



Telenor ASA
Postboks 800
1331 FORNEBU

VÅR REFERANSE
18/3908

DERES REFERANSE

DATO
02.09.2019

Kontroll av finansiell rapportering

Finanstilsynet har gjennomgått enkelte av Telenor ASA ("Telenor") sine regnskapsmessige endringer ved implementeringen av IFRS 15 *Driftsinntekter fra kontrakter med kunder* med utgangspunkt i informasjon gitt i årsregnskapet for 2017 og halvårsregnskapet for 2018, jf. verdipapirhandelloven ("vphl") § 19-1 tredje ledd. Det vises til tidligere korrespondanse og møter, senest foretakets svarbrev av 12. april 2019 samt møte 23. mai 2019.

IFRS 15 trådte i kraft fra og med 1. januar 2018. I årsregnskapet for 2017 under "Implementering av nye og reviderte standarder og fortolkninger" beskriver Telenor de forventede endringene av å implementere IFRS 15.

Finanstilsynet har vurdert Telenor sin anvendelse av IFRS 15 på SWAP- og Change-kontrakter knyttet til to prinsipper for inntektsføring. Det første prinsippet relaterer seg til regnskapsføring av kontrakter hvor kunden har rett til å bytte inn mobiltelefonen. Det andre prinsippet knytter seg til allokering av vederlaget til agenttjenesten for formidling av forsikring i SWAP-kontraktene.

Finanstilsynet har hatt enkelte merknader til Telenor sin anvendelse av IFRS 15 for disse to prinsippene. Imidlertid, i samsvar med IAS 8 nr. 8, er det ikke nødvendig å anvende disse prinsippene når anvendelsen av dem har en uvesentlig virkning. Telenor opplyser at forskjellen på sin anvendelse av IFRS 15 for disse to prinsippene sammenlignet med Finanstilsynets sin oppfatning er uvesentlig for konsernets inntektsføring og for segmentrapporteringen.

Finanstilsynet tar dette til etterretning.

Saken anses med dette som avsluttet.

Finanstilsynet har ikke vurdert hvorvidt forholdene beskrevet over omfattes av verdipapirlovgivningens regler om informasjonsplikt, jf. vphl § 5-2 første ledd, jf. § 3-2. Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av foretaket.

Finanstilsynet legger til grunn at styret i foretaket blir orientert om foreliggende brev.

Finanstilsynet har oversendt en kopi av dette brevet til foretakets valgte revisor samt til Oslo Børs.

For Finanstilsynet

Christian Falkenberg Kjøde
seksjonssjef

Caroline Emma Nissen
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.