

Bestyrelsen og direktionen for
Nordjyske Bank A/S

2. marts 2011

Påtale af fejl i Nordjyske Bank A/S' årsrapport for 2009 samt halvårsrapport for 1. halvår 2010

Sekretariat:

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr 10 59 81 84
finanstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Indledning

Finanstilsynet har foretaget kontrol af Nordjyske Bank A/S' årsrapport for 2009. Dette er sket som led i den kontrol af finansielle virksomheders årsrapporter, som Finanstilsynet udfører på vegne af Fondsrådet i medfør af § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel¹. I forbindelse med kontrollen har Finanstilsynet også foretaget en kontrol af et enkelt forhold i bankens halvårsrapport for 1. halvår 2010. Halvårsrapporten er dog herudover ikke kontrolleret.

**ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET**

Nordjyske Bank aflægger regnskab i henhold til lov om finansiell virksomhed² og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl.³

Årsregnskabet for 2009 er revideret af BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab og Beierholm Statsautoriseret revisionsaktieselskab. Årsregnskabet er forsynet med en påtegning uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Finanstilsynet har ved den gennemførte kontrol konstateret en række fravigelser fra regnskabsreglerne, herunder fravigelser, som tilsynet vurderer som fejl, hvilket Finanstilsynet har meddelt banken ved breve af 1. juli 2010 og 27. august 2010. Banken har ved breve af 21. juli 2010 og 17. september 2010 kommenteret på de konstaterede forhold. Herudover har udkast til afgørelse været sendt i høring hos banken, som svarede ved brev af 26. januar 2011 modtaget i tilsynet d. 28. januar 2011.

¹ Lov om værdipapirhandel m.v. jf. lovbekendtgørelse nr. 959 af 11. august 2010

² Lov om Finansiell Virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1125 af 23. september 2010.

³ Bekendtgørelse nr. 1305 af 16. december 2008 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl.

Nordjyske Bank har d. 8. februar 2011 dels offentliggjort supplerende/korrigerende information til bankens halvårsrapport for 2010 dels offentliggjort årsrapport for 2010. I såvel årsrapporten for 2010 som den supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2010 har banken indarbejdet de påbud, som fremgik af det udkast til afgørelse, som blev sendt i høring hos banken.

Fondbådets påtale

I medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel, skal Fondbådets påtale, at Nordjyske Banks årsrapport for 2009 indeholdt nedenstående fejl og fravigelser, som samlet er anset for en fejl:

1. Nordjyske Bank har ikke indregnet datterselskabets investeringsejendom i overensstemmelse med bekendtgørelsens bilag 8 om måling af ejendomme til dagsværdi, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 60, stk. 2, hvilket har påvirket den i henhold til § 56, stk. 1, indregnede kapitalandel.
2. Nordjyske Bank har ikke indregnet dagsværdien på erhvervestidspunktet af kundelister for den overtagne grønne del af Løkken Sparekasse, som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 145.
3. Nordjyske Bank har i note om individuelle hhv. gruppevise nedskrivninger medtaget nedskrivninger, som ikke er foretaget af banken (notens linje ”Tilgang ved overtagelse af virksomhed”), hvilket ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens §§ 43, stk. 2, og 107.
4. Nordjyske Bank har ikke beskrevet anvendt regnskabspraksis for virksomhedsovertagelser og for en række finansielle instrumenter (”Gæld til kreditinstitutter og centralbanker”, ”Indlån og anden gæld” og ”Indlån i puljeordninger”) samt kriterier for adskillelse af domicilejendomme som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, stk. 2, og stk. 4, nr. 3).
5. Nordjyske Bank har ikke for de enkelte grupper af udlån og garantier beskrevet sikkerheder, som krævet i henhold regnskabsbekendtgørelsens § 93 a, stk. 1, nr. 2.
6. Nordjyske Bank har i beskrivelsen af kreditkvalitet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 93 a, stk. 2, nr. 1, ikke medtaget engagementer overtaget i forbindelse med bankens overtagelse af den grønne del af Løkken Sparekasse.
7. Nordjyske Bank har for de medtagne oplysninger om følsomheden over for markedsrisici ikke beskrevet effekten af rimeligt sandsynlige ændringer og beskrevet den beløbsmæssige påvirkning i forhold til resulta-

tet og egenkapitalen som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsen § 129 a.

8. Nordjyske Banks ledelse har ikke erklæret sig om, hvorvidt årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat samt hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse, som krævet i lov om finansiel virksomhed § 185, stk. 1, nr. 2 og nr. 3
9. Nordjyske Bank har for hovedtallene ”Udgifter til personale og administration” og ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender” i femårsoversigten ikke gengivet beløbene for disse i overensstemmelse med resultatopgørelsens beløb, som krævet i regnskabsbekendtgørelsens § 87 a, stk. 1, og bilag 6, og Nordjyske Bank har ikke behørigt begrundet manglende tilpasning af nøgletallene ”Solvens” og ”Kernekapitalprocent” som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 87 a, stk. 3.
10. Nordjyske Bank har ikke opstillet årsrapportens balance i overensstemmelse med balanceskemaet i regnskabsbekendtgørelsens bilag 2, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 4, stk. 1, samt overholdt rækkefølgen af posterne som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 4, stk. 3. Ligeledes har banken medtaget linjer, selv om posterne i disse linjer udgør 0 kr. begge år, hvilket ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 5, stk. 2.
11. Nordjyske Bank har ikke beskrevet anvendt regnskabspraksis for måling af gruppen ”Øvrige unoterede værdipapirer” i overensstemmelse med det af banken faktisk anvendte målegrundlag som krævet i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, og Nordjyske Bank har i noten til balanceposten ikke præsenteret gruppen ”Øvrige unoterede værdipapirer” (notens linje ”Øvrige kapitalandele”) i overensstemmelse med det faktisk anvendte målegrundlag.

Det er Fondsrådets vurdering, at de konstaterede fejl og fravigelser samlet set udgør en fejl, selv om enkelte af fravigelserne isoleret set ikke er væsentlige.

I medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel, skal Fondsrådet endvidere påtale, at Nordjyske Banks halvårsrapport for 1. halvår 2010 indeholdt følgende fejl:

12. Nordjyske Bank har i ledelsesberetningen henholdsvis noterne præsenteret opstillinger med overskriften ”Resultatopgørelse i sammendrag” henholdsvis ”Noter med 2 års oversigter – Resultatopgørelse”, hvor kursregulering af ”unoterede aktier, som er sektoraktier” er indregnet som ”andre driftsindtægter” og ikke som ”kursreguleringer”. Dette er i strid med kravet i regnskabsbekendtgørelsens §§ 31 og 32 om, hvad der skal føres under kursreguleringer og hermed med § 186 i lov om finansiel virksomhed om, at regnskabet skal give et retvisende billede.

Finanstilsynet har i forbindelse med regnskabskontrollen anmodet om redegørelser for en række andre forhold, som Finanstilsynet har taget til efterretning.

Klagevejledning

Denne afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 88, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Gennemgang af konstaterede forhold

Af hensyn til overskueligheden er sagen behandlet punkt for punkt efter følgende opbygning:

- sagsfremstilling
- Fondsrådets vurdering

Det retlige grundlag fremgår af appendiks 1.

Generelt

Finanstilsynet har foretaget en kontrol af Nordjyske Bank A/S' årsrapport for 2009. Kontrollen er foretaget som led i den kontrol af finansielle virksomheders årsrapporter, som Finanstilsynet udfører i henhold til § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel.

Finanstilsynet anmodede i breve af 1. juli 2010 og 27. august 2010 banken om at fremkomme med bemærkninger og redegørelser til en række forhold i årsrapporten for 2009.

Nordjyske Bank har besvaret tilsynets breve ved svarbreve af 21. juli og 17. september 2010.

Herudover har udkast til afgørelse d. 11. januar 2011 været sendt i høring hos banken, som svarede ved brev af 26. januar 2011 modtaget i tilsynet d. 28. januar 2011.

Banken har d. 2. februar 2011 telefonisk oplyst til Finanstilsynet, at banken tager alle punkter 1 – 11 til efterretning på trods af bankens bemærkninger til pkt. 1.

Nordjyske Bank har d. 8. februar 2011 offentliggjort årsrapport for 2010, hvor banken har indarbejdet de påbud, som fremgik af det udkast til afgørelse, som blev sendt i høring hos banken. I udkast til afgørelse havde banken, henset til at offentliggørelse af årsrapporten for 2010 umiddelbart var nært forestående, mulighed for at vælge at rette de ved regnskabskontrollen af årsrapporten for 2009 konstaterede forhold som fejl i årsrapporten for 2010. Ligeledes har banken d. 8. februar 2011 offentliggjort supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2010, hvor påbuddet om halvårsrapporten for 2010 i udkast til afgørelse er indarbejdet.

1. Fejl i indregning af væsentligt aktiv i dattervirksomhed og deraf følgende fejlagtig indregning af datterselskab

Sagsfremstilling

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 56, stk. 1, skal andele i dattervirksomheder indregnes og måles til virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, og virksomhedernes indre værdi skal opgøres efter den regnskabsaflæggende virksomheds egen regnskabspraksis, dvs. i dette tilfælde den regnskabspraksis, som Nordjyske Bank anvender. Banken har et datterselskab; Sæbygård Skov A/S, som ejer investeringsejendommen Sæbygård Skov. I datterselskabets årsrapport, som er aflagt efter årsregnskabsloven, fremgår af anvendt regnskabspraksis, at investeringsejendommen er optaget til dagsværdi. Imidlertid fremgår af note 2, at værdien, 15,8 mio. kr., som ejendommen er indregnet til, svarer til ”ejendomsvurderingen”. Det fremgår også af Told og Skats hjemmeside, at den offentlige ejendomsvurdering er 15,8 mio. kr. Ifølge bankens beskrivelse af anvendt regnskabspraksis indregnes investeringsejendomme til dagsværdi, hvilket også er krævet i regnskabsbekendtgørelsens § 60, stk. 1. Af § 60, stk. 2, fremgår det, at dagsværdien for investeringsejendomme skal opgøres i overensstemmelse med bekendtgørelsens bilag 8.

Det fremgår herudover af datterselskabets årsrapporter for 2009, 2008 og 2007 med sammenligningstal for 2006, at regulering af investeringsejendommen til dagsværdi udgør 0 kr. i årene 2006-2008, hvorefter der i 2009 sker en regulering til dagsværdi, som udgør 5,4 mio. kr.

Desuden stemmer det i banken indtægtsførte beløb, t.kr. 3.952 i resultatopgørelsens linje ”Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder” umiddelbart til årets resultat i datterselskabet.

På den baggrund anmodede Finanstilsynet i høringsbrev af 1. juli 2010 banken om at redegøre for, om indregning af datterselskabets resultat for årene 2008-2009 var sket i overensstemmelse med bankens anvendte regnskabspraksis for investeringsejendomme.

Såfremt det var bankens opfattelse, at indregning var sket efter den af banken anvendte regnskabspraksis, anmodede Finanstilsynet banken om at redegøre for, hvordan den indregnede dagsværdi var fremkommet for årene 2007-2009, herunder hvorfor der fremkommer en stigning i dagsværdi på ca. 50 % i året 2009 og ingen de foregående år henset til, at den generelle prisudvikling ikke har vist samme billede.

Banken anførte i sit svarbrev af 21. juli 2010 om erhvervelsen af Sæbygård Skov:

”Formålet med erhvervelsen var at bevare skoven, der er en af Østvendsyssels største naturattraktioner, som et offentlig tilgængeligt rekreativt område, på lokale hænder.

I forbindelse med erhvervelsen fastsatte banken et forrentningskrav på 2 pct. p.a. før skat. Købsprisen blev på baggrund heraf, samt et forventet gns. årligt afkast før skat på ca. 200 t.kr. fastsat til ca. 10 mio. kr. Det forholdsvis lave forrentningskrav skyldes ejendommens særlige karakter.”

Videre skriver banken om den efterfølgende måling til dagsværdi:

”I forbindelse med den årlige omvurdering har banken fastholdt forrentningskravet på 2 pct. p.a. før skat. Og frem til udgangen af 2008 forventedes der fortsat et årligt afkast på ca. 200 t.kr. før skat. I 2009 blev det besluttet, over en årrække (begyndende i 2009) at tilplante nogle hidtil uopdyrkede arealer i skoven. I den forbindelse blev det på sigt forventede gns. afkast forøget til godt 300 t.kr.

På den baggrund blev ejendommens dagsværdi i årene 2005-2008 fastsat til ca. 10 mio. kr. og i 2009 til godt 15 mio. kr. Alt i henhold til bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsens § 60, stk. 2 og i overensstemmelse med ”afkastmetoden”, jf. bilag 8.

Den anvendte regnskabspraksis er således i overensstemmelse med bankens anvendte regnskabspraksis for investeringsejendomme.”

Videre oplyste banken:

”... vil banken fremadrettet benytte ekspertbistand i forbindelse med vurdering af skovejendommens værdi.”

På baggrund af bankens svar foretog Finanstilsynet besigtigelse af Sæbygård Skov ved tilsynets ejendomsinspektør med henblik på en vurdering af ejendommens værdi.

Ved Finanstilsynets besigtigelse af Sæbygård Skov var Sæbygård Skovs tidligere ejer til stede. Ved besigtigelsen oplyste ejendommens tidligere ejer, at det i forbindelse med salget i 2005 var meget vigtigt for ham, at ejendommen kunne fortsætte i den ånd, som han selv havde drevet den. Den tidligere ejer oplyste videre, at Nordjyske Bank derfor havde købt ejendommen til en meget fordelagtig pris, men det var den tidligere ejer selv, der ønskede, at Nordjyske Bank skulle være den nye ejer.

Banken oplyste i sit svarbrev af 26. januar 2011 om høring over udkast til afgørelse:

”... skovejendommen er erhvervet i 2005 – og det næppe er sandsynligt, at ejendommen allerede året efter – i 2006 – som anført af Finanstilsynet skulle have forøget værdien med 56%. Sandsynligheden taler heller ikke for, at værdistigningen er kommet i kriseårene 2007 og 2008. Vi måtte ved aflæggelse af 2009-regnskabet konstatere, at den gængse afkastmetode til at fastlægge skovens værdi p.g.a. ejendommens specielle karakter næppe var brugbar og gik derfor i princippet over til at anvende en eksterne vurdering – her den offentlige ejendomsværdi på 15,8 mio. kr. – understøttet af en afkastberegning ud fra et forventet afkast, hvorom vi tidligere har orienteret Finanstilsynet. Banken har således på denne ejendom fulgt regnskabsbekendtgørelsen bilag 8 pkt. 8.”

Videre anførte banken i sit svarbrev af 26. januar 2011 om høring over udkast til afgørelse:

”Herudover skal bemærkes, at værdireguleringen indgår i bankens resultat før skat for 2009 med 3.983 t.kr. og ikke som anført af Finanstilsynet med 5.371 t.kr.”

Vurdering:

Bankens datterselskab har for årene 2006 - 2008 indregnet investeringsejendommen til en værdi af t.kr. 10.147 for 2006 henholdsvis t.kr. 10.222 for 2007 og 2008, og de heraf afledte dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen udgør kr. 0. Ultimo 2009 er investeringsejendommen indregnet til t.kr. 15.800, hvilket indebærer en dagsværdiregulering på t.kr. 5.370, som er indregnet som dagsværdiregulering i resultatopgørelsen for 2009. Banken har i sin årsrapport direkte indregnet årets resultat i datterselskabet uden ændringer.

Finanstilsynets inspektører har foretaget besigtigelse og på baggrund heraf vurderet, at for årene 2009, 2008, 2007 og 2006 vurderes værdierne at have været på nogen lunde samme niveau som i dag. Det er på den baggrund Fondsrådets

vurdering, at der allerede i tidligere regnskabsår skulle have været foretaget en dagsværdiregulering.

Banken anfører i sit høringssvar af 26. januar 2001 om høring over udkast til afgørelse, at Sæbygård Skov næppe kan være steget markant allerede i 2006, som er året efter købet.

Fondbrådet skal på den baggrund bemærke at den tidligere ejers oplysninger ved besigtigelsen om, at den tidligere ejer solgte ejendommen til en for banken meget fordelagtig pris, idet ejeren ønskede, at Nordjyske Bank skulle være den nye ejer, indikerer, at der allerede på købstidspunktet i 2005 var en vis forskel på bankens købspris og ejendommens dagsværdi, samt at tilsynets ejendomsinspektører i forbindelse med vurderingen ikke har identificeret forhold, som tilsiger, at værdien af ejendommen skulle være steget med ca. 55 % i 2009.

Fondbrådet skal ligeledes om bankens begrundelse i svarbrev af 21. juli 2010 for den i 2009 indregnede dagsværdiregulering, hvor banken har foretaget indregningen af ejendommens dagsværdi ved hjælp af en afkastberegning, bemærke, at banken ikke kan indregne en dagsværdiregulering på baggrund af en beslutning om over en årrække – begyndende i 2009 – at tilplante nogle hidtil uopdyrkede arealer. I dagsværdien af en investeringsejendom kan ikke indregnes fremtidige investeringer, som vil forbedre ejendommen, eller de tilknyttede fremtidige fordele fra disse fremtidige investeringer.

I bankens svarbrev af 26. januar 2011 på høring over udkast til afgørelse oplyste banken i modsætning til tidligere, at banken i 2009 valgte at anvende den offentlige ejendomsvurdering som værdiansættelse af Sæbygård Skov, idet banken anså denne vurdering for at være en ekstern vurdering foretaget i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 8 pkt. 8 jf. § 60, stk. 2, og at afkastberegningen, som banken havde fremsendt i brev af 21. juli 2010, blot var en understøttelse af denne værdi.

Fondbrådet skal hertil anføre, at den offentlige ejendomsvurdering ikke er udtryk for en vurdering efter regnskabsbekendtgørelsens bilag 8, pkt. 8, jf. § 60, stk. 2, da den offentlige ejendomsvurdering ikke er en begrundet værdiansættelse af den enkelte ejendom til dagsværdi.

Om størrelsen af den i 2009 indregnede værdiregulering anførte banken i sit svarbrev af 26. januar 2011, at værdireguleringen indgår i bankens resultat *”før skat for 2009 med 3.983 t.kr. og ikke som anført af Finanstilsynet med 5.371 t.kr.”*.

Fondbrådet skal hertil bemærke, at det af årsrapporten for 2009 for datterselskabet Sæbygård Skov A/S fremgår af note 2 og resultatopgørelsen, at værdiregulering af ejendommen udgør tkr. 5.370, og banken har i sin årsrapport direkte

indregnet årets resultat i datterselskabet uden ændringer, hvilket var baggrunden for det i udkast til afgørelse nævnte beløb på tkr. 5.370.

Fondsrådet forstår imidlertid bankens bemærkninger således, at der er tale om, at værdireguleringen indgår i bankens resultat *efter* skat for 2009 men før posten skat i bankens resultatopgørelse med 3.983 t.kr., hvilket er baggrunden for, at det beløb vedrørende målingen af investeringsejendommen, der har påvirket årsrapporten, udgør 3.983 t.kr.

Den indregnede dagsværdiregulering på 3.983 t.kr. udgør 5,4 % af bankens resultat før skat og 6,0 % af bankens resultat efter skat, hvilket vurderes som væsentligt.

Det er på baggrund af ovenstående Fondsrådets vurdering, at den i 2009 foretagne dagsværdiregulering er en fejl, og at der allerede i tidligere regnskabsår skulle have været foretaget en dagsværdiregulering.

2. Indregning af immaterielle aktiver - overtagne kundeliste/databaser (Indregning af overtagne virksomhed; den grønne del af Løkken Sparekasse).

Sagsfremstilling

Overtagelsesmetoden indebærer, at samtlige aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt, skal indregnes. I henhold til bemærkningerne til regnskabsbekendtgørelsens § 145 omfatter dette således også eksempelvis immaterielle aktiver, som ellers ikke opfylder kriterierne for at kunne indregnes, jf. § 63, stk. 3, der opremser en række immaterielle aktiver, som ikke kan indregnes uden for overtagelsessituationer. Fx nævnes i § 63, stk. 3, kundelister.

Med udgangspunkt i årsrapportens note 31 "Erhvervelse af virksomhed" anførte Finanstilsynet i høringsbrev af 27. august 2010:

"Baseret på årsrapportens note 31 "Erhvervelse af virksomhed" antager tilsynet, at banken ikke har indregnet en værdi for overtagne immaterielle aktiver, herunder de overtagne kundelister/databaser. Henset til, at det netop er den grønne del af sparekassen, som banken har overtaget, skal Finanstilsynet på baggrund af ovennævnte anmode banken om at redegøre for dagsværdien af sådanne immaterielle aktiver, herunder overtagne kundelister/databaser."

I sit høringssvar af 17. september 2010 anfører banken om kundelister:

"Derimod blev der ikke identificeret immaterielle aktiver, f.eks. kundeliste og databaser, der kunne måles pålideligt."

I den forbindelse kan det bemærkes, at Det Finansielle Virksomhedsråd, ved afgørelse af 05.07.2010, har nægtet banken adgang til arkivdata i Løkken Sparekasse's datacentral, SDC.

Det er derfor bankens vurdering at forskellen mellem de overtagne nettoaktiver opgjort til dagsværdi, t.kr. -845.292, og den samlede kostpris, t.kr. -831.889, i alt 13.403 t.kr. kan betegnes som overtagelsesgoodwill, svarende til nutidsværdien af det forventede fremtidige indtjeningspotentiale af de overtagne forretningsaktiviteter."

Vurdering

Det er bankens opfattelse, at banken ikke har overtaget kundelister, som udgør en værdi, og banken bemærker i den forbindelse, at banken ikke har fået adgang til arkivdata i Løkken Sparekasse's datacentral, SDC. Det fremgår imidlertid af SDC-afgørelsen, at banken har adgang til arkivdata, blot er denne adgang ikke elektronisk.

Det fremgår videre af denne afgørelse, at af det samlede kundeantal på ca. 16.000 i Løkken Sparekasse, er det mindre end 200 kunder, som ikke var omfattet af overdragelsen til Nordjyske Bank, hvilket understreger, at der er tale om overtagelse af en næsten hel forretnings kundelister.

De af banken overtagne udlån og tilgodehavender vedrører den grønne del af Løkken Sparekasse. Overtagelsen af netop de grønne kunder må formodes at have en værdi, hvilket også fremgår af bankens svarbrev af 17. september 2010 om renteindtægter:

"I henhold til Deres brev af 27. august 2010 anmoder De om en opgørelse af renteindtægter af overtagne lån i 2009. Desværre er det ikke muligt at levere en sådan opgørelse, idet en del af disse lån er forøget efter bankens overtagelse pr. 01.04.2009, ligesom en del af lånene er flyttet til andre filialer af hensyn til kreditstyringen."

Det fremgår af bankens svar, at en del af de overtagne lån allerede i 2009 er forøget. Henset til at banken lige netop har overtaget de grønne kunder samt bankens oplysninger om, at en del af disse lån er forøget i 2009, er det Fondsrådets vurdering, at det ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 145, at der ikke er indregnet en dagsværdi af de overtagne kunder svarende til dagsværdien på erhvervelsestidspunktet, og at dette er en fravigelse fra regnskabsreglerne.

Banken oplyser i sit svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken nu har beregnet dagsværdien af overtagne kunder på erhvervelsestidspunktet til 13 mio. kr., og banken vil indarbejde værdien af overtagne kunder i årsrapporten for 2010 med tilpasning af sammenligningstal for 2009.

3. Oplysning i note om nedskrivninger på udlån; individuelle nedskrivninger og gruppevise nedskrivninger (Årsrapportens side 31, del af note 12 "Kreditrisiko")

Sagsfremstilling

I høringsbrev af 1. juli 2010 bemærkede Finanstilsynet, at der i noteoplysningen om nedskrivninger på udlån optræder en post "Tilgang ved overtagelse af virksomhed". Henset til at udlån skal indregnes til dagsværdi ved første indregning, anmodede Finanstilsynet banken om at redegøre for denne post.

I sit høringssvar af 21. juli 2010 svarede banken om

"Udlån overtaget fra Løkken Sparebank A/S er ved første indregning målt til den nominelle værdi med fradrag af de aftalte nedskrivninger... Denne værdi svarer til dagsværdien ...

Af praktiske årsager, den efterfølgende administration af lånene, er den nominelle værdi bogført på konti I/kunderne medens de aftalte nedskrivninger er bogført på korrektivkonti, tilsvarende bogføring af bankens "egne" nedskrivninger.

Efterfølgende måles disse udlån til amortiseret kostpris, d.v.s. til dagsværdi ved første indregning med fradrag af afdrag og med fradrag af eventuelle nedskrivninger, udover de som er indregnet i dagsværdien."

Vurdering

Fondsrådet har lagt til grund, at linjen "Tilgang ved overtagelse af virksomhed", som indgår i noteoplysningen om både individuelle nedskrivninger og gruppevise nedskrivninger, er nedskrivninger, som ikke er foretaget af banken efter overtagelsen af udlånene, men nedskrivninger foretaget af Løkken Sparekasse. I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 43, stk. 2, skal udlån og tilgodehavender ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg og fradrag for transaktionsomkostninger henholdsvis gebyrer og provisioner, og banken skal i en note oplyse om bankens nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 107. Noteoplysninger om nedskrivninger skal derfor alene vise nedskrivninger foretaget af banken efter første indregning af de overtagne udlån og tilgodehavender. Nedskrivningerne på linjen; "Tilgang ved overtagelse af virksomhed" skal derfor ikke indgå i noteoplysningen om nedskrivninger.

Udlån og andre tilgodehavender udgør 68 % af balancen og 546 % af egenkapitalen. Der er derfor tale om en forklarende note til en væsentlig post. Ligeledes udgør de i noten oplyste nedskrivninger for "Tilgang ved overtagelse af virksomhed" 82.078 t.kr. for individuelle nedskrivninger hhv. 11.686 t.kr. for grup-

pevise nedskrivninger svarende til hhv. 27,8 % og 37,6 % af de totale nedskrivninger ultimo året, hvorfor der er tale om væsentlige beløb.

Henset til at oplysninger om nedskrivninger er væsentlig information om bankens udlån og tilgodehavender, og at det er en forklarende note om en væsentlig post, er det Fondsrådets vurdering, at det er en fejl, at der i noten indgår ”Tilgang ved overtagelse af virksomhed”.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

4. Anvendt regnskabspraksis

Sagsfremstilling:

I brev af 1. juli 2010 anførte Finanstilsynet, at der i anvendt regnskabspraksis ikke er redegjort for indregning og måling ved virksomhedsovertagelser, måling af ”Gæld til kreditinstitutter og centralbanker”, ”Indlån og anden gæld” og ”Indlån i puljeordninger” samt oplyst om de kriterier, der har været anvendt for at adskille domicilejendomme fra øvrige ejendomme. Finanstilsynet anmodede derfor om bankens bemærkninger hertil.

Banken har i sit svarbrev af 21. juli 2010 dels svaret generelt om anvendt regnskabspraksis, dels givet et specifikt svar for de enkelte områder.

Generelt om anvendt regnskabspraksis anførte banken:

”Banken har generelt henvist til, at årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets ”Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.”.

Banken henviser til følgende uddrag i bemærkningerne til regnskabsbekendtgørelsen:

”Kravet om oplysninger om anvendt regnskabspraksis går videre end blot et krav om gengivelse af regnskabsreglerne. Oplysningerne skal indeholde en beskrivelse af, hvorledes reglerne konkret er udmøntet i det pågældende regnskab ...”

På baggrund heraf konkluderer banken, at *”i den udstrækning bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen er entydige og ikke giver mulighed for fortolkning eller valg mellem flere metoder har vi vurderet, at den generelle henvisning til regnskabsbekendtgørelsen har været tilstrækkelig, for at en investor kan vurdere den anvendte regnskabspraksis. Alternativt ville der være tale om en gengivelse af regnskabsreglerne, som de er fastlagt i regnskabsbekendtgørelsen.”*

Finanstilsynet anførte i brev af 1. juli 2010 specifikt om beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for virksomhedsovertagelser, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, skal der i et særskilt afsnit i årsregnskabet redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter.

Finanstilsynet anførte specifikt om oplysninger om målegrundlag for de finansielle instrumenter ”Gæld til kreditinstitutter og centralbanker”, ”Indlån og anden gæld” og ”Indlån i puljeordninger”, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 2, skal der for finansielle instrumenter gives oplysninger om den regnskabspraksis, der er anvendt med hensyn til målegrundlag.

Finanstilsynet anførte endvidere specifikt om oplysninger om kriterier for adskillelse af domicilejendomme fra øvrige ejendomme, at i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 4, nr. 3), skal der i anvendt regnskabspraksis oplyses om de kriterier, der har været anvendt for at adskille domicilejendomme fra øvrige ejendomme.

Banken anførte i sit svarbrev om beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for virksomhedsovertagelser hhv. målegrundlag for finansielle instrumenter, at banken har vurderet, at bestemmelserne herom er:

”..entydige” og giver ikke: ”mulighed for fortolkning eller valg mellem flere metoder. I henhold til ovenstående har vi derfor vurderet, at den generelle henvisning til regnskabsbekendtgørelsen er dækkende.”

Banken anførte herudover, at der er en note til årsregnskabet ”Note 31, Erhvervelse af virksomhed”, hvor der er en opgørelse af forskellen mellem dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser og den aftalte købesum, samt at der i anvendt regnskabspraksis er redegjort for den efterfølgende måling af goodwill.

Om oplysninger om kriterier for adskillelse af domicilejendomme fra øvrige ejendomme henviste banken i sit svarbrev til bilag 1 til regnskabsbekendtgørelsen, hvor domicilejendomme defineres som:

”grunde og bygninger, som virksomheden anvender i egen drift.”

Idet banken anser denne definition for entydig, anser banken også her den generelle henvisning til regnskabsbekendtgørelsen for dækkende.

Vurdering

Det er bankens opfattelse, at såfremt regnskabsbekendtgørelsen ikke giver mulighed for valg mellem flere metoder, så skal den anvendte regnskabspraksis for det givne område ikke beskrives. I disse tilfælde vil den generelle oplysning

om, at årsrapporten er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen efter bankens opfattelse være tilstrækkelig for, at en investor kan vurdere den anvendte regnskabspraksis.

Det er Fondsrådets vurdering, at en generel oplysning om, at årsrapporten er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen, på ingen måde kan træde i stedet for en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, uanset om bekendtgørelsens bestemmelser på et givent område ikke skulle give mulighed for valg mellem forskellige indregningsmetoder og målegrundlag. Kravet om en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for alle områder kommer netop til udtryk i regnskabsbekendtgørelsens § 85, hvor det fremgår, at *der skal i et særskilt afsnit i årsregnskabet redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter.* En investor skal således ved læsning af afsnittet om anvendt regnskabspraksis blive i stand til at forstå, hvorledes de forskellige beløb i bankens årsrapport er fremkommet. En investor skal ikke, som anført af banken, henvises til at læse regnskabsbekendtgørelsen for at kunne vurdere bankens anvendte regnskabspraksis.

Det er på den baggrund Fondsrådets vurdering, at såfremt der ikke i et særskilt afsnit er omtalt anvendt regnskabspraksis for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter, så er dette normalt en fejl.

Banken anførte specifikt om beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for virksomhedsovertagelser og målegrundlag for de finansielle instrumenter ”Gæld til kreditinstitutter og centralbanker”, ”Indlån og anden gæld” og ”Indlån i puljeordninger” samt oplysning om kriterier for adskillelse af domicilejendomme fra øvrige ejendomme, at en beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, målegrundlag henholdsvis oplysning om kriterier ikke er nødvendig, idet banken anser bestemmelserne herom for entydige, hvorfor banken anser den generelle henvisning til regnskabsbekendtgørelsen for tilstrækkelig. Som anført ovenfor er det Fondsrådets vurdering, at dette ikke er en begrundelse for ikke at indarbejde disse oplysninger.

Banken henviser til note 31 som en del af oplysningerne om anvendt regnskabspraksis for virksomhedsovertagelse. Noten har karakter af en talmæssig opgørelse af forskellen mellem dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser og købesummen. Det er Fondsrådets vurdering, at en talmæssig opgørelse ikke kan træde i stedet for en verbal beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. En talmæssig opgørelse giver for eksempel ikke oplysning om, at banken har indregnet samtlige aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt. Ligeledes skal oplysninger om anvendt regnskabspraksis gives i et særskilt afsnit i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, hvilket heller ikke er opfyldt ved note 31.

Bankens overtagelse af den grønne del af Løkken Sparekasse har en væsentlig påvirkning af bankens balance, idet overtagne forpligtelser i alt udgør 17,8 %⁴ af bankens balance. De finansielle instrumenter ”Gæld til kreditinstitutter og centralbanker”, ”Indlån og anden gæld” og ”Indlån i puljeordninger” udgør henholdsvis 14 %, 63 % og 9 % af balancen og anses for væsentlige poster. Ejendomme udgør 1,6 % af balancen og anses ligeledes for en væsentlig post. Det er på den baggrund Fondsrådets vurdering, at der for alle tre forhold er tale om en fejl, når banken ikke har indarbejdet oplysninger om disse i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, § 85, stk. 2 og § 85, stk. 4, nr. 3.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

5. Beskrivelse af sikkerheder for maksimal kreditrisiko

Sagsfremstilling

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 93 a, stk. 1, nr. 2, skal banken for udlån og garantier beskrive sikkerheder. Finanstilsynet anførte i sit høringsbrev af 1. juli 2010, at denne oplysning ikke ses indarbejdet i forbindelse med note 12, som indeholder en beskrivelse af den maksimale kreditrisiko uden hensyn til sikkerheder efter § 93 a, stk. 1, nr. 1. I note 12 er alene beskrevet modtagne sikkerheder for individuelt nedskrevne fordringer, hvor oplysningerne gives med beløbsangivelse for hver enkelt sikkerhedstype. Oplysningen ses heller ikke indarbejdet andre steder i årsregnskabet.

Banken anførte i sit høringssvar af 21. juli 2010, at det af note 9 ”Finansielle risici” fremgår:

”I forbindelse med kreditgivningen tilstræbes, at banken har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på bankens engagementer.

Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre

⁴ Beregning er foretaget på baggrund af ”Forpligtelser i alt” som oplyst på erhvervsestidspunktet, 1. april 2009, som oplyst i årsrapportens note 31; Erhvervelse af virksomhed.

- debitorer og
- kautioner

Det er bankens vurdering, at denne oplysning fuldt ud dækker bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsens § 93a, stk. 1 nr. 2.”

Vurdering

Det er bankens opfattelse, at de krævede noteoplysninger i henhold til § 93 a, stk. 1, nr. 2, er opfyldt ved oplysningerne i note 9. Imidlertid har note 9 ”Finansielle risici” mere karakter af en beskrivelse af bankens finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici, herunder styringen af kreditrisici. Beskrivelsen af kreditgivningen er derfor af overordnet karakter, og ikke konkret, hvilket blandt andet kommer til udtryk ved formuleringen ”i forbindelse med kreditgivningen tilstræbes” og ”Ved kreditgivning ... er de vigtigste sikkerhedstyper”. Der er derfor efter Fondsrådets vurdering ikke tale om konkrete oplysninger, men alene tale om beskrivelse af politikker for styringen af en række finansielle risici, herunder kreditrisici.

Da der ikke er en specifik beskrivelse af de sikkerheder, der er modtaget for de enkelte grupper af udlån og garantier, er det Fondsrådets vurdering, at en investor ikke får mulighed for at vurdere sikkerhedsstillelsens betydning for de enkelte grupper af udlån og garantier.

Udlån og tilgodehavender udgør 68 % af balancen. Beskrivelse af sikkerheder er derfor en forklarende note til en væsentlig post i balancen, hvorfor det er Fondsrådets vurdering, at der er tale om en fejl.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

6. Oplysning om kreditkvalitet for udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne

Sagsfremstilling

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 93 a, stk. 2, nr. 1, skal banken oplyse om kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne. Finanstilsynet anførte i sit høringsbrev af 1. juli 2010, at i note 12 ”Kreditrisiko”, side 31, hvor banken umiddelbart har indarbejdet disse oplysninger, fremgår der følgende:

”NB: Engagementer overtaget i forbindelse med overtagelse af Løkken Sparekasse indgår ikke i ovenstående fordeling.”

På den baggrund anmodede tilsynet banken om at redegøre for, hvorfor udlån overtaget fra Løkken Sparekasse ikke er medtaget i disse oplysninger samt en opgørelse af disse oplysninger, hvor udlån overtaget fra Løkken Sparekasse er medtaget.

Banken svarede i brev af 21. juli 2010, at det er korrekt, at engagementer overtaget fra Løkken Sparekasse ikke indgår i oplysningerne om kreditkvaliteten for udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne.

Banken anførte, at dette skyldes, at banken af tidsmæssige årsager ikke nåede at få engagementer, som hverken var i restance eller nedskrevne, kreditrattede efter bankens ratingmodel inden aflæggelse af årsrapporten for 2009. Banken har i sit svarbrev ikke vedlagt den af tilsynet anmodede opgørelse af disse oplysninger.

Vurdering

Som det fremgår af sagsfremstillingen, er banken enig i, at oplysninger om kreditkvaliteten for udlån overtaget fra Løkken Sparekasse, ikke indgår i oplysningerne om den del af udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne.

De overtagne engagementer fra den grønne del af Løkken Sparekasse udgør 10 % af bankens samlede udlån⁵ ultimo 2009, hvilket vurderes som væsentligt. På den baggrund vurderer Fondsrådet, at det er en fejl, at disse oplysninger ikke indgår, da det er oplysninger om en væsentlig post i balancen, og for at investor kan vurdere bankens udlån, er det væsentligt for investor, at der er medtaget fuldstændige oplysninger om kreditkvaliteten.

Det er i den forbindelse Fondsrådets opfattelse, at det af banken fremførte argument om tid ikke er en begrundelse for manglende medtagelse af oplysningerne, også henset til at banken overtog disse engagementer allerede d. 1. april 2009, ca. 10 måneder før offentliggørelse af bankens årsrapport for 2009.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

7. Oplysninger om følsomheden over for markedsrisici (note 21)

Sagsfremstilling

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 129 a skal banken give oplysninger om følsomheden over for hver enkelt type af markedsrisiko, som banken er underlagt. Oplysningerne skal medtages ved en angivelse af, med hvor store

⁵ For udlån overtaget fra Løkken Sparekasse er i beregningen anvendt dagsværdi på overtagelsestidspunktet, 1. april 2009, som oplyst i note 31; Erhvervelse af virksomhed.

beløb virksomhedens resultat og *egenkapital* ville være påvirket af *rimeligt sandsynlige ændringer* i de relevante risikovariabeler.

På baggrund af note 21 i bankens årsrapport anførte Finanstilsynet i høringsbrev af 1. juli 2010, at det var Finanstilsynets opfattelse, at banken for valutarisici havde givet oplysninger om *det værste tilfælde* og ikke *rimeligt sandsynlige ændringer*, idet banken om beregningen af de enkelte valutakursindikatorer anfører i årsrapporten:

Valutakursindikator 1: Denne indikator *"udtrykker den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, og valutaer hvor banken har en nettogæld"*.

Valutakursindikator 2: Denne indikator *"udtrykker det maksimale beløb, som banken med 99 pct. sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres."*

Om aktierisikoen bemærkede Finanstilsynet i sit høringsbrev, at aktierisikoen svarer til bankens samlede aktiebeholdning inkl. associerede virksomheder, hvorfor det var Finanstilsynets opfattelse, at banken også her har givet oplysning om det værste tilfælde og ikke af rimeligt sandsynlige ændringer:

Aktierisiko: *"Aktierisikoen er et udtryk for det samlede tab aktiebeholdningen kan påføre banken"*.

I sit svarbrev af 21. juli 2010 anførte banken to nye beregninger for valutarisiko og aktierisiko. I sit svarbrev af 17. september 2010 anførte banken om disse beregninger:

"Det er bankens vurdering at de alternative risikofaktorer, jf. bankens brev af 21.07.2010 kan anses som rimeligt sandsynlige ændringer."

I høringsbrevet anførte Finanstilsynet videre, at banken for alle risici har angivet effekten i *"pct. af kernekapital efter fradrag"*, hvilket ikke er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 129 a, hvoraf det fremgår, at det skal anføres *"med hvor store beløb virksomhedens resultat og egenkapital ville være påvirket ..."*.

Banken anførte herom i sit svarbrev af 21. juli 2010:

"Vi tager til efterretning, at risiciene skal udmåles i forhold til egenkapitalen i stedet i forhold til kernekapitalen."

Vurdering

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 129 a skal bankens oplysninger om markedsrisiko vise effekten af *rimeligt sandsynlige ændringer* i de relevante risikovariabeler.

Imidlertid har banken for alle indikatorer i årsrapportens note 21 givet oplysninger om det *værste tilfælde*. Banken anfører i sit første høringssvar nye beregninger. Banken bekræfter i sit andet høringssvar, at banken anser disse beregninger for at være indikatorer for *rimeligt sandsynlige ændringer*, ligesom banken har beregnet effekten i forhold til egenkapitalen, som anført i § 129 a, og ikke kernekapitalen.

Banken har for de medtagne risikoindikatorer givet oplysning om det værste tilfælde. Dermed har investor i denne risikonote ikke fået oplysning om *rimeligt sandsynlige ændringer* som krævet i regnskabsbekendtgørelsens § 129 a. Det er Fondsrådets vurdering, at dette er en fejl, idet investor dermed ikke har mulighed for at få bankens vurdering af, hvad banken anser for rimeligt sandsynlige ændringer samt effekten af ændringen på henholdsvis resultat og egenkapital og dermed den af banken indgåede risiko.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

8. Ledelsens erklæring om det retvisende billede af årsregnskabet og ledelsens erklæring om ledelsesberetningens retvisende redegørelse

Sagsfremstilling:

I henhold til lov om finansiell virksomhed § 185, stk. 1, nr. 2, skal samtlige medlemmer af bestyrelse og direktion i tilknytning til en ledelsespåtegning erklære, hvorvidt *årsregnskabet* giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Imidlertid er der i ledelsespåtegningen anført *årsrapporten*, og bankens ledelse har derfor ikke erklæret sig om, hvorvidt årsregnskabet i *sig selv* giver et retvisende billede.

På den baggrund anmodede Finanstilsynet i høringsbrev af 1. juli 2010 om bankens redegørelse for, hvorfor ledelsen har valgt at udtale sig om, at årsrapporten og ikke årsregnskabet giver et retvisende billede.

Banken svarede i sit høringsbrev af 21. juli 2010:

"Der er ikke tale om et bevidst valg, når der i ledelsespåtegningen ikke er en specifik erklæring om at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Der er tale om en manglende tilretning af ledelsespåtegningen efter de ændringer i lov om finansiel virksomhed vedrørende regnskabsaflæggelsen, som første gang skulle anvendes for årsregnskabet for 2009.”

Videre bemærkede Finanstilsynet i sit høringsbrev af 21. juli 2010, at i henhold til lov om finansiel virksomhed⁶ skal samtlige medlemmer i tilknytning til en ledelsespåtegning erklære, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse. Imidlertid har bankens ledelse i ledelsespåtegningen anført gennemgang i stedet for redegørelse.

Banken svarede i sit høringsbrev af 21. juli 2010:

”Vi har noteret os de påpegede fravigelser vedrørende formuleringen i ledelsespåtegningen... Og vi vil sørge for at de ikke gentager sig i årsrapporten for 2010.”

Vurdering

Det er Fondsrådets vurdering, at ledelsens erklæring om årsrapporten og ikke årsregnskabet i sig selv, er en fravigelse, ligesom det er en fravigelse fra reglerne, at ledelsen ikke erklærer sig om, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse som krævet i lov om finansiel virksomhed § 185, stk. 1, nr. 2), og nr. 3).

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

9. Femårsoversigt med hoved- og nøgletal

Sagsfremstilling:

Hoved- og nøgletal

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 87 a, stk. 1, skal banken medtage en femårsoversigt med hoved- og nøgletal opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 6. Banken har medtaget denne oversigt i note 1, side 22. Finanstilsynet anførte i sit høringsbrev af 1. juli 2010, at for hovedtalene ”Udgifter til personale og administration” samt ”Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.” stemmer de i femårsoversigten anførte beløb ikke til resultatopgørelsens tal.

Banken svarede i sit brev af 21. juli, at engangsudgifter ved integration af ny virksomhed (den grønne del af Løkken Sparekasse) ikke er medtaget i hovedtallet ”Udgifter til personale og administration”, og videre har banken udskilt hen-

⁶ Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed nr. 467 af 29. april 2010.

sættelser vedrørende bankens garanti over for Det Private Beredskab fra hovedtallet "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Bankens begrundelse for ikke at gengive hovedtal i overensstemmelse med resultatopgørelsen er, at hovedtallene vil give et mere retvisende overblik over bankens økonomiske udvikling. Banken gør opmærksom på, at de udskilte omkostninger stadig er medtaget i femårsoversigten som selvstændige poster.

Ingen oplysning om begrundelse for manglende tilpasning af nøgletallene "Solvensprocent" og "Kernekapitalprocent":

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 87 a, stk. 3, skal tallene i femårsoversigten så vidt muligt tilpasses, således at de er sammenlignelige. Såfremt tallene på grund af manglende tilpasning ikke er sammenlignelige, skal denne manglende tilpasning angives og behørigt begrundes. Finanstilsynet anførte i høringsbrev af 1. juli 2010, at banken ikke har begrundet, hvorfor banken ikke har tilpasset nøgletallene "Solvensprocent" og "Kernekapitalprocent" for årene 2005 og 2006.

Banken svarede i sit brev af 21. juli 2010:

"Vi må erkende, at denne begrundelse burde have været oplyst i årsrapporten, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 87a, stk.3. Det er dog bankens vurdering, at denne fravigelse ikke er så væsentlig, at den bør kategoriseres som en fejl."

Vurdering

Hovedtal:

Banken har medtaget en femårsoversigt med hoved- og nøgletal som krævet i regnskabsbekendtgørelsens § 87 a. For hovedtallene "Udgifter til personale og administration" og "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." stemmer de anførte beløb ikke til resultatopgørelsen, idet banken har fratrukket engangsudgifter ved integration af ny virksomhed (den grønne del af Løkken Sparekasse) henholdsvis udskilt hensættelser vedrørende bankens garanti over for Det Private Beredskab. Hovedtallet "Udgifter til personale og administration" udgør i resultatopgørelsen 252 mio. kr. svarende til 339 % af resultat før skat, men er i hovedtaloversigten anført med 232 mio.kr., en afvigelse på 20 mio. kr. svarende til 7,9 %. Hovedtallet "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" udgør i resultatopgørelsen 97 mio. kr. svarende til 339 % af resultat før skat, men er i hovedtaloversigten anført med 82 mio. kr., en afvigelse på 15 mio. kr. svarende til 15,5 %.

Bankens begrundelse for ikke at gengive hovedtal i overensstemmelse med resultatopgørelsen er, at hovedtallene vil give et mere retvisende overblik over bankens økonomiske udvikling. Banken gør opmærksom på, at de udskilte omkostninger stadig er medtaget i femårsoversigten.

Bankens præsentation af hovedtal indebærer, at samme linje udviser forskellige beløb alt efter, om en investor læser resultatopgørelsen eller fem-års-oversigten. Imidlertid er hovedtal et uddrag af resultatopgørelsen og balance, og det er derfor Fondsrådets vurdering, at benævnelse og beløb for hovedtallene altid skal være i overensstemmelse med resultatopgørelsen/balancen, idet dette er forudsætningen, når investor bruger hovedtallene til at få et overblik over bankens økonomiske udvikling, og for at investor kan sammenligne hovedtal for forskellige pengeinstitutter. Fondsrådet skal bemærke, at banken kan tilføje yderligere tal, i det omfang banken ønsker at vise effekten af bestemte økonomiske forhold.

Henset til at hovedtallene er væsentlige poster i resultatopgørelsen, og at afvigelserne i de gengivne beløb fra resultatopgørelsen er væsentlige, er det Fondsrådets opfattelse, at der er tale om en fejl.

Banken anførte i sit høringssvar, at banken også har udskilt bankens kontante bidrag til Det Private Beredskab fra "Andre driftsudgifter m.v.", idet dette efter bankens opfattelse *"giver et mere retvisende overblik over bankens økonomiske udvikling."* Fondsrådet skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at der ikke er krav om at medtage "Andre driftsudgifter" i hovedtaloversigten, men at banken kan tilføje dette hovedtal. Det generelle krav er så, at såfremt banken tilføjer yderligere hovedtal, gælder der samme krav for disse som for øvrige hovedtal efter bilag 6; der skal være overensstemmelse mellem resultatopgørelse/balance og hovedtallet i femårsoversigten. I modsat fald er dette at betragte som en fejl.

Nøgletal:

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 87 a, stk. 3, skal manglende tilpasning af sammenligningstal behørigt begrundes. Banken erkender i sit høringssvar, at banken ikke har oplyst om årsagen til den manglende tilpasning for nøgletallene "Solvensprocent" og "Kernekapitalprocent". Det er Fondsrådets vurdering, at dette er en fravigelse fra regnskabsreglerne.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

10. Opstilling af balance, herunder rækkefølge af poster samt medtagelse af linjer, som ikke indeholder noget beløb.

Sagsfremstilling

Finanstilsynet anførte i sit høringssvar af 21. juli 2010:

"I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 4, stk. 1, skal balance og resultatopgørelse opstilles i skematisk form i overensstemmelse med bilag 2 og 3, og de angivne poster skal anføres særskilt og i den angivne rækkefølge, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 4, stk. 3. Skemaets linje "Aktiver i midlertidig besiddelse" er benævnt "Midlertidigt overtagne aktiver", hvilket ikke er i overensstemmelse med bekendtgørelsens skema. Linjen "Foreslået Udbytte" er benævnt "Heraf foreslået udbytte" og placeret efter "Egenkapital i alt". Denne linje skal ifølge skemaet placeres før linjen "Egenkapital i alt" og indgå i denne sum i stedet for at være en "heraf"-post.

Linjerne "Heraf foreslået udbytte" og "Aktuelle skatteforpligtelser" er medtaget, selv om de udgør kr. 0 i begge år. I henhold til bekendtgørelsens § 5, stk. 2, skal poster i balancen ikke medtages, hvis begge år ikke indeholder noget beløb."

Banken svarede i sit brev af 21. juli 2010:

"Vi har noteret os de påpegede fravigelser vedrørende ... formkravene til balancen. Og vi vil sørge for at de ikke gentager sig i årsrapporten for 2010."

Vurdering

Banken har ikke opstillet balancen i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag samt overholdt rækkefølgen af posterne. Ligeledes har banken medtaget linjer, selv om disse udgør 0 kr. begge år. Fondsrådet vurderer dette som en fravigelse fra regnskabsreglerne.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning.

11. Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for den af banken benævnte gruppe "Øvrige unoterede værdipapirer" og præsentation i note 14 af "Øvrige unoterede værdipapirer"

Sagsfremstilling

I årsrapporten for 2009 opdeler banken beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis for unoterede værdipapirer i "unoterede aktier, som er sektoraktier", og "øvrige unoterede værdipapirer".

Om "Øvrige unoterede værdipapirer" anfører banken i anvendt regnskabspraksis:

"Øvrige unoterede værdipapirer er optaget til anskaffelsesværdi eller en eventuel lavere dagsværdi".

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 48, stk. 1, skal finansielle instrumenter, der ikke er noteret på en børs, måles til dagsværdi ved hjælp af en værdiansættelsesteknik. Kun hvis dagsværdien ikke kan måles pålideligt, skal der for de unoterede kapitalandele, for hvilke dette er tilfældet, ske måling til kostpris med fradrag af nedskrivninger, jf. § 44, stk. 3. Det forudsættes, at det kun er i undtagelsestilfælde, at det ikke er muligt at estimere dagsværdien af en kapitalandel pålideligt, jf. bemærkningerne til § 44, stk. 3.

Finanstilsynet anmodede på den baggrund i høringsbrev af 1. juli 2010 banken om at oplyse, om alle de af banken ”Øvrige unoterede værdipapirer” rent faktisk er optaget til anskaffelsesværdi.

Banken henviste i sit høringssvar til årsrapportens note 14 og oplyste, at ”Øvrige unoterede værdipapirer” indgår i linjerne ”Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi” samt ”Øvrige kapitalandele”.

Note 14 fremstår som følger i årsrapporten for 2009:

”14. Aktier:

<i>Børsnoterede aktier</i>	19.283
<i>Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi</i>	645
<i>Sektoraktier optaget til dagsværdi</i>	128.468
<i>Øvrige kapitalandele</i>	<u>16.246</u>
<i>Aktier m.v. i alt</i>	<u>164.642</u>
”	

Det fremgik af bankens høringssvar af 21. juli 2010, at bankens ”Øvrige unoterede værdipapirer”, som er præsenteret på disse to linjer i noten, rent faktisk er optaget til dagsværdi.

Vurdering

I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 48, stk. 1, skal finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Kun hvis dagsværdien ikke kan måles pålideligt, skal der ske måling til kostpris med fradrag af nedskrivninger, jf. § 44, stk. 3. Af bemærkningerne til § 44, stk. 3, fremgår det, at det forudsættes, at det kun er i undtagelsestilfælde, at det ikke er muligt at estimere dagsværdien af en kapitalandel pålideligt. Dette indebærer, at et selskab ikke kan have som generel anvendt regnskabspraksis, at der sker indregning til anskaffelsesværdi eller en eventuel lavere dagsværdi, idet dette er en undtagelse til hovedreglen om indregning til dagsværdi. Det fremgår endvidere af bankens høringssvar, at langt hovedparten af gruppen ”Øvrige unoterede værdipapirer” rent faktisk er optaget til dagsværdi.

Når banken i anvendt regnskabspraksis anfører, at *”Øvrige unoterede værdipapirer er optaget til anskaffelsesværdi eller en eventuel lavere dagsværdi.”*, fremstår det imidlertid som om, banken indregner øvrige unoterede værdipapirer til anskaffelsesværdi som en hovedregel og ikke som en undtagelse.

Videre fremstår det også i noten om ”Aktier m.v.”, som om øvrige unoterede værdipapirer ikke er optaget til dagsværdi, idet der i alle notens linjer i beskrivelsen står anført ”dagsværdi” eller ”børsnoterede”, bortset fra linjen ”Øvrige kapitalandele”.

Balanceposten ”Aktier” udgør 14,9 % af egenkapitalen henholdsvis 1,8 % af balancen pr. 31. december 2010, hvorfor posten ”Aktier” er en væsentlig post. Noten er derfor en forklarende note om en væsentlig regnskabspost. Ligeledes er beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis en beskrivelse af indregningsmetoder og målegrundlag anvendt på en væsentlig post i balancen. I henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 1, skal der redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på poster i balance m.v.

På baggrund af ovenstående er det Fondsrådets vurdering, at der er tale om en fejl, når det af såvel anvendt regnskabspraksis som præsentation i noten fremstår, som om øvrige unoterede værdipapirer ikke indregnes til dagsværdi.

Det fremgår af bankens svarbrev om høring over udkast til afgørelse, at banken tager Fondsrådets vurdering til efterretning for så vidt angår beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Banken oplyser ikke specifikt, om der også vil ske tilpasning af noten ”Aktier”, men Fondsrådet går ud fra, at dette også vil ske i forlængelse af tilpasningen af beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

Samlet vurdering af konstaterede fejl og fravigelser fra regnskabsregler

Henset til mængden og karakteren af fravigelserne er det Fondsrådets vurdering, at de konstaterede fejl og fravigelser i årsrapporten for 2009 samlet set er en fejl, selv om enkelte af fravigelserne isoleret set ikke er væsentlige.

12. Præsentation af kursregulering af ”Unoterede aktier, som er sektoraktier”

Sagsfremstilling

I forbindelse med kontrollen af årsrapporten for 2009 har Finanstilsynet også foretaget en kontrol af et enkelt forhold i bankens halvårsrapport for 1. halvår 2010. Halvårsrapporten er dog herudover ikke kontrolleret.

I halvårsrapportens ledelsesberetning på side 2 har banken foretaget en opstilling over, hvad banken anser for årets "basisindtjening" med overskriften "Resultatopgørelse i sammendrag". I denne "Resultatopgørelse i sammendrag" indgår posten "andre driftsindtægter" med 39 mio. kr. Denne post indgår hermed i det, banken selv betegner som "basisindtægter" og dermed også i "Basisindtjeningen før nedskrivning", som banken anfører, er steget med 25 mio. kr.

I henhold til resultatopgørelsen i halvårsregnskabet, udgør "andre driftsindtægter" alene 2,6 mio. kr. og ikke de i beretningen nævnte 39 mio. kr. Forskellen kan henføres til, at Nordjyske Bank i opstillingen benævnt "Resultatopgørelse i sammendrag" har flyttet kursreguleringen vedrørende sektoraktier - 36 mio. kr. - fra posten "kursreguleringer" og op under "andre driftsindtægter".

I selve halvårsregnskabet har banken tillige en "note med 2 års oversigter - resultatopgørelse", hvor banken ligeledes har medtaget kursreguleringerne på 36 mio. kr. under "andre driftsindtægter", og under "kursreguleringer" alene har anført kursreguleringer af noterede værdipapirer m.v.

Banken har fremsendt særskilt høringssvar vedrørende dette punkt dateret den 26. januar 2011.

Banken anfører her, at den betragter ejerandelene i sektorvirksomheder som sammenlignelige med større pengeinstitutters helejede dattervirksomheder. Dette er baggrunden for, at banken gennem mange år både i intern økonomiskommunikation og i ekstern kommunikation har betragtet værdiændringen af disse aktier – såvel gevinster som tab – som en del af bankens basisindtjening. Kursregulering af sektoraktier indgår således i basisindtjeningen både i budgetlægningen og i bankens udmelding af forventninger.

Banken anfører videre, at det i ledelsesberetningen er tydeliggjort som forklaring til posten "Andre driftsindtægter", at kursregulering af sektoraktier indgår med 39 mio. kr.

Vurdering

Som det fremgår af sagsfremstillingen, har banken i halvårsrapporten for 2010 udarbejdet en opstilling med overskriften "Resultatopgørelse i sammendrag" og noter til resultatopgørelsen "Noter med 2 års oversigter – Resultatopgørelse". I denne opstilling henholdsvis denne note er kravene i regnskabsbekendtgørelsens §§ 31 og 32 om, hvad der skal føres under resultatopgørelsens poster "kursreguleringer" og "andre driftsindtægter", ikke overholdt. Posterne "kursreguleringer" og "andre driftsindtægter" er således i beretningen og i noten forskellige fra posterne i resultatopgørelsen. Dette på trods af at banken præsenterer opstillingen af basisindtjening som en "resultatopgørelse i sammendrag" i ledelsesberetningen og som en "resultatopgørelse" i noterne.

I henhold til § 186 i lov om finansiel virksomhed, skal årsregnskabet give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Der er ikke i de danske regnskabsregler for kreditinstitutter mv. et tilsvarende krav til halvårsrapporten, men efter Fondsrådets opfattelse må de gængse kriterier om det retvisende billede ligeledes gælde for en halvårsrapport. Dette underbygges af, at det er et krav, at ledelsen i henhold til § 185 i lov om finansiel virksomhed og § 148, stk. 7, i regnskabsbekendtgørelsen skal erklære, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat, og at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

Nordjyske Bank har opstillet resultatopgørelsen i halvårsregnskabet således, at den er i overensstemmelse med kravene i regnskabsbekendtgørelsen. Banken har imidlertid valgt i ledelsesberetningen at medtage et sammendrag af resultatopgørelsen, hvor banken præsenterer kursreguleringen på sektoraktier som ”andre driftsindtægter”. Dette betyder, at kursreguleringen indregnes i basisindtægter og basisindtjening. Banken har ligeledes i en note til halvårsregnskabet (note med 2 års oversigter) præsenteret kursreguleringen af sektoraktier under ”Andre driftsindtægter”.

Nordjyske Bank oplyser, at baggrunden for, at de betragter kursregulering af sektoraktier som værende en del af basisindtjeningen, er, at de er sammenlignelige med større pengeinstitutters helejede datterselskaber.

Der foreligger ikke bestemmelser i regnskabsbekendtgørelsen, der fastlægger, hvorledes basisindtjeningen i en finansiel virksomhed skal beregnes. Fondsrådet har således ikke baggrund for at vurdere, at kursregulering af sektoraktier ikke kan indgå i bankens beregning af basisindtjening. Det er dog Fondsrådets opfattelse, at såfremt et pengeinstitut vælger at medtage en beregning af basisindtjeningen i sin halvårsrapport, skal denne præsenteres således, at en investor klart kan gennemskue, hvad der indgår i de enkelte poster, og overskrifter og benævnelser af poster skal klart adskille sig fra regnskabsbekendtgørelsens benævnelser, såfremt der er tale om en anden klassifikation af de enkelte indregnede beløb.

Når banken anvender de samme betegnelser i ”Resultatopgørelse i sammendrag” og ”noter med 2 års oversigter – Resultatopgørelse”, som indgår i resultatopgørelsen i henhold til regnskabsbekendtgørelsens bilag 3, jf. § 4, stk. 1, og hvis indhold er defineret i bekendtgørelsen, vil en investor have en forventning om, at disse poster svarer til resultatopgørelsens poster. Der er netop en fast påkrævet opstilling af resultatopgørelsen samt bestemmelser for, hvad der skal indgå i de enkelte poster, med henblik på at regnskabslæseren kan afkode disse poster samt foretage sammenligninger med andre virksomheder.

Det er på denne baggrund Fondsrådets vurdering, at bankens præsentation af basisindtjening i halvårsrapporten for 2010 under overskrifterne ”Resultatopgørelse i sammendrag” i ledelsesberetningen og ”Noter med 2 års oversigter - Resultatopgørelse” i noterne er en fejl.

Kopi af denne påtale er sendt til bankens revisionschef og eksterne revisor.

Mads Mathiassen
kontorchef

/

Tine Heerup
vicekontorchef

APPENDIX 1 – RETLIGT GRUNDLAG

Ad 1: Fejl i indregning af væsentligt aktiv i dattervirksomhed og deraf følgende fejlagtig indregning af datterselskab

§ 56

Andele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles til virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Virksomhedernes indre værdi opgøres efter den regnskabsaflæggende virksomheds egen regnskabspraksis.

§60

Investeringsjendomme skal efter første indregning løbende måles til dagsværdi.

Stk. 2. Dagsværdien opgøres i overensstemmelse med bilag 8.

”Bilag 8

Måling af ejendomme til dagsværdi

I henhold til bekendtgørelsens §§ 60 og 61 skal investeringsejendomme og domicilejendomme måles til dagsværdi... Dette bilag beskriver metoderne til bestemmelse af dagsværdien.

Hvis en ejendom tilhører en ensartet gruppe af ejendomme, der regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, skal ejendommens dagsværdi fastsættes på grundlag heraf... I de fleste tilfælde vil en ejendoms dagsværdi dog skulle beregnes ved anvendelse af anerkendte målingsmetoder, jf. nedenfor.

En ejendoms dagsværdi kan beregnes:

- 1) på grundlag af afkastmetoden eller*
- 2) DCF-metoden (”discounted cash flows”)*

Afkastmetoden

En ejendoms dagsværdi fremkommer på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav (afkastprocent).

Dagsværdien er lig driftsafkastet ganget med 100 og divideret med afkastprocenten svarende til nutidsværdien af en uendelig annuitet.”

...

”8. Anvendelse af en ekstern ekperts vurdering

Fastsættelsen af ejendommens dagsværdi, ... kan basere sig på en ekstern ekperts vurdering. ... De foretagne vurderinger samt det forhold, at beregninger-

ne baserer sig på et relevant datagrundlag, vil dog i alle tilfælde være virksomhedens ledelses (direktions og bestyrelses) ansvar. Ansvar for vurderingen kan ikke overlades til eksterne eksperter.”

Ad 2: Indregning af immaterielle aktiver – overtagne kundeliste/databaser (Indregning af overtagne virksomhed; den grønne del af Løkken Sparekasse).

§ 145

Ved overtagelse af en virksomhed, ved fusion eller ved erhvervelse af en forretningsaktivitet, indregnes og måles de overtagne aktiver og forpligtelser i den erhvervede virksomhed eller forretningsaktivitet til disses dagsværdi på erhvervelses tidspunktet.

§ 63, stk. 3

...

Stk. 3 Internt oparbejdede mærkenavne, kundelister og lignende, forskningsomkostninger, stiftelses- og etableringsomkostninger, uddannelsesomkostninger, markedsføringsomkostninger, flytte- og omorganiseringsomkostninger samt internt oparbejdet goodwill må ikke indregnes som aktiv.

Af bemærkningerne til regnskabsbekendtgørelsens § 145 fremgår blandt andet:

Med samtlige aktiver og forpligtelser, menes alle aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt. Det omfatter således også eksempelvis immaterielle aktiver, som ellers ikke opfylder kriterierne for at kunne indregnes, j. § 63, stk. 3, der opremser en række immaterielle aktiver, som ikke kan indregnes uden for overtagelsessituationen.

Ad 3: Oplysning i note om nedskrivninger på udlån; individuelle nedskrivninger og gruppevise nedskrivninger (Årsrapportens side 31, del af note 12 ”Kreditrisiko”)

§ 43, stk. 2

Stk. 2. Finansielle instrumenter, som efter første indregning løbende måles til amortiseret kostpris, jf. § 45, stk. 1, § 46, stk. 1, og § 50, stk. 1, skal dog ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

§ 107

Virksomheden skal oplyse nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret separat for henholdsvis individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Ad 4: Anvendt regnskabspraksis

§ 85

”Der skal i et særskilt afsnit i årsregnskabet redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter.

Stk. 2. For finansielle instrumenter skal gives oplysninger om den regnskabspraksis, der er anvendt med hensyn til indregningskriterier og målegrundlag, herunder hvorvidt virksomheden indregner på handelsdagen eller på afregningsdatoen.

...

Stk. 4. *For grunde og bygninger skal oplyses*

...

3) de kriterier, der har været anvendt for at adskille domicilejendomme fra øvrige ejendomme.

Ad 5: Beskrivelse af sikkerheder for maksimal kreditrisiko

§ 93 a, stk. 1

”En virksomhed, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, og som ikke udarbejder koncernregnskab, skal for de enkelte grupper af udlån og garantier, som er relevante i forhold til dette oplysningskrav, oplyse

- 1) det beløb, der bedst repræsenterer den maksimale kreditrisiko uden hensyn til sikkerheder og*
- 2) beskrivelse af sikkerheder.*

Ad 6: Oplysning om kreditkvalitet for udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne

§ 93 a, stk. 2, nr. 1

”Stk. 2 En virksomhed, som er omfattet af stk. 1, skal for de enkelte grupper oplyse

- 1) kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne,*

Ad 7: Oplysninger om følsomheden over for markedsrisici (note 21)**§ 129 a**

En virksomhed, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, og som ikke udarbejder koncernregnskab, skal give oplysninger om følsomhed over for hver enkelt type af markedsrisiko, som virksomheden er underlagt. Oplysningerne skal gives i form af angivelse af, med hvor store beløb virksomhedens resultat og egenkapital ville være påvirket af rimeligt sandsynlige ændringer i de relevante risikovariabeler.

Ad 8: Ledelsens erklæring om det retvisende billede af årsregnskabet og ledelsens erklæring om ledelsesberetningens retvisende redegørelse**Lov om finansiel virksomhed, § 185**

Når årsrapporten er udarbejdet, skal alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen underskrive den og datere underskriften. De skal give deres underskrift i tilknytning til en ledespåtegning, hvor hver enkelt medlems navn og funktion i forhold til selskabet er tydeligt angivet, og hvori de erklærer, hvorvidt

...

- 2) årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat og
- 3) ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen kan påvirkes af.

...

Ad 9: Femårsoversigt med hoved- og nøgletal**§ 87 a**

"Der skal gives en femårsoversigt med hoved- og nøgletal i overensstemmelse med bilag 6, jf. dog stk. 2.

...

Stk. 3. Hvis tallene i femårsoversigten ikke er sammenlignelige, skal der så vidt muligt foretages en tilpasning af tallene. Manglende sammenlignelighed eller foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes."

Bilag 6

”Femårsoversigt over hoved- og nøgletal for kreditinstitutter, fondsmægler-selskaber, investeringsforvaltningsselskaber og sparevirksomheder

”HOVEDTAL

Femårsoversigten skal i det mindste indeholde følgende hovedtal:

...

3) Udgifter til personale og administration

4) Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

...

NØGLETAL

Femårsoversigten skal for pengeinstitutter i det mindste indeholde nøgletallene 2-15, ...

...

2) Solvensprocent

3) Kernekapitalprocent

...”

Ad 10: Opstilling af balance, herunder rækkefølge af poster samt medtagelse af linjer, som ikke indeholder noget beløb.

§ 4

”Balance og resultatopgørelse skal opstilles i skematisk form i overensstemmelse med bilag 2 og 3, ...

...

Stk. 3. De i skemaerne i bilag 2-5 angivne poster skal anføres særskilt og i den angivne rækkefølge.

Bilag 2

Balanceskema for kreditinstitutter, ...

AKTIVER

...

17) Aktiver i midlertidig besiddelse

...

PASSIVER

...
EGENKAPITAL

...
 21) Foreslået udbytte
 Egenkapital i alt

§ 5, stk. 2

"Poster i balance og resultatopgørelse, som ikke indeholder noget beløb, skal kun medtages, hvis det foregående årsregnskab indeholder en sådan post."

Ad 11: Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for den af banken benævnte gruppe "Øvrige noterede værdipapirer" og præsentation i note 14 af "Øvrige noterede værdipapirer"

§ 44

...
 Stk. 3. Unoterede kapitalandele skal, hvis deres dagsværdi ikke kan måles pålideligt, dog måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger, jf.stk. 4. ...

§ 48

For finansielle instrumenter, der ikke er noteret på en børs, eller for hvilke der ikke forefindes en børskurs, der afspejler instrumentets dagsværdi, jf. § 47, stk.4, fastlægges dagsværdien ved hjælp af en værdiansættelsesteknik, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger.

§ 85

Der skal i et særskilt afsnit i årsregnskabet redegøres for alle væsentlige indregningsmetoder og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse og noter.

Ad 12: Præsentation af kursregulering af "Unoterede aktier, som er sektoraktier".

Lov om finansiell virksomhed, § 186

"Årsregnskabet ... skal give et retvisende billede af virksomhedens ... aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Ledelsesberetningen skal indeholde en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler."

Af regnskabsbekendtgørelsens § 31, fremgår

”Under post 6. Kursreguleringer føres alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, jf. dog § 34, valutakursreguleringer, jf. dog § 79, stk. 1, nr. 2, samt regulering af aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger.”

Af regnskabsbekendtgørelsens § 32, fremgår

”Under resultatopgørelsens post 7. Andre driftsindtægter føres øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder indtægter ved drift af virksomhedens investeringsejendomme. Regulering af investeringsejendomme værdi føres under post 6. Kursreguleringer.”

Af regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 5, 3. og 4. pkt. fremgår

”Virksomheden skal oplyse, om anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til regnskabspraksis i den senest aflagte årsrapport. I tilfælde af ændring i anvendt regnskabspraksis skal virksomheden oplyse om karakteren af ændringen og anføre den beløbsmæssige virkning heraf på virksomhedens resultat og egenkapital.”

Af regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 7, fremgår

”Stk. 7. Hlvarårsrapporten skal indeholde en ledelsespåtegning, der opfylder kravene i § 185 i lov om finansiel virksomhed.”

Lov om finansiel virksomhed, § 185

”Når årsrapporten er udarbejdet, skal alle medlemmer af bestyrelsen og direktionen underskrive den og datere underskriften. De skal give deres underskrift i tilknytning til en ledelsespåtegning, hvor hver enkelt medlems navn og funktion i forhold til selskabet er tydeligt angivet, og hvori de erklærer, hvorvidt

...

- 3) ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens ... aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden ... kan påvirkes af.