

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Oslo, den 22. august 2011

Høring årsregnskapsforskrift for pensjonsforetak

Vi viser til høringsbrev fra Finansdepartementet av 28. mai 2011 med vedlegg.

Gabler Wassum AS har noen prinsipielle merknader til forslaget. Vi avlegger en rekke regnskap for norske pensjonsforetak og presenterer disse regnskapene i pensjonsforetakets styre. Vi har således betydelig erfaring med å presentere regnskap i h.h.t. regnskapsforskriften.

- a) Hovedintensjonen i forslaget er å ha en regnskapsforskrift som samlet gir de relevante krav for pensjonsforetakenes regnskap uten å gi for mange kryssreferanser til andre forskrifter. Vi mener dette er en klar fordel og en forbedring i forskriftsverket.
- b) Det fremsettes i pkt. 2.1.1 i høringsdokumentet klare synspunkter på at et pensjonsforetak har andre behov for sin regnskapsrapportering enn det et livselskap vil måtte ha. Spesielt fremheves det at arbeidsgivere og pensjonsforetakets medlemmer vil ha andre informasjonsbehov enn det en aksjeinvestor eller en obligasjonsinvestor i et livselskap vil måtte ha.

Vi mener at disse avvikene ikke er blitt tilstrekkelig tatt hensyn til i utformingen av forskriften.

Resultatregnskapet er i forskriften satt opp for å reflektere egenkapitalens resultat.

Pensjonsforetak styres ikke etter egenkapitalens resultat.

Resultatregnskapet og balansen deles i kollektivportefølje, investeringsvalgportefølje og selskapsportefølje. Denne oppdelingen burde fremgå av noter og ikke direkte i selve oppstillingen av resultatregnskap og balanse.

Den viktigste regnskapsmessige disposisjon et pensjonsforetak gjør er årets avsetning til tilleggsavsetninger. Denne disposisjonen foretas utenfor regnskapsoppstillingen og medvirker således sterkt til at resultatregnskapet ikke kan benyttes for analyseformål. De faktiske økonomiske disposisjoner som gjøres bør eksplisitt fremgå av resultatregnskapet.

Det er vårt syn at resultatregnskapet og balanseoppstillingen ikke gir pensjonsforetakets styre, medlemsvirksomheter eller medlemmer tilstrekkelig relevant informasjon over de disposisjoner som gjøres og over de eiendeler pensjonsforetaket rår over.

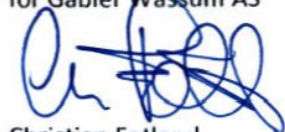
Vi er innforstått med at oppstillingene i § 4-6 og § 4-7 ikke blir endret i denne omgang, da endringer kan påregnes som følge av Solvency II og IFRS4.

Vi mener at § 2-2 og § 5-3 som begge omhandler "rettvise bilde" bør være mer fremtredende og fremgå som § 1-5

GABLER WASSUM

- c) Forskriften kunne vært mer systematisk i sin betegnelse av de arbeidsgivere som har sin pensjonsordning i pensjonsforetaket og eierne av pensjonsforetakets innskutte egenkapital. I § 5-10 pkt. 3 brukes begrepet "kunde og eier". I § 4-8 pkt. c brukes "selskap eller kommune". I § 5-6 pkt. 2a brukes "arbeidsgiver". I § 5-10 pkt. 4 brukes begrepet "kunde".
- d) Forskriftens § 5-6 pkt. 2e har en uheldig formulering av "...de pensjonsytelser medlemmene er blitt lovet". Formuleringen burde vært "... pensjonsytelsene i henhold til forsikringsavtalene".
- e) Forskriftens § 5-9 pkt. 2 har en meningsløs detaljering av premiefondets bruk. Denne spesifikasjonen bør elimineres. Regnskapsdetaljer som kan fremgå av kontoutskriften, bør forbeholdes kontoutskriften.
- f) § 5-32 omhandler "nærstående parter". Forskriften bør ta som utgangspunkt at et pensjonsforetak pr definisjon er "nærstående" med de arbeidsgivere som har sin ordning i pensjonsforetaket, slik at forsikringstekniske forhold kan utelates. Det viktige for pensjonsforetakets medlemmer er at eventuelle premiefordringer, lån, utleiekontrakter og investeringer pensjonsforetaket har på arbeidsgiver blir opplyst. Alle slike forhold bør samles under en note.

Vennlig hilsen
for Gabler Wassum AS



Christian Fotland
Siviløkonom



Else-Marit Haugland
Autorisert Regnskapsfører