

# FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ

Alþingi  
Erindi nr. P 131/1020  
komudagur 8.3.2005

Alþingi  
Efnahags- og viðskiptanefnd,  
Nefndarritari, Stefán Árni Auðólfsson  
v/ Austurvöll  
150 REYKJAVÍK

7. mars 2005  
Tilvísun: 2005020029

## Umsögn um frumvarp til laga um ársreikninga, 480. mál, EES-reglur, reikningsskilastaðlar.

Visað er til bréfs Efnahags- og viðskiptanefndar, dags. 10. febrúar 2005, þar sem Fjármálaeftirlitinu er gefinn kostur á að veita umsögn um frumvarp til laga um ársreikninga, 480. mál, EES reglur, reikningsskilastaðlar. nr. 144/1994, þar sem innleidd er ESB reglugerð nr. 1606/2002, um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla.

Fjármálaeftirlitið átti sæti í samráðshópi sem starfaði í tengslum við nefnd um innleiðingu ESB reglugerðar nr. 1606/2002. Í gegnum þátttöku sína í samráðshópnum gafst Fjármálaeftirlitinu tækifæri til að koma að fyrstu viðbrögðum við frumvarpsdrög áður en það var lagt fram á vorþingi.

Einnig kom Fjármálaeftirlitið á framfæri umsögn um breytingu á frumvarpi til laga um breytingu á lögum um ársreikninga, nr. 144/1994, þar sem innleidd er ESB reglugerð nr. 1606/2002, um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla til Fjármálaráðuneytis þann 10. ágúst 2004 samkvæmt beiðni þar að lútandi dagsett 16. júní 2004.

Varðandi mál nr. 480 sem nú liggur fyrir Efnahags- og viðskiptanefnd Alþingis vill Fjármálaeftirlitið koma eftirfarandi á framfæri.

### *Fyrirkomulag eftirlits*

Samkvæmt 1. mgr. g-liðar 51. gr. (56. gr. L.) frumvarpsins er gert ráð fyrir að eftirlit með beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla verði falið ársreikningaskrá annars vegar og Fjármálaeftirlitinu hins vegar og að verkaskiptingin milli stofnananna verði þannig að Fjármálaeftirlitið hafi eftirlitið með þeim félögum, sem heyra undir eftirlit þess og beita alþjóðlegum reikningsskilastöðlum en ársreikningaskrá hafi eftirlit með öðrum félögum sem beita stöðlunum.

Að mati Fjármálaeftirlitsins liggur ekki fyrir hvernig tryggð verði einsleitni í eftirliti með beitingu reikningsskilastaðla. Þannig er litið fjallað um það hvernig búið verði að ársreikningaskrá og hvernig samstarf hennar og Fjármálaeftirlitsins geti tryggt framangreinda einsleitni. Verði þessi leið, varðandi fyrirkomulag eftirlits, fyrir valinu er nauðsynlegt að kveða nánar á um slíkt samstarf en gert er í 3. mgr. g-liðar 51. gr. frumvarpsins, t.d. að því er varðar þagnarskyldu. Ekki er heldur fjallað um það hvernig tryggt verði að þessir tveir aðilar hafi á svipuðum heimildum að byggja, sbr. ennfremur umfjöllun um viðurlög og málsmeðferð hér á eftir.

# FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ

Það er því mat Fjármálaeftirlitsins að rökstyðja þurfi betur framangreint fyrirkomulag. Fjármálaeftirlitið hefur á fyrri stigum málsins bent á nauðsyn þess að fram færi ítarleg greining á kostum og göllum mismunandi valkosta í tilhögun þessa eftirlits.

Í athugasemdum frumvarpsins með umræddri frumvarpsgrein er tekið fram að með þessu fyrirkomulagi sé komið í veg fyrir skörun á milli Fjármálaeftirlits og ársreikningaskrár. Þrátt fyrir það vill Fjármálaeftirlitið vekja athygli á að ýmis verkefni þess skarast áfram við verkefni sem tengjast reikningsskilum annarra félaga en þeirra sem heyra almennt undir eftirlit Fjármálaeftirlitsins. Má í því sambandi nefna eftirfarandi þætti:

- Eftirlit Fjármálaeftirlitsins með útgefendum skráðra verðbréfa sem ekki hafa starfsleyfi til fjármálastarfsemi tengist einnig reikningsskilum þeirra. Þannig starfrækir Fjármálaeftirlitið markaðsvakt og hefur eftirlit með því að lögum og reglum um meðferð innherjaupplýsinga sé fylgt. Framsetning og upplýsingagjöf í ársreikningum og árshlutauppgjörum varða oft miklu í athugun slíkra mála. Að sama skapi getur þekking á reikningsskilum nýst í öðru eftirliti á verðbréfamarkaði.
- Samkvæmt nýrri tilskipun Evrópusambandsins mun Fjármálaeftirlitið bera ábyrgð á yfirlestri skráningarlýsinga, en það hlutverk hefur verið í höndum kauphalla hingað til. Þekking á reikningsskilum er nauðsynleg í því sambandi. Nefna má í þessu sambandi að nú er til umfjöllunar hvernig unnt verði að leysa ýmis eftirlitsverkefni á verðbréfasviði í samvinnu Fjármálaeftirlitsins og Kauphallar Íslands, þar sem Fjármálaeftirlitið hafi stöðu lögbærs stjórnvalds en tilteknir þættir eftirlits verði í höndum Kauphallarinnar samkvæmt sérstökum samningum og á grundvelli tiltekinna skilyrða.
- Að síðustu má nefna að Fjármálaeftirlitið les yfir og samþykkir útboðslýsingar vegna almennra útboða, þ.e. þegar ekki er um skráningu og útboð á kauphöll að ræða. Þekking á reikningsskilum er nauðsynleg við úrlausn slíkra verkefna.

## *Viðurlög og málsmeðferð*

Mikilvægt er að eftirlitsaðilum verði gert kleift að bregðast skjótt við verði eftirlitsskyldur aðili uppvis að rangfærslum eða rangtúlkunum við framkvæmd reikningsskila. Á þetta sérstaklega við um eftirlitsskylda aðila sem eru með skráð verðbréf í kauphöll eða öðrum skipulegum markaði. Í athugasemdum frumvarpsins um g-lið 51. gr. (56. gr. L.) kemur fram að ekki er gerð tillaga um viðurlagaheimildir í tengslum við eftirlitið en vísað í 1. tölul. 1. mgr. 84. gr. í X. kafla um viðurlög og málsmeðferð, í lögum um ársreikninga.

Að mati Fjármálaeftirlitsins eru ákvæði X. kafla í lögum um ársreikninga ekki til þess fallin að eftirlitsaðili geti gripið hratt inn í gang mála og tryggt jafnræði í upplýsingjöf á verðbréfamarkaði t.d. með kröfum um leiðéttingar á reikningsskilum. Sem fyrirmynd að ákvæði sem bæta þyrfti inn í frumvarpið má benda á ákvæði í dönskum lögum um fjármálastarfsemi, sbr. 4. mgr. 374. gr. í lögum nr. 90/2005 (Lov om finansiel virksomhed).

## *Fjármögnun eftirlits*

Ljós er að eftirlit með beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla hefst á yfirstandandi ári og að eftirlitsaðilar munu verða fyrir töluverðum útgjöldum vegna þess. Á eftirlitið reynir þegar við birtingu ársfjórðungsuppgjöra skráðra félaga á kauphöll miðað við lok mars á yfirstandandi ári og þarf í því sambandi sérstaklega að huga að upphafs efnahagsreikningi samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

# FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ

Í h-lið 51. gr. (56. gr. M.) frumvarpsins er kveðið á um að eftirlitsskyldir aðilar samkvæmt lögnum skuli með greiðslu eftirlitsgjalds standa straum af kostnaði við opinbert eftirlit með alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Annars vegar er gert ráð fyrir að eftirlitsgjald þeirra aðila sem falla undir eftirlit Fjármálaeftirlitsins fari samkvæmt lögum um greiðslu kostnaðar við opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi og hins vegar að ársreikningaskrá sjái um álagningu og innheimtu eftirlitsgjalds með þeim félögum sem heyra undir eftirlit hennar sbr. nánari ákvæði í 3.-7. mgr. h-liðar 51. gr. (56. gr. M). Samkvæmt þessum ákvæðum í frumvarpinu virðist ekki gert ráð fyrir að innheimt verði eftirlitsgjald af eftirlitsskyldum aðilum vegna eftirlits með beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla fyrr en á árinu 2006.

Að mati Fjármálaeftirlitsins er nauðsynlegt að þegar á yfirstandandi ári verði innheimt eftirlitsgjald af eftirlitsskyldum aðilum vegna eftirlits með beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla, a.m.k. þeirra aðila sem Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með þar sem ekki var gert ráð fyrir útgjöldum vegna slíks eftirlits við gerð rekstraráætlunar fyrir yfirstandandi ár á sl. hausti.

Fjármálaeftirlitið gerir ekki athugasemdir við frumvarpið að öðru leyti.

Virðingarfyllst,



Páll Gunnar Pálsson

FJÁRMÁLAÆFTIRLITIÐ



Guðmundur Jónsson