

Samla redovisningsnormgivningen i Sverige – en idéskiss

Förslag

Redovisningsnormgivningen i Sverige (förutom den som FI ansvarar för) samlas under Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet).

8 kap. 1 § första stycket första meningen Bokföringslagen (BFL) ändras så att Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering utpekas som ansvarig för utvecklandet av god redovisningssed och hållbarhetsrapportering.

Bokföringsnämnden (BFN) läggs ned.

BFN:s ansvarsområde och arbetsuppgifter överförs till Rådet.

Problembeskrivning

I Statskontorets rapport En form för kollektivt beslutsfattande – en kartläggning och prövning av nämndmyndigheter (2024:11) föreslogs att Bokföringsnämndens (BFN:s) verksamhet skulle inordnas i Finansinspektionen (FI). Ett av skälen var att BFN ansågs vara en liten och sårbar myndighet med höga administrativa kostnader. FAR avstyrkte i sitt remissvar att BFN skulle inordnas i FI. FAR ansåg att BFN i första hand borde tillföras mer resurser och kvarstå som nämndmyndighet och i andra hand inordnas som ett särskilt beslutsorgan hos en annan myndighet, men med en tydlig avgränsning mot verksamhetens verksamhet i övrigt.

Från andra remissinstanser har olika förslag på hur BFN:s verksamhet kan organiseras på förts fram. Det har i huvudsak rört sig om vilken myndighet som är bäst lämpad för att ta över BFN:s kanslifunktion.

FAR anser att BFN:s verksamhet behöver få en långsiktigt hållbar lösning. Det är därför viktigt att belysa olika alternativ. En begränsning med Statskontorets rapport är att den endast analyserat nämndmyndigheterna utifrån en effektiv användning av resurser samt ett statligt styrnings- och ledningsperspektiv. Statskontoret har inte beaktat hur hela normgivningen på redovisningsområdet i Sverige är organiserad, utan begränsat sin analys till BFN och FI.

Vad som inte har beaktats är att en del av redovisningsnormeringen är överlämnad från BFN till självreglering i form av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Denna ordning har funnits under många år och har i praktiken inte ändrats sedan 1999.

Därefter har ett flertal stora förändringar inträffat på redovisningsområdet.

- BFN har sedan 2003 utvecklat K-regelverken för företagens redovisning, vilket har varit en väsentlig förändring.

- IFRS blev obligatorisk standard för koncernredovisning i noterade företag år 2005, i enlighet med EU:s IAS-förordning.
- Hållbarhetsrapporteringen har i dag en helt annan betydelse jämfört med slutet av 1990-talet. Företag över viss storlek ska upprätta en obligatorisk hållbarhetsrapport (som en del av förvaltningsberättelsen) och även andra företag kan behöva eller vilja upprätta hållbarhetsrapporter.
- Krav på digital rapportering påverkar företagens redovisning.
- Den tekniska och digitala utvecklingen varit betydande.
- Finansiell information från företag används och konsumeras i dag på ett annat sätt än för 25 år sedan.
- Utvecklingen av affärsmodeller och finansiering påverkar redovisningsnormeringen för företag och gör redovisningen mer komplex.
- Samtidigt finns det behov av att förenkla redovisningen för de minsta företagen.

Det sker i dag stora och snabba förändringar i vår omvärld. Detta behöver fångas upp i bolagens finansiella rapportering. För att kvaliteten på finansiella rapporter ska kunna upprätthållas krävs en koppling till den praktiska verkligheten. Den finns hos BFN men nämnden har alltför begränsade resurser för att kunna möta de förväntningar som ställs på dess verksamhet. Detsamma gäller den internationella utvecklingen på redovisningsområdet.

Den nuvarande ordningen med flera normgivare på redovisningsområdet har inte utvärderats efter år 1999, när den infördes. För att få en mer effektiv och bättre rustad redovisningsnormgivning bör även andra lösningar än en inordning av BFN:s verksamhet i en annan myndighet övervägas.

FAR föreslår därför en annan modell. Den innebär att BFN läggs ned och att nämndens ansvarsområde och arbetsuppgifter överförs till Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

FI:s nuvarande roll som normgivare på redovisningsområdet påverkas inte av förslaget till ändrad organisation. FI:s roll är i flera avseenden speciell i förhållande till den generella redovisningsnormeringen för företag. FI har föreskriftsmakt för redovisning i företag som står under inspektionens tillsyn (t.ex. banker och försäkringsföretag), av historiska skäl. Det har bl.a. att göra med kopplingar mellan redovisning och reglering av verksamheten som står under FI:s tillsyn (kapitaltäckning i banker, solvens i försäkringsföretag m.m.).

Fördelar med förslaget

FAR anser att det finns ett antal fördelar med att ha en samlad redovisningsnormgivning jämfört med dagens ordning, där BFN och Rådet delar på ansvaret.

- All normgivning av avseende finansiell- och hållbarhetsrapportering samlas i ett organ, oavsett företagsform eller storlek på företag.
- Synergi- och effektivitetsvinster förväntas uppstå av att samla redovisningskompetensen i ett normgivningsorgan (lägre overhead-kostnader, kostnadseffektivitet, flexibilitet rörande anställningar och anställningsvillkor, lättare att få tag på rätt kompetens m.m.).
- En samlad verksamhet i ett organ ger bättre förutsättningar för att beakta teknikutvecklingen på redovisningsområdet. Det kommer att krävas teknisk kompetens av annat slag i framtiden.
- Tolkning och tillämpning samlas i ett organ.
- Internationellt arbete kan samordnas på ett bättre sätt.
- Bättre förmåga att beakta och hantera förändringar i omvärlden (t.ex. ändringar av affärsmodeller och finansieringslösningar).

Rättslig reglering

- Det finns inga rättsliga hinder mot att utpeka ett privat organ som normgivare i lag, enligt FAR:s uppfattning. Det finns ingen EU-reglering som påverkar frågan.
- Rådet kommer inte att få makt att ge ut föreskrifter.
- Genom att peka ut Rådet som normgivare i BFL så presumeras Rådets normgivning ge uttryck för god redovisningssed.
- Rådet förväntas ta över/inkorporera BFN:s nuvarande normgivning.

Rådets framtida ansvarsområde enligt förslaget

1. Rådets framtida ansvarsområde enligt förslaget kommer att omfatta *finansiell rapportering* i såväl noterade som onoterade företag samt andra bokföringsskyldiga (stiftelser, ekonomiska föreningar, trossamfund, ideella föreningar m.fl.).
2. Rådet kommer även att ansvara för normgivningen avseende *bokföring* som BFN i dag ansvarar för.
3. Rådet ska också ansvara för utvecklingen av *hållbarhetsrapportering* i de företag som berörs av detta. Vissa företag ska upprätta en obligatorisk hållbarhetsrapport som en del av förvaltningsberättelsen i enlighet med EU:s CSRD-direktiv, som implementerats genom bestämmelser i årsredovisningslagen (ÅRL). Dessa företag ska vid sin hållbarhetsrapportering tillämpa ESRS-standarderna framtagna av EFRAG (som är tvingande genom en delegerad EU-rättsakt). Företag som inte har krav på sig att upprätta en hållbarhetsrapport kan välja att upprätta en sådan. Bl.a. kan VSME-standarderna från EFRAG få betydelse för utvecklingen av

hållbarhetsrapportering i svenska företag som inte kommer att omfattas av ett obligatoriskt krav på hållbarhetsrapportering. Rådet tänkas få en viktig framtida roll för utvecklingen av hållbarhetsrapporteringen i Sverige.

4. Rådet kommer att också att ansvara för utvecklingen av *digital rapportering* i företag i den mån den berör redovisningsnormeringen. Det gäller t.ex. utvecklingen av digitala taxonomier.

Förslag till organisation

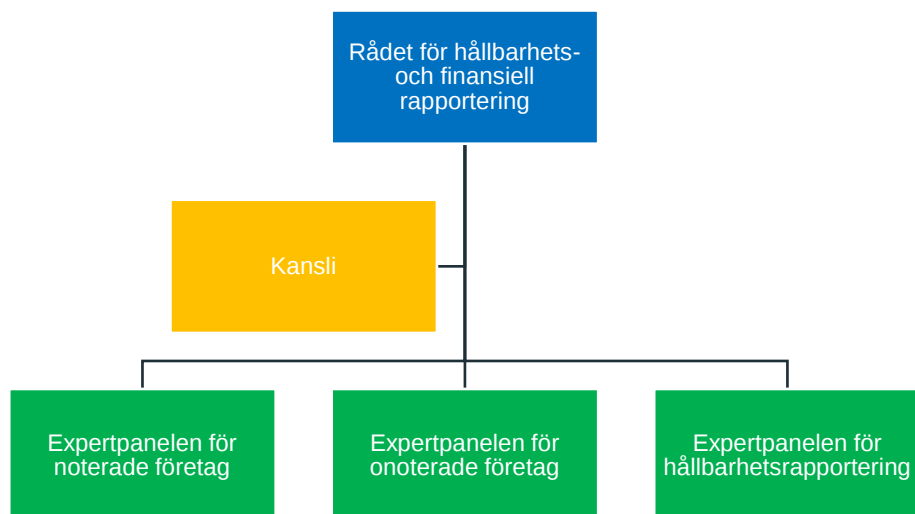
FAR:s förslag utgår från att Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering ska ansvara för redovisningsnormgivningen. Rådets huvudman är i dag Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden. Föreningen ansvarar för lokaler och andra nödvändiga resurser som behövs för Rådets verksamhet. FAR:s idéskiss utgår från att Föreningen även i framtiden kommer att vara huvudman för Rådet.

Rådet bör ha en sammansättning som representerar olika intressenter i redovisningen. Rådet fattar beslut angående normgivning, remissvar och andra uppgifter som ligger inom Rådets ansvarsområde. Till sin hjälp får Rådet tre expertpaneler under sig.

- Expertpanelen för noterade företag
- Expertpanelen för onoterade företag (motsvarande BFN:s ansvarområde i dag)
- Expertpanelen för hållbarhetsrapportering

Den närmare ordningen för beslutsfattande och kompetens för Rådet respektive panelerna ska framgå av stadgarna för Rådet. I samband med detta bör man precisera kravprofilerna för expertpanelerna. Det är viktigt med en representation av olika intressenter. Ett grundläggande krav bör dock vara kunskap och skicklighet inom respektive panels ansvarsområde. Till detta bör läggas att det måste finnas kompetens som kan hantera den digitala utvecklingen inom redovisningsområdet.

Rådet bör ha ett gemensamt kansli. Det behöver ha kompetens avseende samtliga ansvarsområden. Det behöver göras en analys av vilka resurser som långsiktigt krävs. En utgångspunkt bör vara att det finns en kanslichef och tillräckliga fasta resurser för att kunna genomföra Rådets verksamhet på ett effektivt sätt. Till kansliet kan knytas expert- eller arbetsgrupper beroende på behov.



Styrning och ledning

Om Rådets uppgift regleras i lag behöver Rådets och panelernas ställning och organisation regleras i stadgarna för Rådet (som fastställs av Föreningen av god sed på värdepappersmarknaden). Vid en översyn av stadgarna bör relevanta delar av Instruksen för BFN beaktas.

FAR:s förslag är att stadgarna för Rådet antas/fastställs/godkänns av regeringen. Det är troligen nödvändigt om Rådet ska kunna utpekas som normgivare i lag, Det framstår också som en förutsättning för att kunna ge statsanslag till Rådet (se nedan angående finansiering).

Stadgarna får antas innehålla en vanligt förekommande reglering av ansvarsområde, organisation, tillsättning av ledamöter, ekonomi, rapportering m.m. Detta kompletteras med arbetsordning.

Finansiering

I dag finansieras BFN genom ett statsanslag på knappt 15 miljoner kronor per år. Rådets budget, exklusive ett årligt bidrag till EFRAG, uppgår till drygt 3 miljoner kronor per år.

Rådets verksamhet finansieras av Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden, som i sin tur finansieras bl.a. genom medlemsavgifter från medlemmarna/huvudmännen i Föreningen för god sed samt genom avgifter från noterade företag.

Finansieringsfrågan behöver lösas om BFN:s uppgifter ska kunna överföras till Rådet. Det behöver också göras en analys av Rådets långsiktiga resursbehov för att kunna genomföra sitt uppdrag.

Det offentliga får även i framtiden antas ha ett starkt och legitimt intresse i Rådets verksamhet och normgivning. Det gäller t.ex. redovisningen som underlag för beskattning samt hållbarhetsrapportering. BFN har i dag en omfattande service- och informationsskyldighet till bokföringsskyldiga som kräver relativt omfattande resurser. BFN har också ett förenklingsuppdrag. FAR utgår från att regeringen även i framtiden kommer att anse att detta är prioriterade uppgifter för Rådet.

Detta talar enligt FAR:s uppfattning för att verksamheten ska finansieras dels genom ett årligt anslag från staten, dels genom finansiering från näringslivet. Fördelningen behöver beredas vidare. Om BFN:s verksamhet överförs oförändrad till Rådet talar det starkt för att staten ska finansiera verksamheten i en omfattning som är tillräcklig för att driva verksamheten i denna del på ett effektivt sätt.

Historik

Fram till 1976 ansvarade FAR för normgivningen på redovisningsområdet. FAR gav ut rekommendationer om vad som var god redovisningssed, som då framför allt innebar en kodifiering av rådande praxis. Myndigheten BFN inrättades detta år. Ett skäl var bl.a. att få en bredare intressentkrets involverad i utvecklandet av god redovisningssed. Ett annat var att markera statens intresse i redovisningsnormeringen.

1989 bildades föregångaren till Rådet, då benämnt Redovisningsrådet (ett privat organ). Ett skäl för detta var att kapitalmarknaden då vaknat till liv i Sverige efter 1980-talets reformer (avskaffad valutareglering m.m.). BFN ansågs inte ha kapacitet att utveckla redovisningsstandarder för noterade företag. Detta lades på Redovisningsrådet efter en överenskommelse med BFN.

När IFRS, via en EU-förordning, blev obligatorisk redovisningsstandard år 2005 för koncernredovisning i noterade företag på en reglerad marknad ombildades Redovisningsrådet till Rådet. Därefter har Rådets ansvarsområde utvidgats till att omfatta såväl finansiell- som hållbarhetsrapportering. Ett skäl för detta är EU:s krav på obligatorisk hållbarhetsrapport i vissa företag.

Den del av normgivningen som FI och dess föregångare ansvarar för (bank, försäkring m.m.) har alltid varit en separat del av redovisningsnormgivningen. Till skillnad från såväl BFN som Rådet har FI föreskriftsmakt avseende redovisningen i företag som står under dess tillsyn.

Nuvarande ordning

Av 8 kap 1 § BFL första stycket första meningen framgår att BFN ansvarar för utvecklandet av god redovisningssed.

BFN är en myndighet under regeringen (Finansdepartementet) med egen instruktion (SFS 2017:153) och eget anslag. BFN är statens expertorgan på redovisningsområdet. Nämnden ska utveckla och främja utvecklingen av god redovisningssed i företagens bokföring och offentliga redovisning. BFN ska verka för att regelverket på redovisningsområdet är enkelt och anpassat till dem som upprättar och använder redovisningen. Nämnden ska följa utvecklingen på redovisningsområdet och särskilt beakta nya nationella och internationella förhållanden som har eller kan få betydelse för utvecklingen av god redovisningssed.

Nämnden består av elva ledamöter som utses av regeringen. Nämnden är allsidigt sammansatt. Ledamöterna representerar olika intressen (domstolar, företag, revisorer, redovisningskonsulter, myndigheter, universitet och högskolor, programvaruföretag m.fl.). BFN har ett kansli. Under år 2024 har kanslifunktionen haft personal motsvarande cirka sju heltidstjänster.

Nämnden ger ut allmänna råd, ofta med vägledningar, inom sitt ansvarsområde. Den biträder Regeringskansliet i redovisningsfrågor, deltar i utredningar inom kommittéväsendet, yttrar sig över författningsförslag, deltar i kommittéarbete på internationell nivå och besvarar frågor från allmänheten. En annan uppgift är att yttra sig till domstolar om vad som är god redovisningssed. BFN har gett ut samlade regelverk för förenklat årsbokslut, årsbokslut, årsredovisning och koncernredovisning. Företag ska utifrån företagsform och storlek tillämpa något av regelverken. Utöver detta har BFN bl.a. gett ut samlade regelverk om bokföring och om fusion. BFN har också ett samarbete med bl.a. Bolagsverket avseende digital inlämning av årsredovisningar och om standardiserad företagsrapportering, SBR.

Redovisningsnormgivningen för icke-finansiella företag är delad mellan BFN och Rådet. I dag ansvarar Rådet för redovisningsnormgivningen för noterade företag på en reglerad marknad medan BFN ansvarar för redovisningsnormgivningen i övriga företag och andra bokföringsskyldiga. Det bör dock framhållas att Bokföringslagen (BFL) och den kompletterande normgivningen från BFN avseende denna lag gäller för alla bokföringsskyldiga, inklusive legala enheter på reglerade marknader.

Denna uppdelning framgår inte av lag utan det beror på att BFN överlämnat en del av sin normgivningskompetens till Rådet. Denna ordning beskrivs i förarbetena till BFL.¹

Föreningen för god sed för på värdepappersmarknaden, en ideell förening, är huvudman för självregleringsorganen på värdepappersmarknaden, inklusive Rådet. Rådets ledamöter förordnas av Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden. Rådet har en expertpanel som bereder ärendena i Rådet. Rådet har ingen fast kanslifunktion. Rådet leds av en verkställande ledamot på deltid med bistånd av en teknisk sekreterare på deltid. Större delen av faktiska arbetet utförs av ledamöterna i Expertpanelen, som har det som uppdrag jämte sina ordinarie anställningar. Detsamma gäller ledamöterna i Rådet.

Normgivningen i andra länder

Frågor har ställts till Tyskland, Frankrike, Spanien, Italien, Danmark och Nederländerna om hur redovisningsnormgivningen är organiserad (samtliga jämte Sverige är medlemmar i EFRAG). Några iakttagelser:

- Finansiell- och hållbarhetsrapportering är samlad i ett organ i samtliga länder.
- Privat organ (Italien, Tyskland, Nederländerna) eller myndighet (Frankrike, Spanien, Danmark).
- Någon form av representation av olika intressenter oavsett organisation.
- Olika former av finansieringslösningar.

¹ Se prop. 1998/99:130 del 1 s. 188 f.

Italien

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

In Italy, the Organismo Italiano di Contabilità (OIC) is the standard setter for financial reporting for entities which prepare financial statements in accordance with the Civil Code (Local GAAP). Small and micro entities are required to prepare financial statements in accordance with OIC standards while unlisted entities are permitted to prepare financial statements in accordance with OIC standards or IFRSs. Listed entities have to prepare consolidated and separate accounts in accordance with IFRSs.

The Supervisory Authority of the banking sector (Bank of Italy) and the Supervisory Authority of the insurance sector (IVASS) provide financial statements layouts for IFRS companies under their supervision.

Is the body a government authority or a private organisation?

OIC is a private Foundation, recognised by law (see below). It was formed in 2001 as a registered Foundation, in response to the need perceived by the main public-sector and private-sector parties to establish a National Standard Setter that would be appropriately representative and would voice national opinions on accounting matters.

If it is a private organisation, is it recognised in law and/or are the statutes/charter etc set or confirmed by the government or a government authority? How are the members of a private organisation appointed and by whom?

OIC, private Foundation, in accordance with two laws (law no. 116/2014 and law no. 15/2022), is the National Accounting Standard Setter responsible for:

- issuing Italian accounting standards, benchmarked to best practice, for preparing financial statements under Civil Code;
- providing support to the Legislator in accounting matters and to give advice, if set by law or upon request by the public institutions;
- participating to the standard-setting for financial and sustainability reporting at European and international level, cooperating with the IFRS Foundation, with the EFRAG and with the bodies of other countries responsible for the same activities.

With regard to these activities, OIC coordinates with the national authorities that have competence in accounting matters. In carrying out its functions, OIC pursues the public interest and acts independently. It reports annually to the Ministry of Economy and Finance on the activities carried out.

The governance of the OIC is assigned to the following bodies:

The Board of Founders: Founders are associations representing accounting and auditing profession, preparers and users

The Board of Directors: it is the body responsible for all the OIC positions. In addition to the management activity, the Board issues the national accounting standards, determines the position to be taken on matters concerning international accounting standards and sustainability standards, and approves the guidelines for enhancing cooperation with those bodies engaged in the drawing up of international accounting standards and sustainability standards. The Board consists of the Chair and 21 members, 8 of whom are designated by the accounting profession, 9 by the preparers, 3 by the users, 1 by Unioncamere (Italian Union of Chambers of Commerce, Industry and Crafts). The Board of Directors is nominated by the Board of Founders.

Two Technical Committees: Accounting Standards Committee and Sustainability Standards Committee. Each Committee is composed of a minimum of 10 and a maximum of 17 experts belonging to the various professional categories (preparers, auditors, accounting profession, academic, user). The Committees' members are nominated by the Board of Directors. The Committees provide technical advice on matters within their competence to the Board of Directors. In particular:

- the Accounting Standards Committee proposes to the Board of Directors the national accounting standards to be adopted and their amendments, the position to be taken with regard to the proposals for the adoption of the international accounting standards, the interpretations of the accounting standards, the other interpretative or application documents, the advices on the legislative and regulatory measures to be adopted in accounting matters;
- the Sustainability Standards Committee proposes to the Board of Directors the position to be taken with regard to the proposals for the adoption of the sustainability standards, their interpretations, the other interpretative or application documents, the advices on the legislative and regulatory measures to be adopted on the subject of sustainability standards.

The Board of Auditors: it monitors compliance with the principles of good governance and ensures the proper keeping of accounts, correspondence of the financial statement with the accounting records and compliance with the principles of financial statements. The Board of Auditors has three members: the President is designated by Unioncamere, one is designated by the accounting profession and one by the preparers together with the users. The Board of Auditors is nominated by the Board of Founders.

The Secretary General manages the OIC as regards its operational structure. The Secretary General is responsible for the Staff, the use of resources and activity of the OIC. He/she is nominated by the Board of Directors.

Ministry of Justice, Department of Finance of the Ministry of Economy and Finance, Department of the Treasury of the Ministry of Economy and Finance, State General Accounting Department of the Ministry of Economy and Finance, Bank of Italy, Consob (Financial Market Supervisory Authority), Ivass (Institute for insurance supervision), Corte dei Conti (Supreme Audit Institution) and Revenue Agency attend the meetings of the Board of Directors and the Technical Committees as observers.



How is the body financed?

The annual funding of the OIC is guaranteed by:

- contributions from Founders, as required to cover the budget, and
- fees for filing of company's annual report (required by law).

Does the remit of the standard-setter also include sustainability reporting?

Yes, see the answer to question 3.

Tyskland

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

It is organised in one body, the "Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee" (DRSC). The mandate covers corporate reporting for group accounts (IFRS/German Commercial Code)

Is the body a government authority or a private organisation?

It is a private organisation.

If it is a private organisation, is it recognised in law and/or are the statutes/charter etc set or confirmed by the government or a government authority? How are the members of a private organisation appointed and by whom?

The German Commercial Code contains a specific provision which foresees that a private organisation can be recognised as national standards setter. The DRSC has been recognised as such via a contract with the German federal ministry of justice. Under this contract, the DRSC sets standards for German Commercial Code group financial statements and also advises the ministry and represents Germany in international fora. Thus, it is also active in the context of the IFRS Foundation and EFRAG and provides technical input regarding the development of IFRS. The governance includes two technical boards, one on financial reporting and one on sustainability reporting. Both technical boards meet on a monthly basis and at least once per quarter physically together. Technical board members are appointed via a specific nomination committee aiming at technical excellence of the candidates and representation of a broad array of interest groups, also including investors, trade unions and civil society. The DRSC organisation has an admin board which represents the different chapters of its membership (listed and private companies, banks, insurance companies, auditors). The German ministry of justice is invited to all meetings of the organisation.

How is the body financed?

The DRSC is financed by contributions from the different chapters of its membership. There is no government funding.

Does the remit of the standard-setter also include sustainability reporting?

Yes. See above. DRSC reformed the structure of its technical boards back in 2021.

Nederländerna

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

There is one body, the 'Foundation of the Dutch Accounting Standard Board' (DASB).

Is the body a government authority or a private organisation?

It is a private organisation.

If it is a private organisation, is it recognised in law and/or are the statutes/charter etc set or confirmed by the government or a government authority? How are the members of a private organisation appointed and by whom?

The private organisation does not have legal authority and is not formally confirmed by the government (albeit that it is recognised in practice by the government as the specialized body in financial reporting and the representatives of the relevant ministries are observers to the DASB meetings). The legal requirements (i.e. the Dutch GAAP principles for non listed companies and the requirement to apply IFRS for listed companies) are set out in law by the ministry of justice.

For Dutch GAAP, the DASB issues detailed accounting standards as addition/interpretation to the law. Formally these DASB guidelines have no status as these are not incorporated into law. In practice these are considered very authoritative.

For IFRS and sustainability reporting, the DASB provides input and comment letters, but does not issue interpretations or additional requirements.

Members of the DASB are appointed by the independent Foundation of the Dutch Accounting Standard Board, a joint initiative of representative organisations of companies (employers), users (investors and trade unions) and auditors.

How is the body financed?

The 'Foundation of the Dutch Accounting Standard Board' (DASB) is a joint initiative of representative organisations of companies (employers), users (investors and trade unions) and auditors. These bodies also provide financing. There is no government financing.

Does the remit of the standard-setter also include sustainability reporting?

Yes, as part of its total scope: annual accounts and annual report. It does not issue its own sustainability guidelines but it is actively involved in the process of CSRD/ESRS and seen as the body representing the Netherlands therein.

Any other comments you would like to make/other information to provide that could be of interest?

The Dutch Accounting Standard Board' (DASB) is a typical example of self regulation' by stakeholders with no legal status/authority but significant authority in practice.

Danmark

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

The Danish Business Authority (DBA) is the national Standard setter and Accounting Regulator with responsibility for financial and sustainability reporting for non-financial undertakings. The Danish Financial Supervisory Authority (DFSA) are the competent authority for financial undertakings – banks, mortgage-credit institutions, pension and insurance companies.

Is the body a government authority or a private organisation?

DBA and DFSA are government authorities.

Frankrike

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

The remit of the Autorité des Normes Comptables (ANC), which is laid down by the Law, covers both financial and sustainability reporting and, regarding financial accounting, both International standards (IASB) and National GAAP.

Is the body a government authority or a private organisation?

ANC is a public Authority. The Board of the ANC is independent with a chair appointed for a 6 year mandate by the President of the Republic after a non-objection of the Parliament (a vote is taking place after an hearing at the Finance Commissions of both the National Assembly and the Senate) and 17 members being appointed for a 3 year mandate : 12 qualified experts by the Minister of Finance, one by the Conseil d'Etat, one by the Cour des Comptes, one by the Cour de Cassation and with two representatives of the financial supervisors (ACPR and AMF).

The Board is backed by three standing Committee: International Financial Standards, National GAAP and Sustainability reporting.

The (small) staff is provided by the Ministry of finance.

How is the body financed?

The ANC is financed on the budget of the Ministry of Finance. In order to contribute to the financing of the IASB and EFRAG, the ANC collects funds from French listed corporates, the associations representing the chartered accountants and the audit firms.

Spanien

Is standard-setting for financial reporting located in one body (ie covering both listed companies and SMEs/IFRS as well as local GAAP) or is it divided between different bodies?

ICAC is the National Standard setter, with responsibility over financial and sustainability reporting . Nevertheless, the three financial supervisory authorities (Bank of Spain; Insurance Directorate and National Securities Market Commission) have financial reporting competences over their regulated entities ((financial institutions; insurance companies and securities agencies). Coordination of all is through ICAC's Corporation Information Council, with representation of the four institution and chaired by ICAC's chair.

Is the body a government authority or a private organisation?

ICAC is a public authority. It is both National Standard setter and Audit Regulator. Audit supervision represents 85 % of its activity.

Governance organization includes Corporate Information Council; Audit Committee; Financial Information Consultive Committee and Sustainability Information Consultive Committee. All the committees include experts' representatives of Supervisory authorities and private sector (companies; auditors; users.)

How is the body financed?

Mainly by Audit supervision fee. ICAC has its own budget and accounts that consolidates in the General State Accounts.