



Implementering af EU's direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD) i dansk lovgivning mv.
Lovændring er vedtaget



Indholdsfortegnelse

Lovændring vedtaget.....	3
1. Baggrunden for og formålet med lovændringen.....	5
2. Lovændringens krav til bæredygtighedsrapportering.....	5
3. Virksomheder omfattet af kravet om bæredygtighedsrapportering.....	8
4. Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering.....	9
5. EU taksonomi.....	10
6. Offentliggørelse og tilgængelighed af oplysningerne.....	10
7. Revisorerklæring om bæredygtighedsrapporteringen.....	11
8. Bæredygtighedsrapportering for visse dattervirksomheder og filialer af tredjelandsvirksomheder.....	12
9. Øvrige ændringer til årsregnskabsloven.....	12
Ikrafttrædelse af ændringerne til årsregnskabsloven.....	14

Lovændring vedtaget



Folketinget har den 2. maj 2024 vedtaget ændringslov om bl.a. implementering af EU-direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD) i dansk lovgivning, herunder bl.a. årsregnskabsloven, revisorloven og selskabsloven.

Ud over implementering af direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering omfatter lovændringen også implementering af den i EU vedtagne ændring af størrelsesgrænserne i regnskabsdirektivet ved en tilsvarende ændring af årsregnskabslovens størrelsesgrænser for regnskabsklasse B, C (mellem) og C (stor), der alle er forhøjet med ca. 20-25%, så følgende størrelsesgrænser er gældende for regnskabsklasserne:

	Klasse B	Klasse C (mellem)	Klasse C (stor)
Nettoomsætning	111 mio. kr.	391 mio.kr.	> 391 mio.kr.
Balancesum	55 mio.kr.	195 mio.kr.	> 195 mio.kr.
Gns. antal ansatte	50	250	> 250

Denne del af lovændringen vil bl.a. betyde, at en del nuværende klasse C (stor)-virksomheder fremadrettet vil kunne klassificeres som klasse C (mellem)-virksomheder, der dermed ikke bliver omfattet af de nye krav til bæredygtighedsrapportering.

Forhøjelse af størrelsesgrænserne for regnskabsklasserne i årsregnskabsloven har virkning allerede for 2023-årsrapporterne, således at virksomheder, der endnu ikke har aflagt årsrapport for 2023, vil kunne anvende de nye størrelsesgrænser allerede for denne årsrapport.


I tillæg til bestemmelserne, der implementerer kravene i direktivet om bæredygtighedsrapportering i årsregnskabsloven og forhøjer størrelsesgrænserne for regnskabsklasserne, benyttes lejligheden til at indarbejde en række mindre, primært tekniske ændringer til årsregnskabsloven, som vi har omtalt i en særskilt publikation "Årsregnskabsloven: Ændring af størrelsesgrænser mv.", som kan findes [her](#).

Ud over ændring af årsregnskabsloven indeholder ændringsloven også ændringer af:










- revisorloven,
- selskabsloven,
- lov om visse erhvervsdrivende virksomheder,
- lov om erhvervsdrivende fonde,
- kapitalmarkedsloven,
- lov om finansiel virksomhed,
- lov om investeringsforeninger mv.,
- lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.,
- lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter,
- lov om forsikringsvirksomhed i tværgående pensionskasser, livsforsikringselskaber og skadesforsikringselskaber mv. samt
- konkursloven

hvorved der bl.a. er tilføjet yderligere ledelsesansvar og rapporteringsforpligtelser relateret til bæredygtighedsrapporteringen. Disse lovændringer og tilhørende bekendtgørelser mv. gennemgås ikke yderligere i dette notat.

Lovens generelle ikrafttrædelsestidspunkt er 1. juni 2024, men virksomheder bliver omfattet af bæredygtighedsrapporteringen i forskellige år. For de samlede ikrafttrædelsestidspunkter henvises til afsnittet "Ikrafttrædelse af ændringerne til årsregnskabsloven" i denne publikation.

Vi har herunder illustreret, hvilke virksomheder der bliver omfattet af bæredygtighedsrapporteringen hvornår. Overblikket er for ikke-finansielle virksomheder. Vi har indsat et blåt ikon , hvis virksomhederne tillige skal medtage oplysninger i henhold til EU's taksonomiforordning. Læs mere om EU-taksonomiforordningen i afsnit 5. EU-taksonomi.

Læs hele ændringsloven [her](#).

Regnskabsår	PIE	Øvrige virksomheder omfattet af årsregnskabsloven				Størrelsesgrænser 		
	Børsnoterede (regulerede)*	Statslige aktieselskaber	Erhv. drivende fonde	Visse øvrige virksom.**	Øvrige	Ansatte	Omsætning	Balance
2024						> 500		
2025						> 250	> 391 DKKm	> 195 DKKm
2026						> 10	> 7 DKKm	> 3,5 DKKm


Med mulighed for udskydelse til 2028

* Inkluderer også noterede finansielle PIEs og ikke-EU/EØS virksomheder noteret på regulerede markeder indenfor EU/EØS

** Visse virksomheder med begrænset ansvar herunder andelsselskaber, F.M.B.A mv.

 Danske tilføjelser/ændringer til scopet/implementering

 Omfatter også artikel 8 taksonomirapportering

 Skal overskride to af de tre størrelsesgrænser i to på hinanden følgende år, bortset fra ansatte for 2024 som er baseret på gennemsnit for året

1. Baggrunden for og formålet med lovændringerne

Formålet med direktivet om bæredygtighedsrapportering - og dermed også den vedtagne ændringslov - er at forbedre virksomheders bæredygtighedsrapportering for derigennem bedre at udnytte potentialet i at få virksomhederne i EU's indre marked til at bidrage til at opnå målene i den grønne europæiske pagt og FN's Verdensmål. Derudover er formålet at understøtte EU's arbejde med bæredygtig finansiering ved at sikre, at investorer og långivere mv., herunder finansielle virksomheder, kan få adgang til relevante, sammenlignelige og troværdige oplysninger fra virksomhederne om bæredygtighed.

Bæredygtighedsdirektivet og de tilhørende europæiske standarder til udfyldelse af direktivet (European Sustainability Reporting Standards - ESRS) omfatter detaljerede krav til virksomhedernes rapportering om klima og miljø, menneske- og arbejdstagerrettigheder og andre sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold.

Med direktivet og lovændringerne skal de omfattede virksomheder offentliggøre væsentligt udvidede og standardiserede oplysninger om en række bæredygtighedsforhold sammenholdt med de krav, som virksomhederne i dag er underlagt efter direktivet for ikke-finansiell rapportering, hvilket bl.a. er indarbejdet årsregnskabslovens krav om udarbejdelse af en redegørelse for samfundsansvar, jf. § 99a. Endvidere er det et krav i bæredygtighedsdirektivet, at revisor fremadrettet skal afgive en erklæring med begrænset sikkerhed om bæredygtighedsrapporteringen, hvor der efter de gældende regler alene kræves en udtalelse om redegørelsen om samfundsansvar som led i revisors konsistentstjek af ledelsesberetningens indhold.

I grundlaget for bæredygtighedsdirektivet nævnes to primære grupper af brugere til bæredygtighedsrapporteringen, der indebærer en udvidelse af de brugergrupper, der traditionelt anses for de primære brugere af årsrapporten i form af særligt investorer og långivere.

Den første gruppe består af investorer, herunder kapitalforvaltere, der ønsker at få en bedre forståelse af de risici og muligheder, der er forbundet med bæredygtighedsspørgsmål for deres investeringer samt af disse investeringers påvirkning på mennesker og miljø. Dette svarer til de traditionelle brugere af årsrapporterne.

Den anden gruppe af brugere består af civilsamfundets aktører, herunder ikke-statslige organisationer og arbejdsmarkedets parter, der ønsker at få virksomheder til at tage et større ansvar for deres aktiviteter påvirkning på mennesker og miljø.

Målet med direktivet og lovændringen er således, at investorer og civilsamfundets aktører og andre interessenter med den foreslåede bæredygtighedsrapportering bedre kan vurdere virksomhedernes bæredygtighed og kanalisere finansiering og efterspørgsel i retning af de mest bæredygtige virksomheder. Det forventes også at indebære, at de virksomheder, der ikke er bæredygtige eller ikke kan vise, at de er det, kan blive udfordret på adgang til finansiering og efterspørgsel efter deres varer og tjenesteydelser.

2. Ændringslovens krav til bæredygtighedsrapportering

Kravene til bæredygtighedsrapportering bliver med lovændringerne væsentligt ændret i omfang, form, detaljeringsgrad og måden, hvorpå bæredygtighedsoplysningerne skal offentliggøres. De nye krav adskiller sig væsentligt fra den praksis, der findes i dag, hvor der er meget få specifikke krav til selve udformningen og offentliggørelsen af bæredygtighedsrapportering.

Bæredygtighedsrapportering
Rapportering af oplysninger vedrørende bæredygtighedsforhold i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Lovændringerne indeholder følgende krav til indholdet af bæredygtighedsrapporteringen:

Virksomheder i regnskabsklasse C (stor) og regnskabsklasse D skal i ledelsesberetningen i et særskilt afsnit medtage en bæredygtighedsrapportering, hvori medtages oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens påvirkning på bæredygtighedsforhold, og hvordan bæredygtighedsforhold påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation.

Virksomheden skal oplyse om den proces, den har gennemført for at identificere de oplysninger, der er medtaget i rapporteringen.

Oplysningerne medtaget i bæredygtighedsrapporteringen skal omfatte:

- 1) En kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel og -strategi, herunder bl.a. dens modstandsdygtighed overfor risici knyttet til bæredygtighedsforhold og dens muligheder knyttet til samme, investerings- og finansierungsplaner knyttet til opfyldelse af Parisaftalen fra 2015 og EU's målsætning om at opnå klimaneutralitet senest i 2050, virksomhedens eksponering for kul-, olie- og gasrelaterede aktiviteter, dens hensyntagen til virksomhedens interessenteres interesser og virksomhedens påvirkning på bæredygtighedsforhold, og hvordan virksomhedens strategi er blevet gennemført mht. bæredygtighedsforhold.
- 2) En beskrivelse af de tidsfæstede målsætninger, som virksomheden har fastsat, herunder absolutte mål for reduktion af drivhusgasemission i som minimum år 2030 og 2050, en beskrivelse af de opnåede fremskridt mod opnåelse af disse mål og en tilkendegivelse af, hvorvidt virksomhedens mål er baseret på videnskabelig dokumentation (Science Based Targets).
- 3) En beskrivelse af den rolle, som virksomhedens ledelse spiller ift. bæredygtighedsforhold, og en beskrivelse af ledelsens ekspertise og kompetencer til varetagelse af denne rolle eller den eventuelle mulighed, som ledelsen har for at anvende bistand på dette område.
- 4) En beskrivelse af virksomhedens politikker vedrørende bæredygtighedsforhold.
- 5) Oplysninger om eventuelle incitamentsordninger til ledelsen forbundet med bæredygtighedsforhold.
- 6) En beskrivelse af:
 - a) de due diligence-procedurer, der er gennemført af virksomheden relateret til bæredygtighedsforhold,
 - b) de væsentligste aktuelle eller potentielle negative påvirkninger fra virksomhedens egne aktiviteter og dens værdikæde samt de tiltag til at identificere og overvåge disse påvirkninger og andre påvirkninger, som virksomheden er påkrævet at identificere iht. anden lovgivning om at gennemføre due diligence-procedurer, og
 - c) eventuelle tiltag, der er taget af virksomheden, for at forebygge, afbøde, afhjælpe eller standse aktuelle eller potentielle negative påvirkninger og resultatet heraf.
- 7) En beskrivelse af de væsentligste risici for virksomheden relateret til bæredygtighedsforhold, herunder en beskrivelse af virksomhedens væsentligste afhængigheder af disse forhold, og hvordan virksomheden styrer disse risici.
- 8) Indikatorer (målepunkter), som er relevante for oplysningerne i 1) – 7) ovenfor.

Oplysningerne ovenfor skal afgives efter de til enhver tid gældende EU-standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS'erne), hvor de første 12 er udsendt og godkendt.

Oplysningerne skal, hvor det er relevant, indeholde virksomhedens egne aktiviteter og dens værdikæde, herunder dens produkter og tjenesteydelser, dens forretningsforbindelser og dens leverandørkæde. Oplysningerne skal endvidere indeholde henvisninger til og yderligere forklaringer på andre oplysninger, der er medtaget i ledelsesberetningen, og beløb, der er anført i års- og koncernregnskabet.

En virksomhed kan i særlige tilfælde undlade at give de krævede oplysninger, hvis disse kan forventes at volde betydelig skade for virksomheden.

En dattervirksomhed, der indgår i en koncern, hvor modervirksomheden har hjemsted i EU/EØS og opfylder oplysningskravene i sin konsoliderede ledelsesberetning for den samlede koncern, kan – hvis den ikke er en børsnoteret virksomhed – undlade at medtage bæredygtighedsrapportering i sin egen ledelsesberetning. I givet fald skal dattervirksomheden i sin ledelsesberetning oplyse om, at undladelsesmuligheden er udnyttet, navn og

hjemsted på modervirksomheden og URL-adressen til rapporten for modervirksomheden indeholdende bæredygtighedsrapporteringen. Der gælder tilsvarende muligheder, hvis modervirksomheden har hjemsted uden for EU/EØS og har udarbejdet en bæredygtighedsrapportering, der opfylder eller svarer til kravene i loven, jf. afsnit nedenfor.

Små og mellemstore børsnoterede virksomheder kan begrænse deres bæredygtighedsrapportering til at være i overensstemmelse med de standarder for bæredygtighedsrapportering for små og mellemstore virksomheder ("LSME-standard"), der er under udvikling i regi af EU, og som alene vil indeholde følgende oplysningskrav:

- 1) En kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel og -strategi.
- 2) En beskrivelse af virksomhedens politikker vedrørende bæredygtighedsforhold
- 3) Virksomhedens væsentligste aktuelle eller potentielle negative påvirkning på bæredygtighedsforhold og eventuelle tiltag, der er taget for at identificere overvåge, forebygge, afbøde eller afhjælpe sådanne aktuelle eller potentielle negative påvirkninger.
- 4) De væsentligste risici for virksomheden vedrørende bæredygtighedsforhold, og hvordan virksomheden håndterer disse risici.
- 5) Nøgleindikatorer (målepunkter), som er nødvendige for oplysningerne i 1) – 4).

EU's rapporteringsstandard for små og mellemstore børsnoterede virksomheder ("LSME-standard") kan alene bruges for enkeltvirksomheder og ikke for konsoliderede virksomheder. Derfor ændrede Erhvervsministeren i lovbehandlingen det oprindelige lovforslag for at tage højde for dette forhold. Erhvervsministerens ændring gør, at små og mellemstore børsnoterede virksomheder, som er koncerner og vælger at rapportere i henhold til LSME-standard, ikke skal aflægge deres bæredygtighedsrapportering konsolideret, men derimod som enkeltvirksomhed. I givet fald vil små og mellemstore børsnoterede virksomheders bæredygtighedsrapportering ikke være konsolideret, mens de øvrige oplysninger i ledelsesberetningen skal være konsolideret.

Ud over oplysninger om bæredygtighedsforhold skal alle virksomheder i regnskabsklasse C (stor) og D fremadrettet medtage oplysninger om immaterielle nøgleressourcer og redegøre for, hvordan virksomhedens forretningsmodel grundlæggende afhænger af sådanne immaterielle nøgleressourcer, og hvordan disse ressourcer er en kilde til værdiskabelse for virksomheden. I lovbemærkningerne nævnes som eksempel en medicinalvirksomhed, hvor medarbejdernes viden er en afgørende ressource for virksomhedens udviklingsprojekter. Medarbejdernes viden er ikke en ressource, der kan indregnes som et immaterielt aktiv, men fremadrettet vil det være et krav, at sådanne ressourcer omtales i ledelsesberetningen.

Oplysningskravet vedrørende immaterielle nøgleressourcer gælder både indregnede og ikke-indregnede ressourcer, og det nævnes som baggrund for dette bl.a., at indregnede immaterielle aktiver typisk måles til kostpris, men dagsværdien kan være væsentligt højere. Visse oplysninger om immaterielle ressourcer kan knytte sig til bæredygtighedsforhold, hvorfor disse bør medtages i selve bæredygtighedsrapporteringen, fx medarbejderes færdigheder, erfaring, kompetencer, loyalitet, motivation o.l.

Immaterielle nøgleressourcer

Ressourcer uden fysisk substans, som virksomhedens forretningsmodel i afgørende grad afhænger af, og som er kilde til virksomhedens værdiskabelse.

3. Virksomheder omfattet af kravet om bæredygtighedsrapportering

Lovændringerne fastholder et anvendelsesområde for bæredygtighedsrapportering, der svarer til, hvad der i dag gælder for årsregnskabslovens krav om redegørelse for samfundsansvar med undtagelse af, at børsnoterede mikrovirksomheder ikke omfattes fremadrettet (som er forhøjet til henholdsvis 7 mio.kr. og 3,5 mio.kr. for nettoomsætning og balancesum, mens antal ansatte er uændret og under 10). Det betyder, at bl.a. erhvervsdrivende fonde og andelsvirksomheder nu også er omfattet af de nye krav, selvom de ikke er omfattet af bæredygtighedsdirektivet fra EU. Ligeledes betyder det, at statslige aktieselskaber nu er omfattet af de nye krav om bæredygtighedsrapportering som sidestillet med børsnoterede virksomheder.

Virksomheder, der udarbejder koncernregnskab, kan nøjes med at udarbejde bæredygtighedsrapportering for koncernen som helhed, herunder for danske og udenlandske dattervirksomheder efter de gældende regler i årsregnskabslovens § 99a. Se dog ovenfor vedrørende små og mellemstore børsnoterede virksomheder, der rapporterer med reference til LSME-standarden.

Udarbejdes bæredygtighedsrapportering for koncernen, er der ikke krav om udarbejdelse af særskilt bæredygtighedsrapportering for modervirksomheden. Man skal dog være opmærksom på, at det af rapporteringen skal være muligt at identificere betydelige forskelle mellem risiciene for og påvirkningen af koncernen på bæredygtighedsforhold samt risiciene for og påvirkningen af en eller flere af dens dattervirksomheder, fx hvis dattervirksomhederne er placeret i forskellige geografiske områder med forskellige risici tilknyttet.

For erhvervsdrivende fonde skal det særskilt bemærkes, at såfremt en erhvervsdrivende fond, der er modervirksomhed i en koncern, anvender bestemmelserne i årsregnskabslovens § 111, stk. 2 (erhvervsdrivende fond med begrænsede erhvervs-mæssige aktiviteter med én dattervirksomhed) eller § 111, stk. 3 (erhvervsdrivende fond med begrænsede erhvervs-mæssige aktiviteter, hvor én af dattervirksomhederne udarbejder koncernregnskab, hvori fonden er udeladt) til at undlade udarbejdelse af koncernregnskab, så undtages den erhvervsdrivende fond fra at udarbejde bæredygtighedsrapportering, hvis en sådan er udarbejdet og medtaget i ledelsesberetningen for den dattervirksomhed, der henvises til ved anvendelsen af bestemmelserne i § 111, stk. 2 eller stk. 3.

Mht. erhvervsdrivende fonde præciseres det i øvrigt i bemærkningerne til ændringsloven, at da uddelinger fra fonde sidestilles med udbytter fra selskaber, så omfattes de formål, der uddeles til, ikke af bæredygtighedsrapporteringen, fx ift. værdikædeoplysninger o.l.

Små og mellemstore ikke-børsnoterede virksomheder er ikke omfattet af kravene om bæredygtighedsrapportering. Hvis disse virksomheder vælger frivilligt at rapportere om bæredygtighedsforhold, vil de kunne vælge kun at rapportere om enkelte bæredygtighedsforhold, uden at det automatisk medfører, at de skal udarbejde en fuld bæredygtighedsrapportering. Dvs. at en virksomhed i regnskabsklasse B kan vælge udelukkende at rapportere om udledninger af drivhusgasemissioner efter scope 1, 2 og 3 iht. standarderne for bæredygtighedsrapportering (ESRS), uden at virksomheden dermed også vil skulle rapportere på de øvrige punkter under samme emne eller efter standarderne i øvrigt. Reglerne fra en højere regnskabsklasse, der frivilligt tilvælges, skal ske systematisk

”For at investeringer og kapital kan blive målrettet reelt bæredygtige virksomheder og projekter, er det nødvendigt, at bæredygtige virksomheder kan identificeres på baggrund af specifikke bæredygtighedsdata.”

Små og mellemstore virksomheder kan frivilligt tilvælge rapportering af bæredygtighedsforhold, så længe den retvisende redegørelse iagttages bl.a. ved at være balanceret.

og konsekvent, og der skal tages hensyn til det grundlæggende krav om, at ledelsesberetningen skal give en retvisende redegørelse i årsregnskabsloven. Dette omfatter, at både positive og negative aspekter skal medtages for at sikre en balanceret rapportering.

4. Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering

For at opfylde de overordnede krav om bæredygtighedsrapportering er der indført et krav om, at særligt udarbejdede europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) skal følges ved afgivelse af oplysningerne og dermed sikre, at virksomhedernes bæredygtighedsrapportering er forståelig, relevant, repræsentativ, verificerbar, sammenlignelig og præsenteret på en troværdig måde.

Med bæredygtighedsdirektivet introduceres den såkaldte dobbelte væsentlighedsvurdering, der er yderligere uddybet i ESRS'erne. En dobbelt væsentlighedsvurdering er en metode, som virksomheden skal anvende til at opnå både en forståelse af virksomhedens påvirkning på bæredygtighedsforhold ("indefra og ud"), og en forståelse af, hvordan bæredygtighedsforhold påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation ("udefra og ind"). Resultatet af virksomhedens dobbelte væsentlighedsvurdering er bestemmende for de oplysninger, som virksomheden skal medtage i sin bæredygtighedsrapportering ud fra de europæiske standarder.

Udvalgte oplysningskrav i de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering er frivillige uanset væsentlighed, dog skal ledelsesberetningen samlet set give en retvisende redegørelse. Da bæredygtighedsrapporteringen er en del af ledelsesberetningen, skal også bæredygtighedsrapporteringen give en retvisende redegørelse. Spørgsmålet er, om bæredygtighedsrapporteringen kan anses for at give en retvisende redegørelse, hvis brugerne ikke får væsentlige oplysninger. Erhvervsministeren har under lovbehandlingen svaret, at selvom den dobbelte væsentlighedsvurdering konkluderer, at et bæredygtighedsforhold er væsentligt for brugerne, er det ikke givet, at det vil være et krav at medtage oplysninger herom i bæredygtighedsrapporteringen, hvis standarderne ikke kræver det. Standardsætterten har netop valgt at gøre disse oplysninger frivillige, uanset om de konkret kan have betydning for en bruger. Det vil være op til virksomhedens ledelse at vurdere, om der er behov for at medtage yderligere oplysninger for, at ledelsesberetningen lever op til kravet om at give en retvisende redegørelse.

De første 12 agnostiske standarder blev godkendt af Europa-Kommissionen i juli 2023 og er endelige. Standarderne blev indført ved EU-forordning og har direkte retskraft i EU-landene. Det betyder, at disse ikke skal indarbejdes direkte i den nationale lovgivning, og at alle omfattede virksomheder i EU-landene skal rapportere efter de samme standarder. Læs nærmere om indholdet af de enkelte standarder i vores publikation "[Din guide til CSRD og ESRS](#)".

Der vil senere følge supplerende standarder for specifikke sektorer og standarder for små og mellemstore virksomheder samt tredjelandsvirksomheder med væsentlige aktiviteter i EU. Det var planen, at Europa-Kommissionen senest den 30. juni 2024 skulle have vedtaget de sektorspecifikke standarder og standarden for tredjelandsvirksomheder, men standarderne er udskudt til vedtagelse senest 30. juni 2026.

Agnostiske standarder er sektorneutrale standarder i modsætning til sektorspecifikke standarder, og afhænger således ikke af hvilken branche virksomheden er i.

5. EU's taksonimirapportering

Ud over rapportering efter de europæiske rapporteringsstandarder (ESRS) skal de fleste virksomheder, der er omfattet af CSRD, også som en del af bæredygtighedsrapporteringen afgive oplysninger om den såkaldte EU-taksonomi. EU-taksonomien er en forordning vedtaget af EU, som klassificerer en lang række bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Virksomheder, som er underlagt kravene i EU-taksonomien, skal rapportere deres andel af hhv. nettoomsætning, anlægsinvesteringer (CAPEX) og driftsomkostninger (OPEX), der hhv. er omfattet af EU's taksonomi ("eligibility") og opfylder kriterierne for at blive anset for bæredygtige ("alignment"). Rapporteringen skal gives i foruddefinerede skemaer og skal som nævnt indgå som en del af bæredygtighedsrapporteringen.

Hvorvidt nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger kan anses for bæredygtige, afhænger af, i hvilket omfang følgende miljømål er understøttet af virksomhedens økonomiske aktiviteter:

- a. Modvirkning af klimaforandringer
- b. Tilpasning til klimaforandringer
- c. Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- d. Omstilling til en cirkulær økonomi
- e. Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- f. Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

For at en aktivitet kan anses for at være en bæredygtig økonomisk aktivitet, skal følgende tre kriterier alle være opfyldt:

- Aktiviteten skal bidrage væsentligt til at nå et eller flere af miljømålene ved at opfylde EU's tekniske screeningkriterier
- Aktiviteten må ikke væsentligt skade et eller flere af de nævnte miljømål
- Aktiviteten skal overholde minimumsgarantier for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

For yderligere information om EU-taksonomien henvises til vores publikationer hhv. "Oplysninger om bæredygtige økonomiske aktiviteter i 2021-årsrapporter", som kan findes [her](#), og "Nye bæredygtige økonomiske aktiviteter i 2023-årsrapporter", som kan findes [her](#).

6. Offentliggørelse og tilgængelighed af oplysningerne

Med indførelsen af kravet om særskilt bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen kommer samtidig krav om, at de omfattede virksomheder skal udarbejde deres årsrapport i XHTML-format, og at bæredygtighedsrapporteringen i årsrapporten opmærkes ved brug af Inline XBRL til en særskilt XBRL-taksonomi, der er udarbejdet af Europa-Kommissionen. Denne XBRL-taksonomi omfatter både kravene i direktivet og de tilknyttede standarder samt kravene iht. taksoniforordningen, jf. ovenfor, som de største børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber har skullet rapportere efter fra og med deres 2021-årsrapporter.

Kombinationen af XHTML-formatet og opmærkningen i Inline XBRL benyttes allerede af de børsnoterede virksomheder i EU ifm. udarbejdelsen af årsregnskaber og koncernregnskaber og er således et kendt format, om end omfanget af opmærkninger må forventes at blive betydeligt udvidet med kravet om også at opmærke indholdet af bæredygtighedsrapporteringen.

Kravet om brug af XHTML-formatet kombineret med Inline XBRL-opmærkning betyder, at oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringen bliver både menneskeligt læsbare og maskinlæsbare og øger dermed nytteværdien af informationerne, som lettere kan indsamles og bearbejdes af brugerne. Kravet medfører imidlertid også, at det ikke længere vil være muligt at offentliggøre bæredygtighedsrapporteringen direkte på virksomhedens hjemmeside, men at den skal fremgå direkte af årsrapportens ledelsesberetning i et særskilt identificeret afsnit.

Kravet om brug af XHTML-formatet kombineret med Inline XBRL-opmærkning betyder, at oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringen bliver både menneskeligt læsbare og maskinlæse og øger dermed nytteværdien af informationerne ...

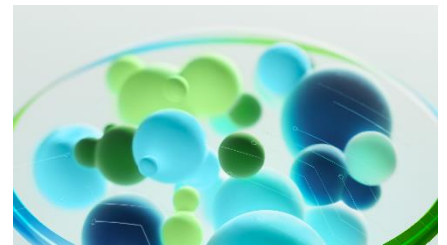
7. Revisorerklæring om bæredygtighedsrapporteringen

Virksomhedernes bæredygtighedsrapportering skal efter såvel direktivet som lovændringerne fremover forsynes med en erklæring med begrænset sikkerhed fra en certificeret erklæringsafgiver for at sikre troværdigheden af bæredygtighedsoplysningerne og dermed opfylde behovene hos de tilsigtede brugere af oplysningerne.

I første omgang er det alene godkendte revisorer, der kommer i betragtning som erklæringsafgivere, og dette alene efter at have gennemført en særlig eksamen i udførelse af erklæringsopgaver om bæredygtighedsrapportering. Der er dog vedtaget en undtagelse for revisorer, hvis godkendelse som revisor er opnået inden den 1. januar 2026, idet disse revisorer gennem efteruddannelse kan blive godkendt til at afgive erklæringer på bæredygtighedsrapportering ved at tilegne sig den nødvendige viden om bæredygtighedsrapportering og erklæringsopgaver herom.

Der er ikke krav om, at det er den samme godkendte revisor, som afgiver erklæring på års- og koncernregnskabet, der også afgiver erklæring på bæredygtighedsrapportering. Derfor vil det også blive et krav, at generalforsamlingen e.l. fremadrettet skal vedtage, hvem der skal afgive den lovpligtige erklæring på bæredygtighedsrapporteringen. Det forventes, at de fleste virksomheder vil vælge den samme revisor til at afgive erklæring på bæredygtighedsrapporteringen som for årsrapporten som helhed.

Der er i ændringsloven indarbejdet en overgangsregel, som betyder, at de virksomheder, der skal udarbejde bæredygtighedsrapportering allerede for 2024-regnskabsåret, på de ordinære generalforsamlinger i foråret 2024 vil kunne vælge den revisor, der skal afgive den lovpligtige erklæring på bæredygtighedsrapporteringen. Dette gælder, selvom lovændringen først er vedtaget og trådt i kraft efter generalforsamlingstidspunktet, og selvom den pågældende revisor ikke på det tidspunkt er godkendt til at afgive erklæring på bæredygtighedsrapporteringen. Blot er det et krav, at virksomheden senest 1. oktober 2024 registrerer den pågældende revisor i Erhvervsstyrelsens it-systemer som dens valgte revisor til at udføre opgaven med erklæring på bæredygtighedsrapporteringen, og at den pågældende revisor på dette tidspunkt har opnået godkendelse til at afgive en sådan erklæring. Det fremgår af bemærkningerne til ændringsloven, at Erhvervsministeriet vil igangsætte et arbejde med at etablere en akkrediteringsordning, hvorefter andre udbydere end godkendte revisorer på sigt potentielt vil kunne godkendes til at afgive erklæringer om bæredygtighedsrapportering.



8. Bæredygtighedsrapportering for visse dattervirksomheder og filialer af tredjelandsvirksomheder

Tredjelandsvirksomheder, der har hjemsted udenfor EU/EØS, men som gennem en dattervirksomhed eller filial har en betydelig aktivitet indenfor EU/EØS, dvs. har en samlet nettoomsætning i EU/EØS, der overstiger 150 mio. EUR i de seneste to på hinanden følgende regnskabsår, bliver også omfattet af krav om bæredygtighedsrapportering. Formålet med dette krav er at sikre, at tredjelandsvirksomheder er ansvarlige for deres påvirkning på mennesker og miljø, og at der er lige vilkår for virksomheder, der opererer på det indre marked i EU/EØS.

Tredjelandsvirksomheders dattervirksomheder med hjemsted i Danmark, der i sig selv er store eller børsnoterede virksomheder, og som indgår i en koncern, hvor den øverste modervirksomhed er etableret udenfor EU/EØS, vil efter lovændringerne være forpligtet til at udarbejde en bæredygtighedsrapport for koncernen som helhed, der indeholder oplysninger om bæredygtighed for alle koncernens aktiviteter, hvis den samlede nettoomsætning for koncernen indenfor EU/EØS overskrider 150 mio. EUR to år i træk. Rapporten skal forsynes med en erklæring fra en autoriseret erklæringsafgiver.

Dattervirksomheden kan dog undlade at udarbejde denne bæredygtighedsrapport, hvis den øverste modervirksomhed har udarbejdet en bæredygtighedsrapport, der opfylder kravene i lovændringerne til bæredygtighedsrapportering, jf. ovenfor, herunder kravet om erklæring. Der gælder særlige krav til indholdet af en sådan bæredygtighedsrapportering for koncernen og krav om særskilt offentliggørelse af rapporten, ligesom der gælder særlige bestemmelser, hvis dattervirksomheden ikke kan få adgang til de oplysninger, der er nødvendige for at udarbejde en fuldstændig bæredygtighedsrapport for koncernen, eller rapporteringen ikke er forsynet med en erklæring med sikkerhed fra en autoriseret erklæringsafgiver.

Tredjelandsvirksomheder, der har en filial i Danmark med en nettoomsætning, der overstiger 40 mio. EUR i det foregående kalenderår, skal ligeledes udarbejde og offentliggøre en bæredygtighedsrapport om enten den udenlandske virksomhed, der ikke er en del af en koncern, eller om den samlede koncern, og lade rapporten forsynes med en erklæring med sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen fra en autoriseret erklæringsafgiver. Det gælder også her, at kravet alene gælder, hvis enten den udenlandske virksomhed, der ikke er en del af en koncern, eller den samlede koncern med modervirksomhed etableret udenfor EU/EØS, har en nettoomsætning i EU/EØS, der de seneste to regnskabsår har oversteget 150 mio. EUR.

9. Øvrige ændringer til årsregnskabsloven

I tillæg til de nye bestemmelser, der implementerer direktivet om bæredygtighedsrapporteringen i årsregnskabsloven og forhøjer størrelsesgrænserne for regnskabsklasserne, er der indarbejdet en række mindre, primært tekniske ændringer til årsregnskabsloven, som bl.a. betyder:

- at de særlige bestemmelser i årsregnskabsloven, der er anført at gælde for aktie- og anpartsselskaber, fx indregning og oplysning om ikke-indbetalt virksomhedskapital og forskellige aktieklasser, udvides til også at gælde for partnerselskaber,
- at investeringsejendomme ikke vil kunne måles til dagsværdi med opskrivning over egenkapitalen, men alene med dagsværdiregulering over resultatopgørelsen,



- at der for regnskabsklasse B ved oplysninger om eventualforpligtelser mv. skal oplyses særskilt om andre forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen, fx leasingforpligtelser,
- at det særskilt skal oplyses, hvis antal ansatte er under én, og
- at erhvervsdrivende fonde omfattet af fastsættelse af måltal for underrepræsenteret køn også omfattes af rapporteringskrav herom i ledelsesberetningen, uanset moderfondens egen størrelse.

Derudover er der indarbejdet en række tilpasninger af paragrafhenvvisninger mv.

For en nærmere beskrivelse af disse ændringer henviser vi til vores særskilte publikation om øvrige ændringer til årsregnskabsloven, der ikke relaterer sig til implementeringen af CSRD-direktivet i dansk lovgivning "Årsregnskabsloven: Ændring af størrelsesgrænser mv.", som kan findes [her](#).

Ikrafttrædelse af ændringerne til årsregnskabsloven



I overensstemmelse med EU-direktivet er der i ændringsloven indført en trinvis overgang til de nye krav om bæredygtighedsrapportering.

Lovændringen indfører således for store børsnoterede virksomheder og store statslige aktieselskaber (> 500 gennemsnitligt antal heltidsansatte på balancedagen), at de nye krav om bæredygtighedsrapportering træder i kraft med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2024 eller senere.

Øvrige store virksomheder omfattet af årsregnskabsloven, både børsnoterede og ikke-børsnoterede virksomheder, der opfylder de nye størrelsesgrænser for regnskabsklasse C (stor), skal følge lovændringens bestemmelser fra regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere.

Endelig skal børsnoterede virksomheder, der efter deres størrelse kan indplaceres i årsregnskabslovens regnskabsklasse B og C (mellem), med undtagelse af børsnoterede mikrovirksomheder, følge kravene fra og med 1. januar 2026 med mulighed for at udskyde yderligere til regnskabsår, der begynder 1. januar 2028 mod særskilt oplysning. Børsnoterede mikrovirksomheder bliver ikke omfattet af de nye krav om bæredygtighedsrapportering.

For dattervirksomheder og filialer af virksomheder og koncerner, hvor virksomhed eller modervirksomhed er etableret udenfor EU/EØS, indføres kravet om udarbejdelse af særskilt bæredygtighedsrapport for regnskabsår, der begynder 1. januar 2028 eller senere.

For de øvrige ændringer til årsregnskabsloven skal særskilt bemærkes ikrafttrædelsesbestemmelserne for forhøjelsen af størrelsesgrænserne, der foreslås at træde i kraft allerede for regnskabsår, der begynder 1. januar 2023. Det betyder, at hvis en virksomhed på tidspunktet for lovens vedtagelse den 2. maj 2024 endnu ikke har aflagt årsrapport for 2023, så vil denne virksomhed kunne anvende de forhøjede størrelsesgrænser ved fastlæggelse af den regnskabsklasse, som virksomheden tilhører, og dermed potentielt aflægge årsrapport for 2023 med reference til en lavere regnskabsklasse, end hvad der ellers ville have været gældende.

Deloitte, 2. maj 2024