



# Eftirlit með reikningskilum félaga

Kynning á eftirlitsskýrslu Verðbréfaeftirlit Evrópu ásamt nokkrum punktum um sjálfbærniskýrslur

# Umfjöllunarefni dagsins

- Skýrsla Verðbréfaeftirlit Evrópu um eftirlit á Evrópska efnahagssvæðinu
- Nokkrir punktar varðandi sjálfbærniskýrslur

# Niðurstöður úr eftirliti ársins 2023

Skýrsla Verðbréfaeftirlits Evrópu um starfsemi eftirlitsaðila og niðurstöður úr eftirliti með reikningsskilum útgefanda á Evrópska efnahagssvæðinu

## Eftirlitshlutverk ársreikningaskrár

**Ársreikningaskrá er miðlæg landskrá sem hefur tvö megin verkefni:**

- Að taka á móti, varðveita og veita aðgang að skilaskyldum gögnum.
- Að hafa eftirlit með að skilaskyld gögn séu í samræmi við ákvæði viðeigandi regluverks.
  - Ákvæði 117. gr. ársreikningalaga taka til eftirlits með félög sem beita ákvæðum laganna við framsetningu reikningsskila sinna.
  - Ákvæði 94. gr., 94. gr. a. og 94. gr. b. ársreikningalaga taka til eftirlits með reikningsskilum félaga sem annað hvort er skylt að beita alþjóðlegum reikningsskilastöðlum eða nýta sér heimild til beitingu þeirra.

## IFRS eftirlit

### Eftirlit með félögum sem beita alþjóðlegum reikningsskilastöðlum:

- Ársreikningaskrá fer með eftirlit með reikningsskilum útgefenda (og allra félaga sem beita IFRS stöðlunum) hér á landi.
- Eftirlit með reikningsskilum útgefenda er hluti af samræmdu eftirliti eftirlitsaðila á Evrópska efnahagssvæðinu og unnið í samráði við Verðbréfaeftirlit Evrópu.
- Eftirlitið byggir á leiðbeinandi reglum (GLEFI) sem Verðbréfaeftirlit Evrópu hefur gefið út.
- Ársreikningaskrá fer aðeins með eftirlit með reikningsskilum félaga (þ.m.t. skýrslum stjórnar), eftirlit með öðrum upplýsingum og skýrslum útgefenda liggur hjá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

## IFRS eftirlit

### Eftirlit með félögum sem beita alþjóðlegum reikningskilastöðlum:

- Markmiðið með eftirliti með fjárhagslegum upplýsingum og ófjárhagslegum upplýsingum er að stuðla að samræmdri beitingu viðkomandi regluverks og þar með að gagnsæi þessara upplýsinga sem ákvarðanir fjárfesta og annarra notenda þeirra byggjast á. Með eftirliti er stefnt að vernd fjárfesta og annarra haghafa og efla traust á fjármálamörkuðum.
- Eftirlit (e. enforcement) byggir á skoðun á því hvort tiltekin reikningskil séu sett fram í samræmi við sett regluverk og að gripið sé til viðeigandi ráðstafana ef í ljós koma frávik frá því regluverki sem um reikningskilin gilda.

## Fjórar leiðir í eftirliti (ESMA)

		Samskipti við útgefanda	
		Engin samskipti (Desktop examination)	Samskipti (Interactive examination)
<b>Umfang eftirlits</b>	<b>Allar fjárhagslegar og ófjárhagslegar upplýsingar frá einum útgefanda sem leiða til niðurstöðu úr eftirliti</b>	<b>Yfirferð allra upplýsinga</b>	<b>Víxlverkandi yfirferð allra upplýsinga</b>
	<b>Tiltekin og fyrirfram skilgreind atriði í fjárhagslegum og ófjárhagslegum upplýsingar frá einum útgefanda sem leiða til niðurstöðu úr eftirliti</b>	<b>Yfirferð hlutmengis í upplýsingum</b>	<b>Víxlverkandi yfirferð hlutmengis í upplýsingum</b>
	<b>Tiltekin og fyrirfram skilgreind atriði í fjárhagslegum og ófjárhagslegum upplýsingar frá fleiri en einum útgefanda sem ekki leiða til niðurstöðu úr eftirliti</b>	<b>Yfirferð með skilgreindu þema</b>	<b>-</b>

## Skýrsla verðbréfaeftirlits Evrópu (IFRS eftirlit)

### Stutt samantekt um starfsemi eftirlitsaðila á árinu 2023:

- Um það bil 4.000 félög eru með skráð verðbréf á skipulögðum verðbréfa-markaði á Evrópska efnahagssvæðinu.

**703**

Fjöldi reikningsskila í úrtaki (2022: 640)

**17%**

Hlutfall reikningsskila tekið til skoðunar (2022: 16%)

**669**

Eftirlit flokkað sem ex-post examination (2022: 600)



**250**

Þar af fjöldi athugasemda (2022: 225)

**37%**

Hlutfall athugasemda (2022: 38%)



## Skýrsla verðbréfaeftirlits Evrópu

Niðurstöður úr IFRS eftirliti	2023	2022	2021	2020	2019
Heildarfjöldi	4027	4096	4173	4294	4397
Ex-post examination	669	600	619	689	767
Hlutfall í úrtaki	17%	15%	15%	16%	17%
Alvarleg frávik	250	225	250	265	299
Hlutfall athugasemda	37%	38%	40%	38%	39%
Krafa um endurútgáfu	15	16	7	9	4
Krafa um viðbótarupplýsingar	27	30	45	47	54
Krafa um leiðréttingu á næsta ári	208	179	198	209	241
% Krafa um endurútgáfu	2,2%	2,4%	1,0%	1,3%	0,6%
% Krafa um viðbótarupplýsingar	4,0%	4,5%	6,7%	7,0%	8,1%
% Krafa um leiðréttingu á næsta ári	31,1%	26,8%	29,6%	31,2%	36,0%

## Reikningskil útgefenda skoðuð á árinu 2023

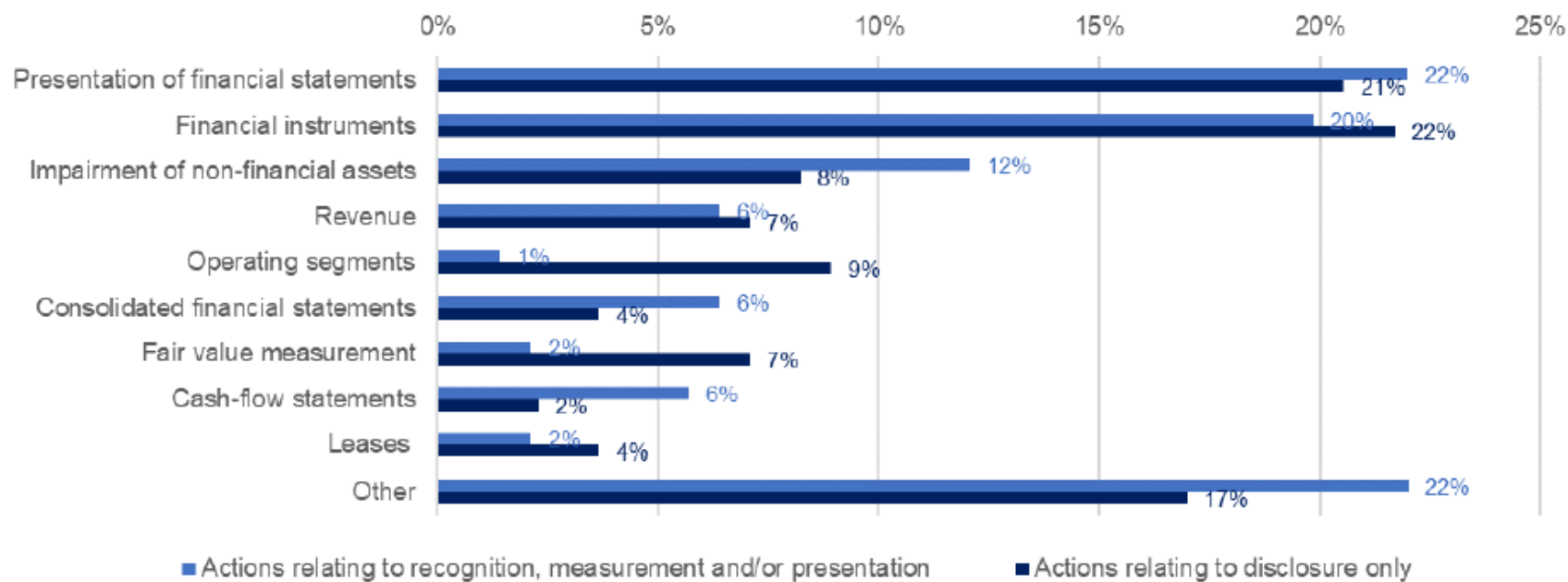
Number of issuers examined	Unlimited scope		Focused		Total 2023	Total 2022
	Desktop	Interactive	Desktop	Interactive		
<b>Examinations of financial information in financial reports</b>					<b>672</b>	<b>604</b>
<b>Ex-post examinations</b>					669	600
Annual IFRS financial statements	77	337	86	137	637	573
Interim IFRS financial statements <sup>24</sup>	1	12	7	12	32	27
<b>Ex-ante examinations</b>					3	4
Pre-clearances	0	0	0	3	3	4
<b>Examinations of financial statements in prospectuses<sup>25</sup></b>					<b>31</b>	<b>36</b>
Financial statements in prospectuses	5	18	1	7	31	36
<b>Total number of issuers preparing IFRS financial statements subject to examination</b>	<b>83</b>	<b>367</b>	<b>94</b>	<b>159</b>	<b>703</b>	<b>640</b>
Ex-post examinations of financial statements prepared using third country GAAP deemed equivalent to IFRS	1	0	0	0	1	0

## Ákvarðanir eftirlitsaðila

Action Type	Relating to recognition, measurement and/or presentation		Relating to disclosure <sup>31</sup>		Total 2023
	Annual IFRS financial statements	Interim IFRS financial statements	Annual IFRS financial statements	Interim IFRS financial statements	
Require a reissuance of financial statements	0	7	7	1	<b>15</b>
Require a public corrective note	14	4	8	1	<b>27</b>
Require a correction in future financial statements	63	2	141	2	<b>208</b>
<b>Total 2023</b>	<b>77</b>	<b>13</b>	<b>156</b>	<b>4</b>	<b>250</b>
<i>Total 2022</i>	<i>63</i>	<i>13</i>	<i>140</i>	<i>9</i>	<i>225</i>
<i>Total 2021</i>	<i>67</i>	<i>7</i>	<i>163</i>	<i>13</i>	<i>250</i>
<i>Total 2020</i>	<i>98</i>	<i>7</i>	<i>136</i>	<i>24</i>	<i>265</i>

## Framsetning, færsla og mat vs. skýringar

**Figure 1: Areas addressed with enforcement actions during 2023**  
(issues with respect to recognition, measurement and/or presentation, and with respect to disclosures)



## Áhersluatriði Verðbréfaeftirlits Evrópu

Table 5: Enforcement actions on the 2022 ECEP sample of issuers

Action type	Macroeconomic Environment	Climate-related matters	Russia's invasion of Ukraine	Total
Reissuance of financial statements	0	0	0	0
Public corrective note	0	0	0	0
Correction in future financial statements	8	2	2	12
<b>Total number of enforcement actions</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>12</b>
<i>Non-actions: Other measures</i>	10	9	3	22
Sample size	107	49	45	173 <sup>35</sup>
Sample action rate	7%	4%	4%	7%

## Aðrir árangursmælikvarðar (APM)

Table 6: Issuers examined for the purpose of the Guidelines on APM

Number of issuers examined	All principles of the Guidelines		Selected principles of the Guidelines		Total 2023
	<i>Desktop</i>	<i>Interactive</i>	<i>Desktop</i>	<i>Interactive</i>	
<b>Ex-post examinations</b>	<b>138</b>	<b>226</b>	<b>89</b>	<b>24</b>	<b>477</b>
<i>Annual management report</i>	125	218	80	23	446
<i>Interim management report</i>	13	8	9	1	31
<b>Number of issuers whose APMs contained in prospectuses were examined<sup>50</sup></b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>33</b>
<b>Total number of examinations performed following Guidelines 4 and 6 of the GLEFI</b>	<b>155</b>	<b>233</b>	<b>95</b>	<b>27</b>	<b>510</b>

Table 8: Management reports of IFRS issuers for which actions were taken

Action Type	Annual management report	Interim management report	Total 2023
Require a reissuance of the management report	0	0	<b>0</b>
Require a public corrective note	1	0	<b>1</b>
Require a correction in future management report	76	10	<b>86</b>
<b>Total 2023</b>	<b>77</b>	<b>10</b>	<b>87</b>
<i>Other measures</i>	9	0	<b>9</b>

## Skýrsla verðbréfaeftirlits Evrópu (NFI eftirlit)

### Stutt samantekt um starfsemi eftirlitsaðila á árinu 2023:

- Um það bil 4.000 félög eru með skráð verðbréf á skipulögðum verðbréfa-markaði á Evrópska efnahagssvæðinu.

**389**

Fjöldi reikningsskila í úrtaki (2022: 333)

**17%**

Hlutfall reikningsskila tekið til skoðunar (2022: 15%)



**91**

Þar af fjöldi athugasemda (2022: 87)

**23%**

Hlutfall athugasemda (2022: 26%)

## Eftirlit með ófjárhagslegri upplýsingagjöf

Table 9: Issuers examined for the purpose of the amended Accounting Directive<sup>58</sup> during 2023

Number of issuers examined	Non-financial statement included in annual management report	Non-financial statement presented as separate document	Total
Existence only	99	27	126
Content	273	116	389
<i>Unlimited examinations</i>	190	55	245
- Desktop	38	17	55
- Interactive	152	38	190
<i>Focused examinations</i>	83	61	144
- Desktop	47	47	94
- Interactive	36	14	50
<b>Total 2023</b>	<b>372</b>	<b>143</b>	<b>515</b>



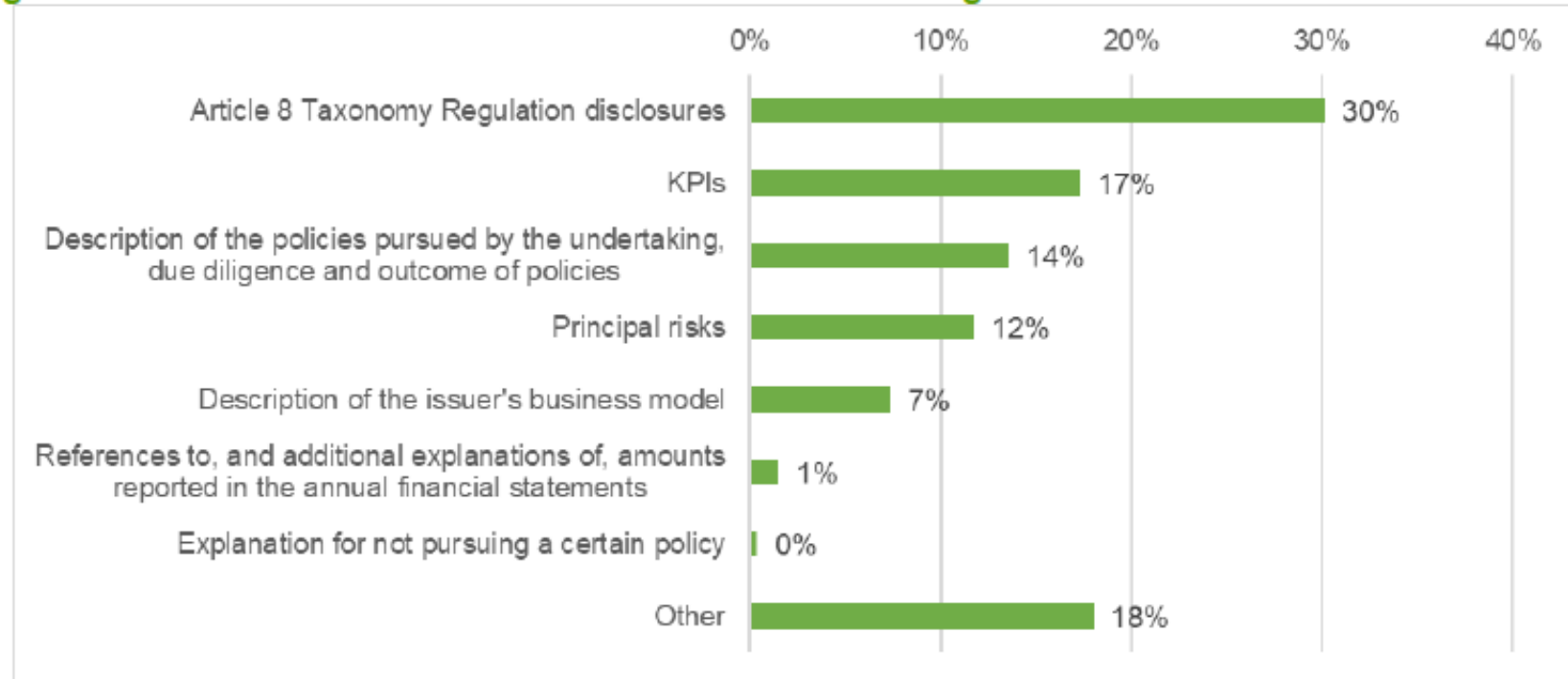
## Eftirlit með ófjárhagslegri upplýsingagjöf

**Table 10: Enforcement measures undertaken regarding the non-financial statements**

Action Type	Non-financial statement included in annual management report		Non-financial statement presented as separate document		Total actions for content examination	Total 2023
	'Existence-only' examination	'Content' examination	'Existence-only' examination	'Content' examination		
Require a reissuance of the non-financial statement	0	1	0	1	2	2
Require a public corrective note	0	1	0	1	2	2
Require a correction in future non-financial statement	6	81	0	6	87	93
<b>Total 2023</b>	<b>6</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>91</b>	<b>97</b>
<i>Other measures</i>	6	29	0	6	35	41

## Eftirlit með ófjárhagslegri upplýsingagjöf

Figure 19: Areas addressed with enforcement actions during 2023



# Fyrirhugað eftirlit með sjálfbærnisráslum

Nokkrir punktar varðandi fyrirhugað eftirlit og ábendingar til stjórnenda og endurskoðenda

## Gert ráð fyrir að fyrstu sjálfbærnisráskýrslur verða birtar snemma á árinu 2025 fyrir reikningsárið 2024

- **Innleiðing á sjálfbærnililskipun Evrópusambandsins (2022/2464/EC)**
  - Kveðið er á um í sjálfbærnililskipun ESB að útgefendur með yfir 500 ársverk eigi að birta sjálfbærnisráskýrslur fyrir reikningsárið 2024.
  - Dregist hefur að innleiða sjálfbærnililskipun ESB í íslenskan rétt og því má gera ráð fyrir að birting sjálfbærnisráskýrslna verði valkvæð fyrir árið 2024.
  - Útgefendur með yfir 500 ársverk sem ekki birta sjálfbærnisráskýrslu þurfa þess í stað að birta skýrslu skv. reglum um ófjárhagslega upplýsingagjöf.
  - Öll stór félög þurfa munu þurfa að birta sjálfbærnisráskýrslu á árinu 2026 fyrir reikningsárið 2025 í stað ófjárhagslegrar upplýsingagjafar.
  - Útgefendur sem flokkast sem lítil eða meðalstórir (SME útgefendur) eiga að birta sjálfbærnisráskýrslu á árinu 2027 fyrir reikningsárið 2026.

## EFRAG og framkvæmdastjórn Evrópusambandsins leggja mikla áherslu á stuðning við innleiðinguna

- **Stuðningur við innleiðingu á sjálfbærnisráðgjöf**
  - Framkvæmdastjórn Evrópusambandsins mun birta tilkynningu í júní um spurningar og svör varðandi innleiðingu á Evrópskum stöðlum um sjálfbærnisráðgjöf.
  - Framkvæmdastjórnin óskaði eftir því við EFRAG að settar yrðu fram leiðbeiningar um innleiðingu á ESRS stöðlunum. EFRAG hefur birt þrjár skýrslur sem innihalda slíkar leiðbeiningar, þ.e. (a) ferlið við að leggja mat á mikilvægi, (b) virðisreikninga og (c) gagnapunkta.
  - EFRAG hefur einnig opnað vettvang á netinu þar sem birtar eru svör við tæknilegum spurningum varðandi innleiðingu á ESRS stöðlunum.
  - Ársreikningaskrá hvetur stjórnendur til kynna sér það stuðningsefni sem EFRAG, Framkvæmdastjórnin og Verðbréfaeftirlit Evrópu hefur sett fram til að aðstoða við innleiðingu á ESRS stöðlunum.

## Ferlið við mat á tvíþátta mikilvægi



## Stjórnkerfi og innra eftirlit félagsins

- **Að stjórnendur tryggja að til staðar sé stjórnkerfi og innra eftirlit sem styður við gæði upplýsinga í sjálfbærnisráðgjöf**
  - Sjálfbærnilitaskipunin inniheldur skýrar kröfur um hlutverk og ábyrgð stjórnenda og eftirlitsnefnda félaga, þ.m.t. endurskoðunarnefnda.
  - Ársreikningaskrá hvetur stjórnendur til að fara ýtarlega yfir hvort að kerfi félagsins sem safna og halda utan um upplýsingar tengdum sjálfbærni uppfylli þær gæðakröfur sem eru settar fram í Viðauka B við staðalinn ESRS 1.
  - Ársreikningaskrá vill minna á að eftirlitskerfi félagsins og skjölun styðja við vinnu endurskoðanda þegar kemur að staðfestingu sjálfbærnisráðgjöf.
  - Ársreikningaskrá vill einnig minna stjórnendur á að þrátt fyrir að félög hafi reynslu af birtingu ófjárhagslegra upplýsinga þá er nauðsynlegt að fara yfir hvort að ferlar og kerfi félagsins nái að uppfylla þær kröfur sem eru gerðar um upplýsingar í sjálfbærnisráðgjöf.

## Ferlið við mat á tvíþátta mikilvægi

- **Að stjórnendur tryggi gegnsæi varðandi mat á tvíþátta mikilvægi**
  - Ársreikningaskrá vill benda stjórnendum á að ferlið við að bera kennsl á tvíþátta mikilvægi gerir meiri kröfur til þeirra ferla sem félög hafa hingað til þurft að styðjast við.
  - Ársreikningaskrá vill þarf af leiðandi benda stjórnendum á að kynna sér ferlið við mat á tvíþátta mikilvægi sem er sýnt í þriðja kafla IG1 (Implementation Guidance) frá EFRAG.
  - Gegnsæi varðandi ferlið við mat á mikilvægi er mikilvægur þáttur í að notendur sjálfbærnisráðgjafna geti betur skilið af hverju tiltekna upplýsingar eru birtar eða eru ekki birta í sjálfbærnisráðgjafslum.



## Gagnsæi varðandi tímabundnar undanþágur

- **Að stjórnendur tryggja gagnsæi ef félagið nýtir sér tímabundnar undanþágur við innleiðingu á ESRS**
  - Það er ljóst að innleiðing á ESRS stöðlunum er bæði tímafrek og krefjandi ásamt því að kalla á yfirferð og þróun á þeim verkferlum og kerfum sem eru notuð við söfnunar og varðveislu á upplýsingum tengdum sjálfbærni.
  - Miklu máli skiptir að ef félög kjósa að nýta sér tímabundnar undanþágur þá upplýsi þau um það í sjálfbærnisráðgjafum. Jafnframt að ef notaðar eru nálganir og meðaltöl úr atvinnugrein þá komi slíkt fram með skýrum hætti.

## Framsetning sjálfbærnisráðsna og tenging við fjárhagsleg reikningsskil

- **Að stjórnendur tryggi að framsetning upplýsinga í sjálfbærnisráðslunni séu greinargóðar, taki mið af því að í framtíðinni verða þær stafrænar og innihaldi tengingu við upplýsingar í fjárhagslegum reikningsskilum**
  - Ársreikningaskrá hvetur stjórnendur til að fara vel yfir hvort að sú nálgun sem þeir hafa hingað til stuðst við öflun og framsetningu sjálfbærniupplýsinga uppfylli þær kröfur sem ESRS staðlarnir gera kröfu um.
  - Ársreikningaskrá vill einnig benda á að við uppbyggingu á sjálfbærnisráðslum sé skynsamlegt að gera strax ráð fyrir stafrænni innleiðingu við framsetningu sjálfbærnisráðsna.
  - Jafnframt vill ársreikningaskrá benda stjórnendum á að huga þarf að tengingu á milli upplýsinga varðandi sjálfbærnimál og fjárhagslegra upplýsinga.

## Takk fyrir

Skoðanir sem fram koma í þessari kynningu er skoðanir kynningaraðila, nema annað sé tekið fram. Álit, tilkynningar og annað efni sem varðar eftirlit ársreikningaskrár er birt á upplýsingavef Skattsins, [www.skatturinn.is](http://www.skatturinn.is) undir Fyrirtækjaskrá – Ársreikningaskrá.

The views expressed in this presentation are those of the presenters, unless otherwise stated. Opinions, notices and other material concerning the supervision of the Registry of Annual Accounts are published on the Icelandic Revenue and Custom information website, [www.skatturinn.is](http://www.skatturinn.is) under Business Register – Registry of Annual Accounts.