



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Finanstilsynets kontroll av den finansielle rapporteringen

Christian Falkenberg Kjøde
Seksjonssjef

20. januar 2021

Fokus fra tilsynsmyndighetene – rapportering 2020

Rapport 2020

- IAS 1 *Presentasjon av finansregnskap*
 - Fortsatt drift forutsetninger
 - Viktige vurderinger og estimeringsusikkerheter
 - Presentasjon og noteopplysninger av Covid-19 relaterte poster
- IAS 36 *Verdifall på eiendeler*
 - Indikatorer for nedskrivning
 - Håndtering av økt usikkerhet og bruk av scenarioanalyser
 - Noteopplysninger om estimater og viktige forutsetninger og eventuelle endringer i disse

ECEP publisert 22.10.2020

- Application of IAS 1 *Presentation of Financial Statements*
 - Going concern assumptions
 - Significant judgements and estimation uncertainty
 - Presentation of COVID-related items in the financial statements
- Application of IAS 36 *Impairment of Assets*

Fokus fra tilsynsmyndighetene – rapportering 2020 fortsetter

Rapport 2020

- FRS 9 *Finansielle instrumenter* og IFRS 7 *Finansielle instrumenter - Opplysninger*
 - Måling av forventet tap i banker
 - Likviditetsrisiko
 - «Reverse factoring»
 - Noteopplysninger om forventet tap i banker
- IFRS 16 *Leieavtaler*
 - Opplysninger om eventuelle lettelser i leiebetalinger som følge av Covid - 19
 - Opplysninger som kreves av IFRS 16.53

ECEP publisert 22.10.2020

- Application of IFRS 9 *Financial Instruments* and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*
 - *General considerations relating to risks arising from financial instruments*
 - *Specific considerations related to application of IFRS 9 for credit institutions*
- Application of IFRS 16 *Leases*

Fokus fra tilsynsmyndighetene – rapportering 2020 fortsetter

- I 2020 har Finanstilsynet utgitt flere tematilsynsrapporter
 - Omtales nedenfor
- Erfaringer opparbeidet gjennom arbeidet med tematilsynene vil være del av tilsynets beslutningsgrunnlag for
 - kontrollaktiviteter,
 - kontrollomfang og
 - vinkling på kontrollene av 2020-årsregnskap
- Det er foreløpig ikke planlagt større IFRS-baserte tematilsyn i 2021, kontrollaktiviteten vil heller være rettet mot enkelte foretak.
 - Revisjonsutvalg

Fokus fra tilsynsmyndighetene – rapportering 2020 fortsetter

Rapport 2020

- Finanstilsynet vil fortsatt prioritere oppfølging av foretakenes etterlevelse av retningslinjene for alternative resultatmål. Ved kontroll av 2020 årsrapporter, er det særlig hvordan foretakene behandler Covid-19 effektene som vil bli vurdert.
- Finanstilsynet vil vurdere ulike tiltak for å bidra til en bedre bærekraftsrapportering, og spesielt vurdere å følge opp om foretakene har tatt hensyn til klimarisiko i verdivurderinger av eiendeler i balansen.

ECEP publisert 22.10.2020

- impact of the COVID-19 pandemic on non-financial matters;
- social and employee matters – most notably in relation to the extensive use of remote working arrangements and compliance with health and safety rules;
- business model and value creation with emphasis on the need to provide disclosures on the impact of the pandemic on the business model and value creation;
- risks relating to climate change, taking into account physical and transition risks;
- considerations on the application of the ESMA Guidelines on APM in relation to COVID19.



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Nye regnskapsstandarder- tematilsyn

IFRS 16 *Leieavtaler* - Tematilsyn

Formål og bakgrunn for tilsynet:

- Ny standard og prioritert område for regnskapskontrollen i 2019
- Få innsikt i regnskapsmessige vurderinger som er gjort
- Gjennomføring:
 - 10 foretak valgt ut
 - Forespørsel om informasjon (regnskapsmemo og oversikt over leiekontrakter)
 - Finanstilsynet har gjennomgått årsregnskapet for 2019, delårsrapporteringen H1 2020 og innsendt dokumentasjon fra foretakene
 - Deler av dokumentasjonen har vært kortfattet og det har i noen tilfeller vært vanskelig å få innsikt i de faglige vurderingene foretaket har gjort

IFRS 16 *Leieavtaler* – Tematilsyn forts.

- Hovedfunn og observasjoner:
 - Generelt lite foretaksspesifikke og konkrete noteopplysninger, jf. opplysningsformålet (IFRS 16.51 og IFRS 16.89)
 - Mangel av vurdering av vesentlighet av opplysningene som gis i regnskapet, jf. IASB Practice Statement 2: Making materiality judgements.
 - Leietakers marginale lånerenten:
 - store variasjoner i beregning og vurderinger knyttet til den marginale lånerenten
 - tilfeller der marginal lånerente er satt vesentlig høyere enn foretakets obligasjonslånsrenten
 - inkonsistens i beregningen
 - Ved vurdering av verdifall på balanseførte bruksretteiendeler, er regnskapsreglene i ett tilfelle benyttet i samsvar med IAS 17 *Leieavtaler*, som er opphevet.
 - Tilfeller av presentasjon i balansen/noter og i kontantstrømoppstillingen som ikke er i samsvar med IFRS

IFRS 16 *Leieavtaler* – Tematilsyn forts.

- Hovedfunn og observasjoner forts:
 - Leietakers avstemmingsnote fra IAS 17 til IFRS 16 gir indikasjoner på at de leieforpliktelsene opplyst om tidligere har vært undervurderte og unøyaktige
 - Tilfeller av presentasjon i balansen/noter og i kontantstrømoppstillingen som ikke er i samsvar med IFRS
 - Ingen av foretakene har blitt påvirket av de agendabeslutninger fra IASB sitt fortolkningsorgan (IFRIC)
 - Lite informasjon i delårsrapporteringen
- Finanstilsynet vil prioritere IFRS 16 fremover



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Ny revisorlov

Revisjonsutvalgets oppgaver

- allmennaksjelovens § 6-43

§ 6-43. Revisjonsutvalgets oppgaver

Revisjonsutvalget skal:

- a. informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen,
- b. forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet,
- c. for så vidt gjelder selskapets regnskapsrapportering, overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og internrevisjon uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle,
- d. ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, herunder særlig overvåke revisjonsutførelsen i lys av forhold Finanstilsynet har påpekt i henhold til revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 6, jf. revisorloven § 12-1,
- e. vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8 og artikkel 6 i revisjonsforordningen, jf. revisorloven § 12-1, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med forordningen artikkel 5,
- f. ha ansvaret for å forberede selskapets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven § 12-1.

0 Tilføyd ved lov 19 juni 2009 nr. 60 (ikr. 1 juli 2009 iflg. res. 19 juni 2009 nr. 706), endret ved lov 20 nov 2020 nr. 128 (ikr. 1 jan 2021 iflg. res. 20 nov 2020 nr. 2420).

Tematilsyn revisjonsutvalg

- I 2021 vil Finanstilsynet gjøre tematilsyn av blant annet
 - Revisjonsutvalgets sammensetning og hvordan revisjonsutvalg utfører lovpålagte oppgaver
 - Hvordan revisjonsutvalg forholder seg til vesentlighet
- Tematilsynene kommer i tillegg til de spørsmål Finanstilsynet i en årrekke har stilt om revisjonsutvalgene (krt 1003)



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Bærekraftsrapportering

Nye opplysningskrav knyttet til bærekraft

- To hovedregelsett med opplysningskrav fra EU:
 - Forordning (EU 2019/2088) om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren
 - Forordning (EU 2020/852) som etablerer rammeverket for et klassifiseringssystem for bærekraftige økonomiske aktiviteter
- Klassifiseringsforordningen er grunnmuren for EUs regelverk for bærekraft.
"The EU Taxonomy is one of the most significant developments in sustainable finance and will have wide ranging implications for investors and issuers working in the EU, and beyond."
- Utfyllende regler kommer

Klassifiseringsforordningen

- Tilleggskrav for store selskaper som er pålagt rapportering i tråd med regnskapsdirektivet.
- Hvilke opplysninger skal gis?
 - Hvordan og i hvilken grad virksomhetens aktiviteter kvalifiserer som miljømessig bærekraftige
 - Oppgi andel av omsetning, Opex og Capex
- Utforming av detaljerte har vært på høring med frist 4.desember 2020





FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY