastlagt for kun ca. 2 år siden, og som et større antal børsnoterede bankkoncerner i god tro har indrettet deres organisatoriske og juridiske struktur efter.

Tilsynet/Fondbrådet har således for kun ca. 2 år siden truffet afgørelse i en række sager omhandlende koncernregnskabspligt for børsnoterede banker. Afgørelserne er truffet i 2005/2006 og retter sig mod ca. 20 børsnoterede bankkoncerner. Ved afgørelserne har tilsynet/Fondbrådet fastlagt en regnskabspraksis for, hvornår en eller flere dattervirksomheder kan udeholdes fra konsolidering i koncernregnskabet ud fra et væsentlighedsprincip. Afgørelserne hviler alle på den helt klare præmis, som da også er skrevet ind i de enkelte afgørelser, at "hvis virksomheden i henhold til væsentlighedsprincippet, som dette er indeholdt i IAS/IFRS, kan undlade at udarbejde koncernregnskab, vil virksomheden være fritaget for at udarbejde regnskab efter reglerne i IAS/IFRS." Dvs. hvis en bank i henhold til væsentlighedsprincippet, som dette er indeholdt i IAS/IFRS, kan undlade at udarbejde koncernregnskab, gribes banken i stedet af den danske regnskabsbekendtgørelse.

Denne helt klare præmis har været styrende for, hvorledes et større antal børsnoterede bankkoncerner har indrettet deres organisation og juridiske struktur for at omfattes af det danske regnskabsregelgrundlag og ikke af de internationale regnskabsstandarder IFRS. Et større antal børsnoterede bankkoncerner har således ændret organisation og juridisk struktur ved at fusionere datter med moder, flytte aktivitet fra datter til moder eller afhænde dattervirksomheder. Der er tale om omkostningstunge tiltag med blandt andet forretningsmæssige og skattemæssige konsekvenser for bankerne.

Tilsynets forslag vil ændre ved den helt klare præmis, som et større antal børsnoterede bankkoncerner nyligt har indrettet sig efter ved opbygning af organisation og juridisk struktur.

Finansrådet skal endelig henlede opmærksomheden på den elektroniske indberetning af regnskabsoplysninger til tilsynet, som efter gældende regler foretages i overensstemmelse med regelgrundlaget i den danske regnskabsbekendtgørelse. De børsnoterede banker, som omfattes af forslaget, vil pludselig skulle følge to regelsæt, nemlig ét til brug for den offentlige regnskabsrapportering (IFRS) og et andet til brug for den elektroniske regn-

skabsindberetning (den danske regnskabsbekendtgørelse). Dette er endnu en stor uhensigtsmæssighed ved forslaget

Side 4

Finansrådet er opmærksomt på de drøftelser, som pågår om anvendelse af XBRL i den elektroniske indberetning, og at der i den forbindelse vil kunne komme mulige afledte effekter til regelgrundlaget for indberetning af regnskabsoplysninger.

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 185909-v1

Konklusion

Samlet set fører ovenstående forhold til, at Finansrådet må tage klar afstand fra forslaget til ny FiL § 183, stk. 4. Det er således Finansrådets opfattelse, at forslaget vil skulle udgå af det videre lovgivningsarbejde.

Det kan også bemærkes, at forslaget ikke har været behandlet i Finanstilsynets rådgivende regnskabsudvalg for kreditinstitutter.