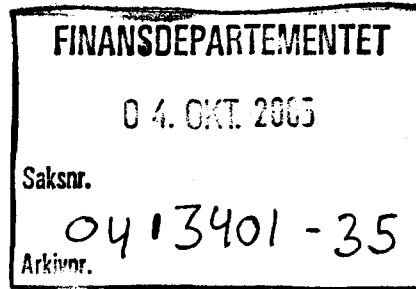


Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep.
0030 Oslo



30.09.2005

Vår ref: 2005/00434 -FJA/HH

Deres ref: 04/3401 FM GK

Høringsuttalelse – endringer i regnskapsregelverket for finansinstitusjoner og verdipapirforetak

Det vises til brev av 30.06.05 hvor det var vedlagt et høringsnotat utarbeidet av Kredittilsynet vedrørende spørsmålet om adgang for finansinstitusjoner og verdipapirforetak til å anvende IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet samt tilpasninger til IFRS utenfor IFRS-forordningens område.

1. Hovedpunkter

FNH vil spesielt fremheve følgende synspunkter:

- Det bør åpnes for at banker, finansieringsforetak og skadeforsikringselskaper kan bruke IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet fra samme tidspunkt som ikke-finansielle foretak.
- Livsforsikringsselskaper bør gis anledning til å anvende IFRS-forordningen i selskapsregnskapet så snart det er utarbeidet egne "prudential filters" for de forsikringstekniske avsetningene.
- Det bør foretas en særskilt tilpasning av årsregnskapsforskriftene for banker, finansieringsforetak og forsikringsselskaper til IFRS.
- Nye årsregnskapsforskrifter basert på IFRS bør foreligge tidligst foreligge fra 2007. Det bør ikke være krav om å følge nye IFRS-tilpassede årsregnskapsforskrifter før fra 2007.

2. Banker og finansieringsforetak

Kredittilsynet tilrår at banker og finansieringsforetak avskjæres fra adgangen til å benytte IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet inntil årsregnskapsforskriften er tilpasset IFRS. Revidert årsregnskapsforskrift basert på IFRS kan etter Kredittilsynets oppfatning tidligst foreligge fra 2007. Dersom banker og finansieringsforetak gis anledning til å bruke IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet før den IFRS-tilpassede årsregnskapsforskriften er på plass, vil det slik Kredittilsynet ser det være nødvendig å kreve at innrapporteringen til offentlige myndigheter etter

ORBOF-systemet baseres på de ordinære regnskapsreglene utenfor IFRS-forordningen selv om det offisielle regnskapet er utarbeidet etter IFRS.

FNHs merknader

Tilrådingen om å avskjære banker og finansieringsforetak fra å anvende IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet fra samme tidspunkt som ikke-finansielle foretak, det vil si fra 2005 forutsatt at nødvendige endringer i skatte- og ligningslovgivningen er gjennomført, synes hovedsakelig å ha sammenheng med at Kredittilsynet vurderer det som vanskelig å få tilpasset årsregnskapsforskriften og den offentlige regnskapsrapporteringen til IFRS før tidligst fra 2007. Etter vårt syn burde Kredittilsynet i sitt arbeid med å revidere årsregnskapsforskriften og ORBOF-rapporteringen hatt en klar målsetning om at ny forskrift og offentlig regnskapsrapportering skulle være på plass fra 2005. Vi vil her bemerke at kostnads- og ressursbruken i finansbedriftene som følge av overgangen til IFRS i betydelig grad påvirkes av hvordan myndighetene gjennomfører implementeringen. Det vil være uheldig for foretakene om overgangen til nytt regelverk må foretas i flere faser. FNH har derfor ved en rekke anledninger understreket viktigheten av at finansnæringen ikke underlegges noen særregulering når det gjelder implementering av IFRS-forordningen.

Vi vurderer således forslaget om å avskjære banker og finansieringsforetak fra å benytte IFRS-forordningens system i selskapsregnskapet frem til 2007 som lite tilfredsstillende. Vesentlig for vår vurdering er at det vil være kostnads- og ressurskrevende for foretak som inngår i IFRS-rapporterende konsern å måtte utarbeide selskapsregnskap etter andre prinsipper enn konsernregnskapet. Videre er det ikke bare foretakene selv som vil oppfatte ulike regelsett for selskapsregnskap og konsernregnskap som problematisk. Dette vil også bidra til å vanskeliggjøre situasjonen for aksjonærer, analytikere og andre brukere av regnskapene samt foretakenes ledelse og styre siden det ikke vil være sammenheng mellom tallene i selskapsregnskapet og konsernets tall. Å skille de to regelverkene fra hverandre krever til dels høy kunnskap om regnskap. Både foretakene selv og regnskapsbrukerne vil følgelig være tjent med lik prinsippanvendelse i selskaps- og konsernregnskap.

Vår oppfatning om at banker og finansieringsforetak bør gis anledning til å utarbeide selskapsregnskap i samsvar med IFRS-forordningen fra samme tidspunkt som ikke-finansielle foretak gjelder uavhengig av om det i en periode vil bli stilt krav om at innrapporteringen etter ORBOF-systemet baseres på de gjeldende regnskapsreglene utenfor IFRS-forordningen selv om det offisielle regnskapet er utarbeidet etter IFRS. Et slikt rapporteringskrav vil selvsagt være uheldig for de foretak som velger å bruke IFRS i selskapsregnskapet, da det i betydelig grad vil bidra til å redusere gevinsten som følger av enhetlig rapportering for selskaps- og konsernregnskap. De berørte foretak bør derfor ikke pålegges denne tilleggsrapporteringen lenger enn absolutt nødvendig.

Kredittilsynet legger i sitt videre arbeid med årsregnskapsforskriften opp til at reglene så langt som mulig tilpasses IFRS fra 2007. Selv om det er betydelige endringer som må foretas, har vi vanskelig for å se at det skulle være nødvendig å bruke vesentlig mer tid på dette arbeidet enn tidligere lagt til grunn. FNH mener at ny årsregnskapsforskrift basert på IFRS bør forligge tidsnok til at foretak som ønsker det kan implementere den reviderte forskriften fra 2005.

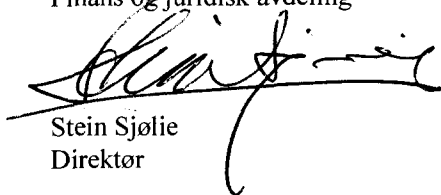
som ikke-finansielle foretak. Livsforsikringsselskaper bør gis anledning til å anvende IFRS-forordningen i selskapsregnskapet så snart det er utarbeidet egne "prudential filters" for de forsikringstekniske avsetningene. FNH legger til grunn at arbeidet med å utvikle hensiktsmessige "prudential filters" relatert til de forsikringstekniske avsetninger gis høy prioritet, slik at perioden hvor livsforsikringsselskapene ikke tillates å avlegge selskapsregnskap etter IFRS blir kortest mulig. Vi viser her til at de samme forhold som er påpekt i punktet om banker og finansieringsforetak gjelder for forsikringsselskaper som inngår i IFRS-rapporterende konsern. Ulik prinsipp anvendelse i selskapsregnskap og konsernregnskap vil påføre foretakene betydelige merkostnader samt bidra til å vanskeliggjøre situasjonen for brukerne av regnskapene siden det ikke vil være sammenheng mellom tallene i selskapsregnskapet og konsernets tall.

Kredittilsynet bemerker at hva angår livsforsikringsselskaper vil valgmulighetene innenfor IFRS-forordningens system slå svært uheldig ut på grunn av de særskilte regler om overskuddstildeling. FNH er enig i at det sett i forhold til kundetildelingen i livselskapene, isolert sett, ikke er heldig med valgfrihet i forhold til vurderingsprinsipper. Vi synes imidlertid ikke at dette forholdet gjør det nødvendig å avskjære livsforsikringsselskaper fra muligheten til å benytte IFRS-forordningen i selskapsregnskapet.

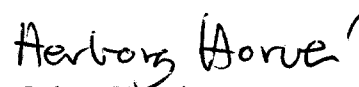
Ny årsregnskapsforskrift basert på IFRS bør foreligge tidsnok til at selskaper som ønsker det kan implementere den reviderte forskriften fra 2005. Tilsvarende som for banker og finansieringsforetak bør det være valgfritt å innføre ny IFRS-tilpasset årsregnskapsforskrift fra 2005, 2006 eller 2007. FNH ser at det vil være krevende for myndighetene å skulle forholde seg til flere regelverk samtidig, men som tidligere nevnt mener vi at det bør være mulig å håndtere dette i en overgangsperiode.

Med vennlig hilsen

Finansnærings Hovedorganisasjon
Finans og juridisk avdeling



Stein Sjølie
Direktør



Herborg Hørvei
Kontorsjef

Faggruppen for skadeforsikring i Norsk Finansnærings Økonomigruppe (NFØ) har utarbeidet et notat om tilpasning til IFRS i selskapsregnskapet til skadeforsikringsselskap som følger vedlagt dette brevet. FNHs Fagutvalg regnskap har sluttet seg til innholdet i notatet.

Vedlegg: Notat fra NFØ faggruppe skade

Kommentarer fra NFØ sin skadegruppe.

Gitt at skadeforsikringsselskap ikke får anledning til å implementere IFRS i selskapsregnskapet, er det ønskelig at man gjennom årsregnskapsforskriften får en valgfri mulighet til å tilpasse seg IFRS på enkelte punkter. Dette vil lette merbelastningen for de selskaper som må eller ønsker å gå over til IFRS på konsernnivå.

En endring er primært ønsket på følgende områder:

Investerings eiendommer

Primært ønskes at skadeforsikringsselskaper får mulighet til å vurdere investerings eiendommer til virkelig verdi på samme måte som livselskaper. Det må også sikres at verdsettelsesmetoden i årsregnskapsforskriften og IAS 40 blir like. Sekundært er det ønskelig å få muligheten til å revaluere eiendommer i selskapsregnskapet på tidspunktet for åpningsbalanse etter IFRS slik at den verdien blir utgangspunktet for ny kost.

Eiendommer og bygg til eget bruk

For eiendommer og bygg til eget bruk er det ønskelig at man har mulighet til å benytte samme vurderingsregler som under IAS 16. Også her er det ønskelig å få muligheten til å revaluere eiendommer i selskapsregnskapet ved overgang til IFRS og at den verdien blir utgangspunkt for ny kost.

Finansielle eiendeler

Dagens regelverk sier at kjøpsutgifter skal aktiveres. Det er ønskelig å få mulighet til å kostnadsføre kjøpsutgifter i selskapsregnskapet.

Finansielle omløpsmidler

Eiendeler som er klassifisert som finansielle omløpsmidler skal vurderes til virkelig verdi. For ikke børsnoterte verdipapirer, hvor det finnes et marked, skal markedsverdien settes til den gjennomsnittspris som disse har vært omsatt til på balansedagen etter dagens regler. I henhold til IFRS skal kjøps- og salgskurser benyttes. Det er ønskelig med en mulighet til å benytte kjøps- og salgskurser også i selskapsregnskapet.

Obligasjoner som holdes til forfall

Hvis selskapet har solgt eller reklassifisert obligasjoner klassifisert som holdes til forfall, slik at hele gruppen av obligasjoner skal reklassifiseres, har selskapet ikke anledning til å klassifisere nye obligasjoner som holde til forfall de påfølgende tre regnskapsår. Tilsvarende regel etter IFRS sier at man ikke har anledning til å opprette en gruppe av holde til forfall de to påfølgende regnskapsår. Det er ønskelig at årsregnskapsforskriften endres til to år.

Pensjoner

Gjennom NRS 6a er det nylig kommet en avklaring som sier at de selskaper som implementerer IFRS i konsernregnskapet, også kan nullstille de uamortiserte estimatavvik i åpningsbalansen for første års sammenligningstall i selskapsregnskapet. Det må sikres at selskaper under tilsyn, samt selskaper som ikke inngår i konsern, også har mulighet til å nullstille estimatavvik i åpningsbalansen.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger vises i regnskapet i dag på passivasiden av balansen. Etter IFRS vil forsikringsforpliktelsene bli ført brutto, det vil si at reassurandørens andel av premie- og erstatningsavsetningene skal flyttes til aktiva-siden i balansen. Det bør legges opp til tilsvarende mulighet i selskapsregnskapet.

Kontoløsninger

Det er i dag ulik praksis tilknyttet regnskapsmessig behandling av kontoløsninger. Kontoløsninger kan være ordninger der forsikringsselskapet i utgangspunktet administrerer en forsikringsordning for et annet selskap. Det er imidlertid som oftest forsikringsselskapet som utsteder forsikringskontrakten og fremstår som forsikringsgiver. I det tilfellet at oppdragsgiver skulle gå konkurs vil forsikringsselskapet sitte med kredittrisikoen. Spørsmålet er hvorvidt denne ordningen også innebærer en forsikringsrisiko etter IFRS. Det er ønskelig med en klargjøring av hvorvidt en kontoløsning er å anse som en reell forsikringsrisiko med bruttoføring av premieinntekt eller om det bare er å anse som kredittrisiko med nettoføring av inntektselementet.

Kommentarer fra NFØ sin skadegruppe.

Gitt at skadeforsikringsselskap ikke får anledning til å implementere IFRS i selskapsregnskapet, er det ønskelig at man gjennom årsregnskapsforskriften får en valgfri mulighet til å tilpasse seg IFRS på enkelte punkter. Dette vil lette merbelastningen for de selskaper som må eller ønsker å gå over til IFRS på konsernnivå.

En endring er primært ønsket på følgende områder:

Investerings eiendommer

Primært ønskes at skadeforsikringsselskaper får mulighet til å vurdere investeringseiendommer til virkelig verdi på samme måte som livselskaper. Det må også sikres at verdsettelsesmetoden i årsregnskapsforskriften og IAS 40 blir like. Sekundært er det ønskelig å få muligheten til å revaluere eiendommer i selskapsregnskapet på tidspunktet for åpningsbalanse etter IFRS slik at den verdien blir utgangspunktet for ny kost.

Eiendommer og bygg til eget bruk

For eiendommer og bygg til eget bruk er det ønskelig at man har mulighet til å benytte samme vurderingsregler som under IAS 16. Også her er det ønskelig å få muligheten til å revaluere eiendommer i selskapsregnskapet ved overgang til IFRS og at den verdien blir utgangspunkt for ny kost.

Finansielle eiendeler

Dagens regelverk sier at kjøpsutgifter skal aktiveres. Det er ønskelig å få mulighet til å kostnadsføre kjøpsutgifter i selskapsregnskapet.

Finansielle omløpsmidler

Eiendeler som er klassifisert som finansielle omløpsmidler skal vurderes til virkelig verdi. For ikke børsnoterte verdipapirer, hvor det finnes et marked, skal markedsverdien settes til den gjennomsnittspris som disse har vært omsatt til på balansedagen etter dagens regler. I henhold til IFRS skal kjøps- og salgskurser benyttes. Det er ønskelig med en mulighet til å benytte kjøps- og salgskurser også i selskapsregnskapet.

Obligasjoner som holdes til forfall

Hvis selskapet har solgt eller reklassifisert obligasjoner klassifisert som holdes til forfall, slik at hele gruppen av obligasjoner skal reklassifiseres, har selskapet ikke anledning til å klassifisere nye obligasjoner som holde til forfall de påfølgende tre regnskapsår. Tilsvarende regel etter IFRS sier at man ikke har anledning til å opprette en gruppe av holde til forfall de to påfølgende regnskapsår. Det er ønskelig at årsregnskapsforskriften endres til to år.

Pensjoner

Gjennom NRS 6a er det nylig kommet en avklaring som sier at de selskaper som implementerer IFRS i konsernregnskapet, også kan nullstille de uamortiserte estimatavvik i åpningsbalansen for første års sammenligningstall i selskapsregnskapet. Det må sikres at selskaper under tilsyn, samt selskaper som ikke inngår i konsern, også har mulighet til å nullstille estimatavvik i åpningsbalansen.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger vises i regnskapet i dag på passivasiden av balansen. Etter IFRS vil forsikringsforpliktelsene bli ført brutto, det vil si at reassurandørens andel av premie- og erstatningsavsetningene skal flyttes til aktiva-siden i balansen. Det bør legges opp til tilsvarende mulighet i selskapsregnskapet.

Kontoløsninger

Det er i dag ulik praksis tilknyttet regnskapsmessig behandling av kontoløsninger. Kontoløsninger kan være ordninger der forsikringsselskapet i utgangspunktet administrerer en forsikringsordning for et annet selskap. Det er imidlertid som oftest forsikringsselskapet som utsteder forsikringskontrakten og fremstår som forsikringsgiver. I det tilfellet at oppdragsgiver skulle gå konkurs vil forsikringsselskapet sitte med kredittrisikoen. Spørsmålet er hvorvidt denne ordningen også innebærer en forsikringsrisiko etter IFRS. Det er ønskelig med en klargjøring av hvorvidt en kontoløsning er å anse som en reell forsikringsrisiko med bruttoføring av premieinntekt eller om det bare er å anse som kredittrisiko med nettoføring av inntektselementet.