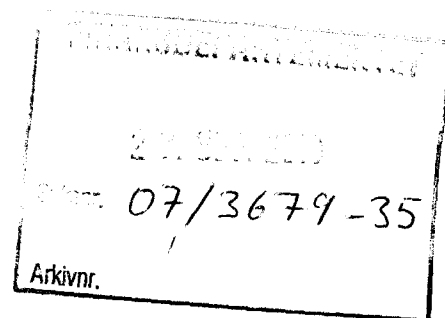


NORGES BANK  
HOVEDSTYRET

Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 Oslo



23. september 2010

### **Høring – Forskrift om regnskapsregler for Norges Bank**

Det vises til Finansdepartementets brev av 8. juli d.å. med oversendelse av høringsnotat av samme dato om forskrift om regnskapsregler for Norges Bank.

Norges Bank kan i det alt vesentlige slutte seg til høringsnotatet med følgende merknader.

#### **Til § 3-1 Plikt til å utarbeide årsberetning for investeringsporteføljen**

Bestemmelsene i utkastet til § 3-1 synes å fastsette krav til å avgi en egen særskilt "årsberetning" for investeringsporteføljen til SPU som del av Norges Banks regnskap og beretning.

Bestemmelsen innebærer at regnskapsforskriften vil regulere at Norges Banks regnskap og beretning vil bestå av:

- Hovedstyrets årsberetning for Norges Bank
- Årsregnskap for Norges Bank inkludert en egen omfattende note med regnskapsoppstilling for SPU
- Hovedstyrets årsberetning for SPU i henhold til forvaltningsforskriften for SPU, som kan offentliggjøres i egen rapport

Den særskilte "årsberetningen" for SPU skal ikke utformes i henhold til regnskapsloven, men følge særskilte krav fastsatt i forvaltningsforskriften for SPU. Disse kravene er ikke i henhold til normal praksis for innholdet i en årsberetning avlagt etter regnskapsloven.

Det er ikke vanlig for en virksomhet som er regnskapspliktig etter regnskapsloven, som del av dens regnskap og beretning, å avlegge en særskilt årsberetning som ikke skal følge kravene i regnskapsloven. En årsberetning som ikke følger et anerkjent regnskapsrammeverk vil være i utakt med utviklingen i regnskapsloven og IFRS. Bestemmelsen er også uheldig i lys av at rapporteringen for SPU skal offentliggjøres i et separat dokument. Norges Bank mener at dagens praksis med en separat årsrapport etter kravene i forvaltningsreglene for SPU er tilstrekkelig.

Tilsvarende synspunkter gjelder for kvartalsberetningen som del av kvartalsrapporteringen iht utkastet § 3-6 som her viser til at § 3-1 annet ledd gjelder tilsvarende så langt den passer.

Dersom regnskapsforskriften skal fastsette utvidede krav til årsberetning for investeringsporteføljen til SPU, bør dette inngå som en del av Norges Banks ordinære årsberetning. Innholdet i denne bør i så fall begrenses og reguleres av bestemmelsene i regnskapsloven, og forventede fremtidige IFRS krav, som om Norges Bank bærer risiko for plasseringene. Dette vil innebære at regnskapsforskriften regulerer at Norges Banks regnskap og beretning skal bestå av:

- Hovedstyrets årsberetning for Norges Bank, inkludert en egen omfattende del som vedrører forvaltningen av SPU
- Årsregnskap for Norges Bank, inkludert en egen omfattende note med regnskapsrapportering for SPU

Utdrag fra Norges Banks regnskap og beretning vedrørende SPU kan så presenteres i årsrapporten for SPU. Regulering av rapporteringskrav vedrørende SPU utover det som fremkommer i regnskapet, bør fremkomme av forvaltningsreglene for SPU.

Årsrapporten til SPU vil etter dette forslaget bestå av:

- Utdrag av Norges Banks årsberetning som gir en omfattende omtale av forvaltningen av SPU
- En særskilt rapporteringsdel for SPU som oppfyller særskilte krav som er satt av forvaltningsreglene for SPU
- Utdrag av Norges Banks regnskap som består av noten med regnskapsrapporteringen for SPU

### **Til § 3-2 Underskrift av årsberetning og regnskapsoppstilling til investeringsporteføljen**

Bestemmelsene i utkastet til § 3-2 krever underskrift av årsberetning og regnskapsoppstilling for investeringsporteføljen til SPU. Årsrapporten for SPU kan dermed fremstå som et selvstendig årsregnskap og ikke som en særskilt rapport med utdrag fra Norges Banks regnskap og beretning.

Investeringsporteføljen for SPU forvaltes i Norges Banks navn og regnskapsrapporteringen for SPU inngår dermed som en del av Norges Banks regnskap og beretning. Det synes da overflødig og dels misvisende at hovedstyret skal signere flere ganger på et regnskap som blir avlagt en gang. Det samme gjelder beretningen som etter departementets forslag skal være en del av Norges Banks regnskap og beretning.

### **Til § 3-3 Konsolidering av datterselskaper i konsernregnskapsoppstilling**

Bestemmelsen i utkastet til § 3-3 presiserer plikten til å utarbeide konsernregnskapsoppstilling for investeringsporteføljen i henhold til regnskapsloven og de internasjonale regnskapsstandarder, dersom Norges Bank etablerer datterselskaper som ledd i sin forvaltning. Det fremkommer ikke klart av bestemmelsen og høringsnotatet om en slik konsernregnskapsoppstilling vil erstatte eller komme i tillegg til den ordinære regnskapsoppstillingen for investeringsporteføljen til SPU. Med den ordinære regnskapsoppstillingen menes investeringsporteføljen til SPU uten konsolidering av datterselskaper etablert av Norges Bank.

Det er Norges Bank som faller inn under definisjonen morselskap. Bestemmelsen bør derfor tilføres en presisering: "Dersom plikt til å utarbeide konsernregnskapsoppstilling oppstår, erstatter denne regnskapsoppstillingen til investeringsporteføljen."

### **Til § 3-4 Virkninger av omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner**

Bestemmelsen i utkastet til § 3-4 angir at valutakurseffekter knyttet til realiserte og urealiserte gevinster og tap på finansielle instrumenter skal presenteres på egen linje i oppstillingen av totalresultat for investeringsporteføljen til SPU. Dette er i tråd med en etablert regnskapspraksis i Norges Bank.

Departementet antar videre at det kan inntas en bestemmelse i forskriften som eksplisitt regulerer metodevalg dersom dette på et senere tidspunkt skulle bli vurdert som ønskelig. Departementet ber om høringsinstansenes eventuelle merknader til en slik bestemmelse.

Norges Bank vil presisere at en særskilt regulering av presentasjon av valutakurselementet representerer en avgrensning av de forskjellige valgmulighetene som gis av de til enhver tid gjeldende internasjonale regnskapsstandarder. IFRS er i tillegg i kontinuerlig utvikling og tillatte løsninger endres løpende. Med bakgrunn i at bestemmelsen avgrenser tillatte valgmuligheter i dag og kan komme i konflikt med utviklingen i fremtiden, kan forskriftsbestemmelsen medføre at banken ikke kan benytte betegnelsen IFRS i tilknytning til regnskapsrapporteringen for investeringsporteføljen til SPU. Regnskapsrapporteringen vil da i stedet kun bli avlagt i henhold til årsregnskapsforskrift m.m. for Norges Bank. Norges Bank anbefaler derfor å fjerne denne bestemmelsen fra forskriften. Norges Bank vil samtidig fremheve at dagens praksis vil bli videreført så lenge dette representerer en tillatt løsning innenfor IFRS.

Departementet har i sitt høringsnotat bedt om merknader til en bestemmelse om metodevalg for beregning av valutakurselementer. Norges Bank er ikke kjent med noen regnskapsstandarder som regulerer hvordan estimater skal beregnes eller hvilke metoder som skal benyttes. En slik bestemmelse vil med stor sannsynlighet medføre at regnskapsrapporteringen for investeringsporteføljen til SPU ikke kan

avlegges med henvisning til de internasjonale regnskapsstandardene. I tillegg vil en slik bestemmelse avgrense en eventuell utvikling i tråd med bransjenormer for beregning av valutakurselementet. Det presiseres at metodevalget vil fremkomme av bankens regnskapsprinsipper.

Bestemmelsen i § 3-4 bør etter dette fjernes.

#### **Til § 3-5 Noteopplysninger om ytelser til ledende personer m.v. knyttet til investeringsporteføljen**

Bestemmelsen i utkastet til § 3-5 angir et krav til noteopplysninger om ytelser til ledende personer under kapittel 3 om særskilt regnskapsrapportering for investeringsporteføljen.

Norges Bank slutter seg til departementets forslag om å gi utvidede opplysninger om ytelser til ledende personer som er tillagt vesentlige oppgaver eller ansvar knyttet til forvaltningen av investeringsporteføljen. Investeringsporteføljen til SPU er imidlertid ikke en egen juridisk enhet og den har følgelig ingen ansatte. Banken vil understreke at personene det siktes til er ansatt i Norges Bank. Opplysningene bør fremkomme i noten om ytelser til ledende ansatte i årsregnskapet til Norges Bank. Dette vil være i tråd med praksis for tilsvarende rapportering for verdipapirfond og forvaltningsselskaper og Statens pensjonsfond Norge og Folketrygdfondet.

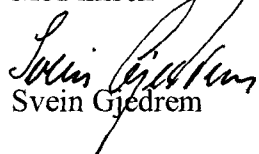
Bestemmelsen bør flyttes til kapittel 2.

#### **Til § 3-6 Plikt til å utarbeide kvartalsrapport**

Bestemmelsen i utkastet til § 3-6 stiller krav til kvartalsberetning og kvartalsvis regnskapsoppstilling. Det stilles krav til revidert kvartalsrapport.

Det vises til at merknad til § 3-1 annet ledd også gjelder tilsvarende for § 3-6. Bestemmelsen bør for øvrig presisere at det ikke er krav om kvartalsrapport for fjerde kvartal. Begrepet revidert er upresist. Bestemmelsen bør justeres til å fastsette at kvartalsrapportene skal være gjenstand for begrenset revisjon. Dette vil være en tydeligere henvisning til anerkjent internasjonal revisjonsstandard for begrenset revisjon av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor. Norges Bank anmoder om at fristen for hovedstyrets fremleggelse justeres til 2 måneder etter kvartalets slutt.

Med hilsen

  
Svein Gjedrem

  
Per Arne Eriksen