

19. januar 2015

Bestyrelsen og direktionen for
Danske Bank A/S

Regnskabskontrol af Danske Bank A/S' årsrapport for 2013

Finanstilsynet har foretaget en delvis¹ regnskabskontrol af Danske Bank A/S' (Danske Bank) årsrapport for 2013. Dette er sket som led i den kontrol af finansielle virksomheders års- og delårsrapporter, som Finanstilsynet udfører i medfør af § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel m.v.²

Årsrapporten for 2013, der er offentliggjort i henhold til værdipapirhandelslovens § 27, stk. 7, og omfatter års- og koncernregnskabet, er for koncernregnskabet vedkommende aflagt efter International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkendt af EU, og i henhold til IFRS-bekendtgørelsen³ for finansielle virksomheder. Moderselskabets årsregnskab er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen⁴.

Årsrapporten for 2013 er revideret af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og er påtegnet uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Finanstilsynet anmodede i brev af 4. juni og 25. juli 2014 om bankens redegørelser for bankens værdiforringelsestest af goodwill og vedrørende oplysninger om markedsandele i bankens ledelsesberetning. Banken svarede herpå i breve af 27. juni 2014 og 22. august 2014. I forlængelse heraf blev der afholdt møde med banken den 24. september 2014. På mødet og i mail af 20. oktober 2014 anmodede Finanstilsynet om yderligere redegørelser, som er modtaget fra banken ved svar af 4. november 2014.

Finanstilsynet sendte den 25. november 2014 udkast til afgørelse i høring hos Danske Bank A/S. I forlængelse heraf blev der afholdt møder med banken den 1. december, 8. december, 9. december og 11. december 2014, og

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

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

ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

¹ Regnskabskontrollen har alene fokuseret på en afgrænset del af årsrapporten for 2013. Det skal derfor bemærkes, at gennemgangen af årsrapporten ikke kan anses for udtømmende.

² Bekendtgørelse nr. 831 af 12. juni 2014

³ Bekendtgørelse nr. 1306 af 16. december 2008

⁴ Bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014

banken fremsendte til brug for møderne samt som følge af drøftelserne en række yderligere redegørelser og beregninger til Finanstilsynet.

Finanstilsynet sendte på baggrund heraf i brev af 16. december 2014 et fornyet udkast til afgørelse i høring. Banken svarede herpå i brev af 18. december 2014.

Afgørelse

Det er Finanstilsynets vurdering, at Danske Banks årsrapport for 2013 indeholder følgende fejl:

1. Oplysninger om goodwill

Der mangler en række oplysninger i henhold til IAS 36, afsnit 134, i årsrapportens note 19 om immaterielle aktiver, herunder:

- i) oplysninger om alle primære forudsætninger, dvs. de forudsætninger, som genindvindingsværdien for de enkelte pengestrømsgenererende enheder er mest følsomme overfor,
- ii) beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af de værdier, der er tildelt hver primær forudsætning, og
- iii) følsomhedsoplysninger for de primære forudsætninger i de tilfælde, hvor en rimeligt sandsynlig ændring i den primære forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi ville overstige genindvindingsværdien.

2. Forkert angivelse af markedsandel

Banken giver i ledelsesberetningen en fejlagtig oplysning vedrørende bankens markedsandel for privatkunder i Danmark, hvilket er i strid med § 187, stk. 2 og 3, jf. stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Banken oplyser, at der har været en stigende markedsandel, selvom der reelt har været et fald i markedsandelen på det pågældende marked.

Henset til at bankens aflæggelse af årsrapporten for 2014 er nært forestående, skal Finanstilsynet vedrørende pkt. 1 i medfør af § 197 i lov om finansiel virksomhed, og § 83, stk. 3, i lov om værdipapirhandel m.v. **påbyde** banken at rette forholdet i årsrapporten for 2014, ved at give følgende oplysninger om goodwill vedrørende 2013 i årsrapporten for 2014 samt oplyse, at den retter det som følge af et påbud fra Finanstilsynet. Oplysningerne skal gives for de pengestrømsgenererende enheder, hvor den regnskabsmæssige værdi af goodwill er væsentlig i forhold til den samlede regnskabsmæssige værdi af goodwill:

- Oplysninger om alle primære forudsætninger, dvs. de forudsætninger, som bankens værdiforringelsestest er mest følsomme overfor, (jf. IAS 36, afsnit 134 (d) (i))

- Beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af de værdier der er tildelt hver primær forudsætning, herunder om disse er i overensstemmelse med eksterne kilder/ historiske erfaring (jf. IAS 36, afsnit 134 (d) (ii))
- Følsomhedsoplysninger for de primære forudsætninger, hvor en rimeligt sandsynlig ændring i en primær forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi af den pågældende enhed ville overstige genindvindingsværdien (jf. IAS 36, afsnit 134 (f))

Vedrørende pkt. 2 skal Finanstilsynet i medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, og § 83, stk. 3, i lov om værdipapirhandel m.v. **påtale**, at der er fejl i bankens ledelsesberetning i årsrapporten for 2013.

Finanstilsynet har på baggrund af de modtagne redegørelser og dialogen med banken taget til efterretning, at værdiforringelsestesten i årsrapporten for 2013 ikke udviser en væsentlig nedskrivning af goodwill, men at der til gengæld er behov for en nedskrivning af goodwill i årsrapporten for 2014.

Vedrørende øvrige forhold, som Finanstilsynet har spurgt til, har Finanstilsynet taget bankens bemærkninger og redegørelser til efterretning.

Finanstilsynet skal henlede bankens opmærksomhed på, at banken i henhold til § 34, stk. 2, jf. § 27, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v., er forpligtet til at offentliggøre intern viden umiddelbart efter, at de pågældende forhold foreligger, eller den pågældende begivenhed er indtrådt, selv om forholdet eller begivenheden ikke er formaliseret. Betydelige ændringer i allerede offentliggjort intern viden skal ligeledes offentliggøres umiddelbart efter, at disse ændringer er indtrådt og gennem den samme kanal, som blev anvendt ved offentliggørelsen af den oprindelige information. Finanstilsynet skal yderligere oplyse, at en udsteder kan udsætte offentliggørelsen af intern viden for ikke at skade sine berettigede interesser, såfremt udsættelsen af informationen ikke vil vildlede offentligheden, og at det sikres, at denne viden behandles fortroligt, jf. § 27, stk. 6, i lov om værdipapirhandel m.v. Hvis banken vælger at udsætte offentliggørelsen af intern viden, skal der straks rettes henvendelse til Finanstilsynet.

Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen ean@erst.dk eller pr. post til Dahlerups Pakhus, Langelinie Allé 17, Postboks 2000, 2100 København Ø, tlf. 33 30 76 22, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, og § 88, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.

Det følger af § 7 i Bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet, 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.

Offentliggørelse

Finanstilsynet og banken skal offentliggøre afgørelsen i medfør af § 354 a, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, og § 84 c, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.

Sagsfremstilling og vurdering

For overskuelighedens skyld er sagen for hvert punkt behandlet efter følgende opbygning:

- Sagsfremstilling
- Finanstilsynets vurdering

Det retlige grundlag fremgår af appendiks 1.

1. Generelt

Finanstilsynet anmodede i breve af 4. juni 2014 og 25. juli 2014 Danske Bank A/S om redegørelser for bankens værdiforringelsestest af goodwill, oplysninger om markedsandele i bankens ledelsesberetning og oplysninger om aflønning.

Banken svarede herpå i breve af 27. juni og 22. august 2014. I forlængelse heraf blev der afholdt møde med banken den 24. september 2014. På mødet og i mail af 20. oktober 2014 anmodede Finanstilsynet om yderligere redegørelser, som blev modtaget fra banken ved svar af 4. november 2014.

Finanstilsynet sendte den 25. november 2014 udkast til afgørelse i høring til Danske Bank A/S. I forlængelse heraf blev der afholdt møder med banken den 1. december, 8. december, 9. december og 11. december 2014, og banken fremsendte til brug for møderne samt som følge af drøftelserne en række yderligere redegørelser og beregninger til Finanstilsynet.

Finanstilsynet sendte på baggrund heraf i brev af 16. december 2014 et fornyet udkast til afgørelse i høring. Banken svarede herpå i brev af 18. december 2014.

2. Oplysninger vedrørende goodwill

2.1 Sagsfremstilling

I henhold til IAS 36, afsnit 134 (d iii), skal længden på budgetperioden oplyses i årsrapporten. Er der anvendt en længere periode end 5 år, skal be-

grundelsen for, hvorfor det er berettiget at anvende en længere periode end fem år, angives i årsregnskabet.

Banken havde i årsrapporten for 2013 ikke oplyst længden af budgetperioden. Banken havde endvidere anvendt en efterfølgende "normaliseringsperiode" uden at anføre en begrundelse herfor, hvilket Finanstilsynet anmodede om en redegørelse for i brev af 4. juni 2014.

Vedrørende den manglende oplysning om den anvendte periode ved opstillingen af budgetterne til værdiforringelsestesten af goodwill forklarede banken i brev af 27. juni 2014, at længden på budget- og normaliseringsperiode var udeladt i årsrapporten for 2013, da det efter bankens vurdering var en oplysning, som var uvæsentlig, idet anvendelsen af en normaliseringsperiode hverken påvirkede resultatet af værdiforringelsestesten eller følsomhedsberegningerne. Dette skyldtes, at forudsætningerne i normaliseringsperioden efterhånden tilnærmelsesvist svarede til terminalperioden og dermed ækvivalerede terminalperioden. Udeladelsen var sket som led i bankens samlede indsats for at øge overblikket over noterne ved at reducere omfanget af uvæsentlige oplysninger.

Af IAS 36, afsnit 134, fremgår en række oplysningskrav vedrørende goodwill og værdiforringelsestest af goodwill. Oplysningerne skal gives for hver enkelt pengestrømsfrembringende enhed, hvor den regnskabsmæssige værdi af goodwill er væsentlig i forhold til den samlede regnskabsmæssige værdi af goodwill.

Finanstilsynet konstaterede ved sin kontrol af årsrapporten, at banken manglede at give følgende oplysninger:

- a) Oplysninger om alle forudsætninger, som bankens værdiforringelsestest er mest følsomme overfor (primære forudsætninger), (jf. IAS 36, afsnit 134 (d) (i))
- b) Beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af de værdier, der er tildelt hver primær forudsætning, herunder om disse er i overensstemmelse med eksterne kilder/ historiske erfaring (jf. IAS 36, afsnit 134 (d) (ii))
- c) Følsomhedsoplysninger for de primære forudsætninger, hvor en rimeligt sandsynlig ændring i den primære forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi af den pågældende enhed ville overstige genindvindingsværdien (jf. IAS 36, afsnit 134 (f))

Ad a) + b) I bankens årsrapport for 2013 opstillede banken en tabel benævnt "Forudsætninger for værdiforringelsestest", hvori banken oplyser om anvendte værdier for vækst i terminalperioden og afkastkravet før skat(diskonteringsrenten).

Herudover fremgik følgende om renteniveauet:

”Den økonomiske situation for koncernens bankaktivitet er fortsat vanskelig. Lave pengemarkedsrenter har fastholdt indtjeningen på et lavt niveau. Der forventes fortsat en periode med beskeden økonomisk vækst og lave pengemarkedsrenter, før økonomien finder et mere normaliseret niveau. Normaliseringen af renteniveauer forventes at øge nettoindtjeningen. Hvis normalisering ikke indtræffer i det forventede omfang, eller der opstår større omkostninger end antaget som følge af ny regulering, kan det indebære en værdiforringelse af de immaterielle aktiver. Forventningerne til budgetperioden medfører, at omkring 57 pct. af nutidsværdien af de forventede pengestrømme vedrører terminalværdien”.

Endvidere fremgik det af bankens svarbrev af 27. juni 2014, at det særligt er rentemarginaler, vækst i ind- og udlån og nedskrivningsniveauer, som har betydning for de forventende pengestrømme.

Ad c) For alle primære forudsætninger, skal der, jf. IAS 36, afsnit 134 (f), gives en række oplysninger, hvis en rimelig sandsynlig ændring i den primære forudsætning vil forårsage, at enhedens regnskabsmæssige værdi vil overstige genindvindingsværdien.

Der skal gives oplysning om det beløb: i) hvormed enhedens genindvindingsværdi overstiger den regnskabsmæssige værdi, ii) oplysning om den værdi, der er tildelt den primære forudsætning og iii) det beløb, hvormed den værdi, der er tildelt den primære forudsætning, skal ændres efter indarbejdelse af eventuelle følgevirkninger af ændringen på de andre variable, som anvendes til måling af genindvindingsværdi, for at enhedens genindvindingsværdi kommer til at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Disse oplysninger skal for hver pengestrømsgenerende enhed gives for alle primære forudsætninger, hvor en rimeligt sandsynlig ændring af den primære forudsætning ville indebære, at der opstår et nedskrivningsbehov.

Banken har i forbindelse med høring over udkast til afgørelse, der blev sendt i høring den 25. november 2014, anerkendt, at noteoplysningerne i årsrapporten for 2013 godt kan udbygges, jf. bankens præsentation af 1. december 2014.

I bankens svar af 18. december 2014 vedrørende høring over udkast til afgørelse skrev banken, at Finanstilsynet i udkastet til afgørelse udover vækst i terminalperioden og afkastkrav definerede renteutvikling, rentemarginalen, vækst i ind- og udlån og nedskrivninger på udlån som primære forudsætninger. Hertil bemærkede banken:

”Som det fremgår af vedlagte oversigt og uddrag fra årsrapporter for 2013 for et bredt udsnit af store europæiske og nordiske banker, er der ikke prak-

sis for at definere andre primære forudsætninger end afkastkrav, vækst og indtjening. Der er således eksempelvis ikke praksis for at oplyse om specifikke forudsætninger om eksempelvis rentemarginaler og tabsprocenter på udlån. Sådanne forudsætninger anser vi for fortrolige og konkurrencefølsomme oplysninger, hvorfor vi ikke finder det rimeligt såfremt Danske Bank, som den eneste bank i Europa, skal forpligtes til at offentliggøre sådanne oplysninger”.

2.2 Finanstilsynets vurdering

Det er Finanstilsynets vurdering, at banken i henhold til IAS 36, afsnit 134 (d) (i), mangler at give oplysninger om alle primære forudsætninger. Primære forudsætninger er de forudsætninger, som enhedernes genindvindingsværdi er mest følsom overfor.

Henset til at banken direkte i årsrapporten for 2013 angiver, at de opgjorte nytteværdier er følsomme overfor ændringer i renten, og at Finanstilsynet ligeledes har konstateret dette ved gennemgangen af bankens værdiforringelsestest og efterfølgende ved drøftelser med banken og gennemgang af bankens beregninger, vurderes det, at renteutviklingen og herunder også rentemarginalen er primære forudsætninger i bankens budgetter. Da banken har indlån med meget lav rente eller 0 pct. i rente, og beregner rentemarginalen på indlån som forskellen mellem dag til dag renten og den rente, der gives til kunderne, er bankens indlånsmarginale særligt følsomme overfor ændringer i renteniveauet.

Finanstilsynet vurderer ligeledes, dels på baggrund af bankens svarbrev og dels på baggrund af Finanstilsynets gennemgang og drøftelser med banken vedrørende værdiforringelsestestene, at også vækst i ind- og udlån (som i budgetperioden følger BNP-væksten) og nedskrivning på udlån for hver enkelt pengestrømsgenererende enhed er en primær forudsætning.

Vedrørende de primære forudsætninger: renteniveauer, herunder rentemarginaler, vækst i ind- og udlån (BNP- vækst) og nedskrivningsniveauer, mangler der efter Finanstilsynets vurdering oplysninger om ledelsens metode til opgørelse af de primære forudsætninger, samt oplysninger om, hvorvidt denne er i overensstemmelse med eksterne kilder eller historisk erfaring, jf. IAS 36, afsnit 134 (d) (ii).

Af bankens svarskrivelse af 18. december 2014 fremgår det, at der ikke er praksis for at oplyse om specifikke forudsætninger som fx rentemarginaler og tabsprocenter.

Finanstilsynet skal hertil bemærke, at det jf. IAS 36, afsnit 134 (f) alene er i de(t) tilfælde, hvor en rimeligt sandsynlig ændring af en primær forudsætning vil betyde en nedskrivning af goodwill, at værdien af den specifikke

forudsætning skal vises, dvs. i forbindelse med følsomhedsoplysninger for de enkelte pengestrømsgenererende enheder. Ellers vil det, jf. IAS 36, afsnit 134 (d) i) og ii), kun være en beskrivelse af de enkelte primære forudsætninger og metoden til opgørelsen af værdien, der skal oplyses. Finanstilsynet skal videre bemærke, at oplysningskravet i IAS 36, afsnit 134 (d) i) og ii), alene skal dække primære forudsætninger i budgetperioden, mens oplysningskravene vedrørende afkastkravet og vækst i terminalperioden er omfattet af andre oplysningsforpligtelser i standarden jf. IAS 36, afsnit 134 d (iv) og (v).

Det er Finanstilsynets vurdering, at banken mangler at give en række følsomhedsoplysninger, idet det i henhold til IAS 36, afsnit 134 (f), skal oplyses, hvis en rimeligt sandsynlig ændring i den primære forudsætning vil forårsage, at enhedens regnskabsmæssige værdi vil overstige genindvindingsværdien.

Efter reglerne skal følsomhedsoplysningerne vise den værdi, hvormed en primær forudsætning skal ændres, for at der opstår et nedskrivningsbehov. Ved beregningen af denne følsomhedsoplysning skal der tages højde for følgevirkningen på andre variable. Henset til, at der i bankens opstillede pengestrømsprognoser er en kompleks sammenhæng mellem de primære forudsætninger og øvrige (primære) variable, kan en regnskabslæser ikke ud fra de modtagne oplysninger for hver primær forudsætning vurdere, om følsomheden overfor rimeligt sandsynlige ændringer samt påvirkningen mellem variablene tilsammen betyder en nedskrivning af goodwill.

Det er Finanstilsynets vurdering, at der er behov for flere følsomhedsoplysninger om flere primære forudsætninger, end det banken angiver i årsrapporten for 2013, da Finanstilsynets gennemgang af bankens værdiforringelsestest samt drøftelser med banken om værdiforringelsestesten og bankens yderligere beregninger har vist, at de beregnede nytteværdier er meget følsomme overfor ændringer i forudsætningerne, herunder også følgevirkningerne på andre (primære) forudsætninger.

I den forbindelse skal Finanstilsynet bemærke, at banken alene giver følsomhedsoplysningerne samlet for alle de pengestrømsgenererende enheder, men at følsomhedsoplysningerne i henhold til standarden skal gives for hver enkelt pengestrømsgenererende enhed, hvor goodwill beløbet er væsentligt i forhold til den samlede værdi af goodwill.

Det er Finanstilsynets vurdering, at det er en fravigelse fra reglerne, at banken i note 19 vedrørende goodwill i årsrapporten for 2013 ikke angiver de ovenfor nævnte oplysninger.

Den samlede goodwill i årsrapport 2013 udgør 12,7 pct. af egenkapitalen og 0,6 pct. af koncernens samlede aktiver, og vurderes dermed at være en væsentlig regnskabspost. Da der her er tale om en note, der relaterer sig til en væsentlig regnskabspost, anses det for en fejl, når der udelades væsentlige krævede oplysninger.

Finanstilsynet har ved denne vurdering lagt vægt på, at der mangler en del oplysninger, og at regnskabsbrugeren derved kan have svært ved at vurdere, på hvilket grundlag banken har skønnet de opgjorte værdier af de enkelte pengestrømsgenererende enheder og hermed, på hvilket grundlag værdiforringelsestesten er udført. En værdiforringelsestest er forbundet med usikkerhed, idet værdierne alene er baseret på ledelsens skøn, hvorfor det vurderes, at de manglende oplysninger er væsentlige for en regnskabsbruger.

Samlet set er det dermed Finanstilsynets vurdering, at det er en fejl, at banken ikke har medtaget de nødvendige oplysninger vedrørende goodwill i årsrapporten for 2013. Henset til, at banken ikke påbydes at komme med korrigerende/supplerende information til årsrapporten for 2013, men påbydes at rette forholdet for 2013 i årsrapporten for 2014 fordi bankens aflægelse af denne er nært forestående, skal der i noten vedrørende goodwill for 2014 gives de manglende oplysninger om goodwill vedrørende årsrapporten for 2013.

Finanstilsynet skal i denne forbindelse bemærke, at når banken i årsrapporten for 2014 medtager oplysninger for 2013 for at rette forholdet for 2013, skal væsentlighedsvurderingen af, for hvilke pengestrømsgenererende enheder der skal medtages oplysninger, ske på baggrund af de regnskabsmæssige værdier for 2013.

3. Forkert angivelse af markedsandel

3.1 Sagsfremstilling

I årsrapporten for 2013 beskriver Danske Bank udviklingen i sin markedsandel for udlån til privatkunder. Af ledelsesberetningen s. 19 fremgår følgende: *"Realkredit Danmarks andel af nye nettoudlån og vores andel af nye bankudlån i Danmark steg"*

På s. 21 angives desuden følgende: *"Vi oplevede en utilfredsstillende kundeafgang i Danmark hen over året, men der var alligevel en svag stigning i vores markedsandel for bankudlån i Danmark, samtidig med at Realkredit Danmarks andel af nye nettoudlån steg"*

Da Finanstilsynet gennem de modtagne indberetninger om udlån og garantier til privatkunder i danske pengeinstitutter ikke umiddelbart kunne udlede, at Danske Bank havde øget sin markedsandel for bankudlån til privatkunder

i Danmark, anmodede Finanstilsynet i brev af 4. juni 2014 banken om at oplyse beregningen af førnævnte markedsandel.

I brev af 27. juni 2014 skrev banken, at udsagnene om bankens markedsandele på side 19 og 21 var forkerte, da banken under udarbejdelsen af udkastet til årsrapporten 2013 anvendte en internt opgjort markedsandel for oktober måned, som ved en beklagelig fejl kom med i den endelige årsrapport for 2013. Disse tal viste en svagt stigende markedsandel for bankudlån til private. Såfremt banken havde anvendt den MFI⁵-opgjorte markedsandel ultimo 2013, ville denne have vist et fald i markedsandelen fra 29,3 pct. til 27,5 pct.

Danske Bank forklarede endvidere i sit brev af 27. juni 2014, at den fremover vil standse beregningen af den internt opgjorte markedsandel, samt at den alene vil opgøre markedsandelen ud fra MFI-indberetningerne til Danmarks Nationalbank. Desuden vil banken begynde at oplyse perioden for opgørelsen af markedsandelene i års- og delårsrapporter pr. 1. kvartal 2014.

Banken oplyste herudover, at den selv blev opmærksom på fejlen umiddelbart efter offentliggørelsen af årsrapporten for 2013. Banken vurderede, at fejlen ikke var af en sådan karakter, at det var nødvendigt at ændre årsrapporten for 2013.

3.2 Finanstilsynets vurdering

I henhold til § 186, stk. 1, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed, skal ledelsesberetningen indeholde en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler. For at ledelsesberetningen kan indeholde en retvisende redegørelse efter lov om finansiel virksomhed § 187, stk. 1, skal den udarbejdes således, at den støtter regnskabsbrugerne i deres økonomiske beslutninger, og oplysningerne i den skal være pålidelige i forhold til, hvad regnskabsbrugerne normalt forventer jf. § 187, stk. 2 og 3.

Det er efter Finanstilsynets vurdering en fravigelse af de omhandlede regler, at banken i årsrapporten giver en forkert oplysning i ledelsesberetningen vedrørende bankens markedsandel.

Der var i perioden op til og umiddelbart efter bankens aflæggelse af årsrapport for 2013 betydelig offentlig interesse for udviklingen i bankens markedsandel for bankudlån til privatkunder i Danmark.

⁵ De tal som danske pengeinstitutter indberetter til Danmarks Nationalbank til MFI-statistikken (Monetary Financial Institutions).

Udviklingen i markedsandelen for udlån til privatkunder giver regnskabsbruger information om bankens konkurrenceevne på et for banken væsentligt marked.

Det er Finanstilsynets vurdering, at oplysningen om, at banken oplevede en svag stigning i denne markedsandel, selvom der reelt var et fald i markedsandelen, er en fejlinformation af væsentlig betydning for regnskabsbrugerne. Finanstilsynet har i den forbindelse lagt vægt på, at den forkerte oplysning fremtræder to steder i ledelsesberetningen.

Banken har oplyst, at den har ændret procedurer til opgørelsen af markedsandelen, således at der ikke fremover sker en lignende fejl.

Kopi af denne afgørelse er ligeledes sendt til bankens eksterne revisorer og interne revisionschef.

Appendiks 1 – Retligt grundlag

Af IAS 36, afsnit 134 fremgår følgende:

”Virksomheder skal give de i a)-f) krævede oplysninger om hver pengestrømsfrembringende enhed (gruppe af enheder), hvor den regnskabsmæssige værdi af goodwill eller immaterielle aktiver med uendelig brugstid, som er allokeret til den pågældende enhed (gruppe af enheder), er væsentlig sammenlignet med den samlede regnskabsmæssige værdi af virksomhedens goodwill eller immaterielle aktiver med uendelig brugstid:

- a) *den regnskabsmæssige værdi af goodwill, som er allokeret til enheden (gruppen af enheder)*
- b) *den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver med uendelig brugstid, som er allokeret til enheden (gruppen af enheder)*
- c) *grundlaget for opgørelse af enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi (dvs. nytteværdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger)*
- d) *hvis enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi er baseret på nytteværdien:*
 - i) *en beskrivelse af hver primær forudsætning, som ledelsen har lagt til grund for pengestrømsprognoser for den periode, der er omfattet af de seneste budgetter/fremskrivninger. Primære forudsætninger er de forudsætninger, som enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi er mest følsom over for*
 - ii) *en beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af den eller de værdier, som er tildelt hver primær forudsætning, uanset om denne eller disse værdier afspejler tidligere erfaringer eller, hvis dette er relevant, er i overensstemmelse med eksterne informationer og, hvis dette ikke er tilfældet, hvordan og hvorfor de afviger fra tidligere erfaringer eller eksterne informationer*
 - iii) *den periode, for hvilken ledelsen har udarbejdet pengestrømsprognoser på grundlag af budgetter/fremskrivninger, som er godkendt af ledelsen og, når der er anvendt en periode på mere end fem år for en pengestrømsfrembringende enhed (gruppe af enheder), en forklaring på, hvorfor det er berettiget at anvende denne længere periode*
 - iv) *den vækstrate, der er lagt til grund for ekstrapolation af pengestrømsprognoser ud over den periode, der er omfattet af de seneste budgetter/fremskrivninger, og begrundelsen for at anvende en vækstrate, der overstiger den gennemsnitlige langsigtede vækstrate for de produkter, brancher eller det eller de lande, som virksomhedens aktiviteter dækker, eller for det marked, som enheden (gruppen af enheden) er bestemt for*

- v) *den eller de diskonteringsratser, der er anvendt ved pengestrømsprognoserne*

[.....]

- f) *hvis en rimeligt sandsynlig ændring i en primær forudsætning, som ledelsen har lagt til grund ved opgørelsen af enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi, ville forårsage, at enhedens (gruppen af enheders) regnskabsmæssige værdi ville overstige genindvindingsværdien:*
- i) *det beløb, hvormed enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi overstiger den regnskabsmæssige værdi*
 - ii) *den værdi, der er tildelt den primære forudsætning*
 - iii) *det beløb, hvormed den værdi, der er tildelt den primære forudsætning, skal ændres efter indarbejdelse af eventuelle følgevirkninger af ændringen på de andre variabler, som anvendes til måling af genindvindingsværdi, for at enhedens (gruppen af enheders) genindvindingsværdi kommer til at svare til den regnskabsmæssige værdi.*

Af lov om finansiel virksomhed § 186, stk. 1 fremgår følgende:

”Årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab skal give et retvisende billede af virksomhedens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen skal indeholde en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.”

Af lov om finansiel virksomhed § 187 fremgår følgende:

”For at årsregnskabet og koncernregnskabet kan give et retvisende billede, og for at ledelsesberetningen kan indeholde en retvisende redegørelse, jf. § 186, skal kravene i stk. 2 og 3 opfyldes.

Stk. 2. Årsrapporten skal udarbejdes således, at den støtter regnskabsbrugerne i deres økonomiske beslutninger. De omhandlede regnskabsbrugere er personer, virksomheder, organisationer og offentlige myndigheder m.v., hvis økonomiske beslutninger normalt må forventes at blive påvirket af en årsrapport, herunder nuværende eller fremtidige virksomhedsdeltagere, kreditorer, medarbejdere, kunder, alliancepartnere, lokalsamfundet samt tilskudsgivende og fiskale myndigheder. De omhandlede beslutninger skal i det mindste vedrøre

- 1) *placering af regnskabsbrugerens egne ressourcer,*
- 2) *ledelsens forvaltning af virksomhedens ressourcer og*
- 3) *fordeling af virksomhedens ressourcer*

Stk. 3. Årsrapporten skal udarbejdes således, at den oplyser om forhold, der normalt er relevante for regnskabsbrugerne jf. stk. 2. Oplysningerne skal desuden være pålidelige i forhold til, hvad regnskabsbrugerne normalt forventer.”