

YDERLIGERE DANSKE KRAV FOR BØRSNOTEREDE SELSKABER, DER AFLÆGGER ÅRSRAPPORT EFTER IFRS (DECEMBER 2015)

	ÅRL ¹	Opfyldt?
A. Generelle bestemmelser		
<p>1. Ledelsens ansvar for aflæggelse af årsrapport skal bekræftes i en ledelsespåtegning, herunder skal fremgå:</p> <p>a. at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav i vedtægter eller aftale,</p> <p>b. at årsregnskabet og et eventuelt koncernregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling, pengestrømme og resultatet,</p> <p>c. at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af virksomhedens finansielle stilling og den finansielle stilling som helhed for de virksomheder, der er omfattet af et eventuelt koncernregnskab,</p> <p>d. at ledelsesberetningen indeholder en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernen står overfor, og</p> <p>e. navn og funktion i forhold til virksomheden for de enkelte medlemmer af de ansvarlige ledelsesorganer (<i>Med funktion i forhold til virksomheden menes de enkelte medlemmers titel, såsom bestyrelsesformand eller administrerende direktør</i>).</p> <p><i>Punkt c, d og e gælder ikke for virksomheder, der alene udsteder gældsinstrumenter, der er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, en autoriseret markedsplads eller et tilsvarende reguleret marked i et EU/EØS-land, og hvis pålydende værdi pr. enhed udgør mindst 50.000 euro, eller hvis pålydende værdi pr. enhed på udstedelsesdagen svarer til mindst 50.000 euro, når gældsinstrumenterne er udstedt i en anden valuta end euro.</i></p> <p><i>Hvis enkelte medlemmer af ledelsen er uenige i årsrapporten, skal dette fremgå af ledelsespåtegningen.</i></p>	§§ 8-10	
<p>2. De grundlæggende krav til årsrapporten, herunder retvisende billede for koncern- og årsregnskab, retvisende redegørelse for ledelsesberetning, kvalitetskrav og grundlæggende forudsætninger samt definitionerne i lovens bilag 1, skal følges.</p> <p><i>ÅRL's krav om et retvisende billede og definitionerne gælder alene for de bestemmelser, som virksomhederne skal følge i årsregnskabsloven, jf. nedenfor. Dette betyder bl.a., at virksomhederne ikke kan fravige bestemmelser i de internationale regnskabsstandarder med henvisning til ÅRL § 11, stk. 3.</i></p>	§§ 11-13 Bilag 1	
<p>3. Supplerende beretninger, der indgår i årsrapporten, skal give en retvisende redegørelse indenfor rammerne af almindeligt anerkendte retningslinjer for sådanne beretninger og opfylde de grundlæggende krav om relevans og pålidelighed (ÅRL § 12, stk. 3). De anvendte metoder og målegrundlag skal fremgå af beretningerne.</p> <p><i>Supplerende beretninger skal placeres særskilt i årsrapporten efter de lovpligtige bestanddele.</i></p>	§ 14 § 17,3	
<p>4. Regnskabsåret skal omfatte 12 måneder, der skal begynde og slutte på en bestemt dato.</p> <p><i>Første regnskabsår kan omfatte en kortere eller længere periode end 12 måneder, dog højst 18 måneder. Ved omlægning af regnskabsår må omlægningsperioden ikke overstige 12 måneder, medmindre omlægning skyldes etablering af koncernforhold, etablering af fælles ledelse over en anden virksomhed (joint venture) eller fusion i omlægningsperioden. I disse tilfælde kan omlægningsperioden udgøre op til 18 måneder.</i></p>	§ 15	

¹ Folketinget har den 21. maj 2015 vedtaget en lov om ændring af årsregnskabsloven. Ændringerne træder i kraft med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Ændringerne kan anvendes for regnskabsår, der slutter 31. december 2015 eller senere. Ændringer, der er relevante for denne tjekliste, er oplyst i tjeklisten under overskriften "Ny ÅRL (2016 krav)"

	ÅRL	Opfyldt?
<p>5. Årsrapporten skal være udarbejdet på dansk eller, hvis generalforsamlingen har truffet beslutning herom, på engelsk (se nedenfor).</p> <p><i>Hvis virksomheden også har værdipapirer optaget til notering eller handel på et reguleret marked i et andet EU/EØS-land, skal årsrapporten indsendes på dansk eller engelsk. Hvis årsrapporten ikke indsendes på engelsk, skal årsrapporten indsendes både på dansk og på et andet sprog, som accepteres af den kompetente myndighed i det eller de pågældende lande.</i></p> <p><i>Virksomheder, som alene har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et eller flere andre EU/EØS-lande, skal indsende årsrapporten på engelsk eller på et andet sprog, der accepteres af den kompetente myndighed i det eller de pågældende lande. Hvis årsrapporten indsendes på et andet sprog end engelsk, skal disse virksomheder tillige indsende årsrapporten m.v. på dansk.</i></p> <p><i>Virksomheder, som har gældsinstrumenter optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land med en pålydende værdi, der udgør mindst 50.000 euro pr. enhed (eller anden valuta med pålydende værdi, som svarer til 50.000 euro), kan indsende årsrapporten på engelsk eller på dansk, hvis dansk accepteres af den kompetente myndighed i det eller de pågældende lande.</i></p> <p>Årsrapporter udelukkende på engelsk skal besluttes på en generalforsamling: <i>Generalforsamlingen kan med simpelt flertal beslutte, at årsrapporten udarbejdes og aflægges på engelsk. Generalforsamlingens beslutning herom skal optages i vedtægterne (SEL §100a).</i></p>	<p>§ 138,3 § 157</p>	
Reserver i moderselskabsregnskabet		
6. Hvis der er ydet lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand i henhold til § 206, stk. 2, og § 214, stk. 1, i selskabsloven, skal et beløb svarende til lånet, sikkerhedsstillelsen eller den økonomiske bistand omklassificere fra posten "Overført overskud" eller anden post under egenkapitalen, der kan anvendes til udbytte, til posten "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse" under egenkapitalen.	§ 35a	
7. Hvis den tegnede virksomhedskapital* ikke er fuldt indbetalt skal et beløb svarende til den ikke indbetalt virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført overskud" eller en anden post, der kan anvendes til udbytte under egenkapitalen, til posten "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital" under egenkapitalen.	§ 35b	
<i>*Gælder for aktie- og anpartsselskaber samt partnerselskaber.</i>		
Opskrivninger i moderselskabsregnskabet		
8. Ved opskrivning af materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til dagsværdi skal et beløb svarende til opskrivningen bindes på posten "Reserve for opskrivning" under egenkapitalen.	§ 41,3	
NY ÅRL (2016 krav) Reserve for opskrivning af anlægsaktiver kan reduceres med de løbende afskrivninger efter skat.		
9. Ved indregning af kapitalandele efter indre værdis metode skal et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandele skal indregnes i posten »Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode« under egenkapitalen.	§ 43a,5	
<i>Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.</i>		
Ændring af IAS 27 - ikrafttræden <i>IASB udsendte i august 2014 en ændring til IAS 27, som gør det muligt at indregne kapitalandele efter indre værdis metode i moderselskabets regnskab. Ændringen træder ikraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt, i Danmark dog ikke før ændringen er godkendt i EU.</i>		
10. Ved opskrivning af omsætningsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi efter ÅRL §§ 37 eller 38, skal et beløb svarende til opskrivningen bindes på posten "Reserve for opskrivning" under egenkapitalen.	§ 46,1	
<i>Det kan fx være tilfældet, hvor en virksomhed anvender muligheden i IAS 40 for at måle investeringsejendomme til dagsværdi, uden at virksomheden har investeringsaktivitet som hovedaktivitet.</i>		
11. Hvis der i overensstemmelse med bestemmelser i IFRS foretages andre opreguleringer og opskrivninger af andre aktiver eller nedreguleringer og nedskrivninger af forpligtelser, der ikke er tilladt efter årsregnskabslovens almindelige bestemmelser, skal disse bindes på egenkapitalen under "Reserve for opskrivning".	§ 41,3	
B. Ledelsesberetning		
1. Årsrapporten skal indeholde en ledelsesberetning.	§ 102,1	
2. Ledelsesberetningen for modervirksomheden og koncernen kan sammendrages, hvis de oplysninger, der er forskellige for modervirksomheden og koncernen, fremgår hver for sig af beretningen.	§ 17,2	

	ÅRL	Opfyldt?
3. Hvis modervirksomhedens oplysninger er de samme som koncernens oplysninger, kan modervirksomheden undlade at give oplysninger i sin egen ledelsesberetning.	§ 102,3	
4. Ledelsesberetningen skal: <ol style="list-style-type: none"> 1. beskrive virksomhedens hovedaktiviteter, 2. beskrive eventuel usikkerhed ved indregning eller måling, så vidt muligt med angivelse af beløb, 3. beskrive usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen, så vidt muligt med angivelse af beløb, 4. redegøre for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, 5. omtale betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning, 6. beskrive virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen*, 7. beskrive virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening, 8. beskrive de særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af, 9. beskrive virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå, 10. beskrive forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden, og 11. omtale filialer i udlandet. <p>* Punkt 6 suppleres af NASDAQ OMX Copenhagen A/S' Regler for udstedere af aktier, afsnit 3.3.1:</p> <p>Når et selskab offentliggør forventninger til fremtiden, skal det samtidig give oplysninger om de forudsætninger eller betingelser, der ligger til grund for forventningerne. I det omfang det er muligt, skal forventninger præsenteres på en klar og konsekvent måde. Såfremt selskabet offentliggør andre udsagn om fremtiden, skal disse ligeledes gives på en klar og konsekvent måde.</p> <p><i>Forventninger og andre udsagn om fremtiden skal så vidt muligt præsenteres på en klar og konsekvent måde. Fx skal oplysninger om grundlæggende forudsætninger være tydelige, således at investorer kan vurdere disse oplysninger ordentligt. Oplysningerne skal være klare med hensyn til det resultatmål, hvortil der refereres, fx om resultatet er før eller efter skat, om kapitalgevinster/-tab er inkluderet, om effekten af planlagte køb er inkluderet osv. Tidshorisonen for forventningerne skal desuden fremgå. "Forventninger og andre udsagn om fremtiden" i delårsrapporter og årsrapporter skal angives under en separat overskrift og have en fremtrædende plads.</i></p>	§ 99,1	
5. I det omfang det er nødvendigt for at forstå udvikling, resultat og finansielle stilling, skal redegørelsen for virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold suppleres med oplysninger om ikke-finansielle forhold, der er relevante for de specifikke aktiviteter, herunder oplysninger vedrørende miljø- og personaleforhold.	§ 99,2	
6. Ledelsesberetningen skal suppleres med en redegørelse for samfundsansvar, herunder beskrivelse af: <ol style="list-style-type: none"> 1) Virksomhedens politikker for samfundsansvar, herunder eventuelle standarder, retningslinjer eller principper for samfundsansvar, som virksomheden anvender. 2) Hvordan virksomheden omsætter sine politikker for samfundsansvar til handling, herunder eventuelle systemer eller procedurer herfor. 3) Virksomhedens vurdering af, hvad der er opnået som følge af virksomhedens arbejde med samfundsansvar i regnskabsåret, samt virksomhedens eventuelle forventninger til arbejdet fremover. 4) Hvis virksomheden har politikker for at respektere menneskerettighederne og for at reducere klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter skal redegørelsen jf. pkt. 1)-3) (politikker, handlinger og resultater) ovenfor udtrykkeligt indeholde oplysninger om disse politikker, eller oplysning om at virksomheden ikke har sådanne politikker. <p><i>Har virksomheden ikke politikker for samfundsansvar, skal dette oplyses i ledelsesberetningen.</i></p>	§ 99a	

	ÅRL	Opfyldt?
<p><i>Ved virksomheders samfundsansvar forstås, at virksomheder frivilligt integrerer hensyn til blandt andet menneskerettigheder, sociale forhold, miljø- og klimamæssige forhold samt bekæmpelse af korruption i deres forretningsstrategi og forretningsaktiviteter.</i></p> <p><i>For virksomheder, som udarbejder koncernregnskab, er det tilstrækkeligt, at oplysningerne gives for koncernen som helhed.</i></p> <p><i>Redegørelsen skal gives i tilknytning til ledelsesberetningen. Virksomhederne kan dog i stedet vælge at give redegørelsen i en supplerende beretning til årsrapporten, jf. § 14, hvortil der henvises i ledelsesberetningen, eller i en redegørelse offentliggjort på virksomhedens hjemmeside, hvortil der henvises i ledelsesberetningen. Erhvervsstyrelsen har fastsat regler herfor i BEK nr. 761 af 20/07/2009².</i></p> <p><i>Dattervirksomheder, som indgår i en koncern, hvor modervirksomheden a) opfylder ovenstående krav for den samlede koncern, eller b) hvor modervirksomheden har udarbejdet en rapport efter internationale standarder og retningslinjer jf. nedenfor, kan undlade at give ovennævnte oplysninger i sin egen ledelsesberetning. For at en dattervirksomhed kan undlade at give oplysninger om samfundsansvar med henvisning til modervirksomhedens redegørelse for koncernen vil det dog ifølge Erhvervsstyrelsens praksis kræve, at modervirksomhedens redegørelse i koncernregnskabet offentliggøres samtidig med dattervirksomhedens årsrapport. Dattervirksomheden skal oplyse i sin ledelsesberetning, hvis den anvender undtagelsen jf. b) ovenfor samt angive, hvor modervirksomhedens rapport er offentligt tilgængelig.</i></p> <p>Rapportering efter internationale standarder og retningslinjer</p> <p><i>Virksomheder, som har udarbejdet 1) en fremskridtsrapport i forbindelse med tilslutning til FN's Global Compact, 2) en rapport om ansvarlige investeringer, som det er krævet af underskrivere af de FN-støttede Principper for ansvarlige investeringer, PRI, eller 3) en rapport efter de gældende retningslinjer i henhold til Global Reporting Initiative, kan undlade at give oplysningerne om samfundsansvar. Det samme gælder for oplysninger om politikker vedrørende menneskerettigheder og klimapåvirkninger, hvis den udarbejdede rapport omfatter disse forhold. Virksomheden skal oplyse i sin ledelsesberetning, hvis denne undtagelse anvendes, og angive hvor rapporten er offentligt tilgængelig.</i></p> <p>NY ÅRL (2016 krav)</p> <p>Kravene til oplysninger om samfundsansvar skærpes. Virksomheder med mindre end 500 medarbejdere, kan vente med at følge de skærpede krav om CSR indtil regnskabsår, der begynder 1. januar 2018. Indtil da kan de anvende de nugældende bestemmelser i § 99a om rapportering om samfundsansvar, suppleret med et nyt specifikt krav om at rapportere om eventuelle politikker for miljøforhold.</p>	<p>Bek. 1543 af 16/12/2013³</p> <p>Bek. 1543 af 16/12/2013</p>	
<p>7. Ledelsesberetningen skal suppleres med en redegørelse for status for opfyldelsen af opstillede måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan, herunder hvorfor virksomheden i givet fald ikke har nået den opstillede målsætning.</p> <p>Der skal desuden gives en redegørelse* for:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Virksomhedens politik om at øge andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer. 2) Hvordan virksomheden omsætter sin politik om at øge andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer til handling, herunder eventuelle systemer eller procedurer herfor. 3) Virksomhedens vurdering af, hvad der er opnået som følge af virksomhedens arbejde med at øge andelen af det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer i regnskabsåret samt virksomhedens eventuelle forventninger til arbejdet fremover. <p>*Virksomheder, der i det seneste regnskabsår har beskæftiget færre end 50 medarbejdere, er ikke omfattet af dette krav.</p> <p>Foreligger der ikke en underrepræsentation af det ene køn i det øverste ledelsesorgan eller i virksomhedens øvrige ledelsesniveauer, er det tilstrækkeligt at oplyse herom i ledelsesberetningen.</p> <p><i>Er det ene køn repræsenteret med mindre end 40 %, er det ifølge lovbemærkningerne underrepræsenteret. Hvis der ikke foreligger underrepræsentation af det ene køn, er virksomheden ikke forpligtet til at opstille måltal.</i></p>	<p>§ 99b</p>	

² Bekendtgørelse (nr. 761 af 20/07/2009) om offentliggørelse af redegørelse for virksomhedsledelse og redegørelse for samfundsansvar på virksomhedens hjemmeside mv.

³ Bekendtgørelse ([nr. 1543 af 16/12/2013](#)) om redegørelse for samfundsansvar efter internationale retningslinjer eller standarder

	ÅRL	Opfyldt?
<p>For virksomheder, som udarbejder koncernregnskab, er det tilstrækkeligt, at oplysningerne gives for koncernen som helhed.</p> <p>Redegørelsen skal gives i tilknytning til ledelsesberetningen. Virksomhederne kan dog i stedet vælge at give redegørelsen i en supplerende beretning til årsrapporten, jf. § 14, hvortil der henvises i ledelsesberetningen, eller i en redegørelse offentliggjort på virksomhedens hjemmeside, hvortil der henvises i ledelsesberetningen. Erhvervsstyrelsen har fastsat regler herfor i BEK nr. 761 af 20/07/2009.</p> <p>Dattervirksomheder, som indgår i en koncern, hvor a) modervirksomheden opfylder ovenstående krav for den samlede koncern, eller b) hvor modervirksomheden har udarbejdet en rapport efter internationale standarder og retningslinjer jf. nedenfor, kan undlade at give ovennævnte oplysninger i sin egen ledelsesberetning. For at en dattervirksomhed kan undlade at give oplysninger om kønssammensætning i ledelsen med henvisning til modervirksomhedens redegørelse for koncernen vil det dog ifølge Erhvervsstyrelsens praksis kræve, at modervirksomhedens redegørelse i koncernregnskabet offentliggøres samtidig med dattervirksomhedens årsrapport. Dattervirksomheden skal oplyse i sin ledelsesberetning, hvis den anvender undtagelsen jf. b) ovenfor samt angive, hvor modervirksomhedens rapport er offentlig tilgængelig.</p> <p>Rapportering efter internationale standarder og retningslinjer En virksomhed, som har udarbejdet 1) en fremskridtsrapport i forbindelse med tilslutning til FN's Global Compact 2) en rapport om ansvarlige investeringer, som det er krævet af underskrivere af de FN-støttede Principper for ansvarlige investeringer, PRI, eller 3) en rapport efter de gældende retningslinjer i henhold til Global Reporting Initiative, kan undlade at give ovennævnte oplysninger, hvis oplysningerne er indeholdt i den udarbejdede rapport. Virksomheden skal oplyse i sin ledelsesberetning, hvis denne undtagelse anvendes, og angive, hvor rapporten er offentligt tilgængelig.</p>	<p>Bek. 1543 af 16/12/2013</p> <p>Bek. 1543 af 16/12/2013</p>	
<p>8. NY ÅRL (2016 krav) Virksomheder, der har aktiviteter inden for udvindingsindustrien og skovbrugssektoren, skal oplyse om betaling af skatter, afgifter, produktionsrettigheder, udbytte mv. til offentlige myndigheder i ledelsesberetningen (også kaldet land-for-land-rapportering).</p>	§ 99c	
<p>9. Ledelsesberetningen skal beskrive årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport og begrunde afvigelser i forhold hertil.</p>	§ 100	
<p>9a. Har offentliggørelse af oplysningerne om forventet udvikling fundet sted i årets løb, skal oplysningerne gives i forhold til den senest offentliggjorte beskrivelse.</p>	§ 107,2	
<p>10. Ledelsesberetningen skal indeholde en oversigt over:</p> <ol style="list-style-type: none"> årets nettoomsætning, resultat af ordinær primær drift, resultat af finansielle poster, resultat af ekstraordinære poster, årets resultat, balancesum, investeringer i materielle anlægsaktiver, egenkapital og de nøgletal, som efter virksomhedens forhold er nødvendige. <p>De nævnte tal skal tillige gives for de foregående fire regnskabsår.</p> <p><i>Der stilles ikke krav om tilpasning af hoved- og nøgletal i femårsoversigten udover eventuelle krav hertil i IFRS-standarderne. Manglende tilpasning skal i givet fald omtales i forbindelse med femårsoversigten med en overordnet omtale af, hvilken indvirkning den ændrede regnskabspraksis har på sammenligningstallene, jf. IFRS-bekendtgørelsens § 5, stk. 2.</i></p> <p><i>Er sammensætningen af virksomhedens aktiviteter ændret i løbet af regnskabsåret, skal der gives oplysninger, der muliggør en sammenligning af virksomheden år for år. Oplysningerne kan dog undlades, hvis sammenligningstallene for balancen og resultatopgørelsen tilpasses de i regnskabsåret skete ændringer. Kan beløb for regnskabsåret og de foregående år ikke sammenlignes, eller er beløbene tilpasset, skal den manglende sammenlignelighed henholdsvis den foretagne tilpasning anføres samt begrundes konkret og fyldestgørende.</i></p> <p><i>Hvis selskabet aflægger koncernregnskab, hvori der gives en hoved- og nøgletaloversigt for koncernen, kan hoved- og nøgletaloversigten undlades for moderselskabet.</i></p>	§ 101	

	ÅRL	Opfyldt?
<p>11. Der skal i ledelsesberetningen oplyses om de ledeshverv, som virksomhedens ledelsesmedlemmer beklæder i andre erhvervsdrivende virksomheder, bortset fra ledeshverv i virksomhedens egne 100 % ejede datterselskaber.</p> <p><i>Er den pågældende person medlem af ledelsen i såvel en anden modervirksomhed som et eller flere af dennes 100 % ejede danske dattervirksomheder, er det tilstrækkeligt at oplyse navnet på modervirksomheden og antallet af dets dattervirksomheder, hvori den pågældende er ledelsesmedlem.</i></p>	§ 107,1	
<p>12. Ledelsesberetningen skal for selskaber, der har aktier med tilknyttede rettigheder optaget til notering på en fondsbørs e.l., suppleres med oplysninger, som skaber gennemsigthed omkring selskabets forhold med det formål at fremme den frie omsætning af selskabets aktier.</p> <p>Oplysningerne skal omfatte følgende:</p> <p>a. Forhold vedrørende selskabets kapitalstruktur og ejerforhold, herunder:</p> <ol style="list-style-type: none"> antallet af aktier med tilknyttede stemmerettigheder og deres pålydende værdi, andelen af aktier med tilknyttede stemmerettigheder, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs e.l. i et EU/EØS-land, specifikation af de forskellige aktieklasser, som anført i § 75, stk. 1, hvis selskabet har flere aktieklasser, og oplysning om ejerforhold og stemmeandel mv., som anført i § 104. <p>b. Oplysninger, som er kendt af selskabet, om:</p> <ol style="list-style-type: none"> rettigheder og forpligtelser, der knytter sig til hver aktieklasse, begrænsninger i aktiernes omsættelighed, og stemmeretsbegrænsninger. <p>c. Regler for udpegning og udskiftning af medlemmer af selskabets øverste ledelsesorgan og for ændring af selskabets vedtægter.</p> <p>d. Ledelsens beføjelser, især hvad angår muligheden for at udstede aktier, jf. § 155 i selskabsloven, eller for at erhverve egne aktier, jf. § 198 i selskabsloven.</p> <p>e. Væsentlige aftaler, som selskabet har indgået, og som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med selskabet ændres som følge af et gennemført overtagelsestilbud, samt virkningerne heraf. Oplysningerne efter 1. pkt. kan dog undlades, hvis oplysningernes offentliggørelse vil være til alvorlig skade for selskabet, medmindre selskabet udtrykkeligt er forpligtet til at videregive sådanne oplysninger i henhold til anden lovgivning. Udeladelse af oplysninger efter 2. pkt. skal nævnes.</p> <p>f. Aftaler mellem selskabet og dets ledelse eller medarbejdere, hvorefter disse modtager kompensation, hvis de fratræder eller afskediges uden gyldig grund eller deres stilling nedlægges som følge af et overtagelsestilbud.</p> <p><i>Ved afgivelse af ovenstående oplysninger i ledelsesberetning kan virksomheden undlade i noterne at oplyse fulde navn og bopæl/hjemsted samt nøjagtig ejer- og stemmeandel for enhver aktionær, der besidder aktier i virksomheden, når aktiernes stemmeret udgør mindst 5 pct. af aktiekapitalens stemmerettigheder eller deres pålydende værdi udgør mindst 5 pct. af aktiekapitalen, dog mindst 100.000 kr. (ÅRL § 104).</i></p>	§ 107a,1	
<p>13. I ledelsesberetningen skal medtages en redegørelse for virksomhedsledelse, der omfatter følgende:</p> <ol style="list-style-type: none"> Oplysning om, hvorvidt virksomheden er omfattet af en kodeks for virksomhedsledelse, med henvisning til den kodeks, virksomheden i givet fald er omfattet af. Angivelse af, hvor den i nr. 1 omhandlede kodeks er offentligt tilgængelig. Angivelse af, hvilke dele af den i nr. 1 omhandlede kodeks, virksomheden fraviger, og grundene hertil, hvis virksomheden har besluttet at fravige dele af kodeksen jf. 13 nedenfor. Angivelse af grundene til, at virksomheden ikke anvender den i nr. 1 omhandlede kodeks, hvis virksomheden har besluttet ikke at anvende kodeksen. Henvisning til eventuelle andre kodekser for virksomhedsledelse, som virksomheden har besluttet at anvende i tillæg til eller i stedet for den i nr. 1 omhandlede kodeks, eller som virksomheden frivilligt anvender, med angivelse af tilsvarende oplysninger som de i nr. 2 og 3 anførte. Beskrivelse af hovedelementerne i virksomhedens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. 	§ 107b,1	

	ÅRL	Opfyldt?
<p>7. Beskrivelse af sammensætningen af virksomhedens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion.</p> <p><i>Redegørelsen skal gives i sammenhæng med de i ÅRL § 107a nævnte oplysninger. Virksomhederne kan dog vælge at give redegørelsen på virksomhedens hjemmeside, hvortil der henvises i ledelsesberetningen. Erhvervsstyrelsen har fastsat regler herfor i BEK nr 761 af 20.07.2009.</i></p> <p><i>En børsnoteret virksomhed, som alene har andre værdipapirer end aktier optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, kan undlade at give de i nr. 1-5 og 7, nævnte oplysninger, medmindre den pågældende virksomhed har aktier optaget til handel i en multilateral handelsfacilitet i et EU/EØS-land. Undtagelsen omfatter ikke børsnoterede statslige aktieselskaber.</i></p>		
<p>14. Selskaber, der har aktier optaget til handel på Nasdaq OMX Copenhagen A/S, er omfattet af ”Anbefalinger for god Selskabsledelse” af maj 2014 (opdateret i november 2014) udsendt af Komitéen for god Selskabsledelse. Anbefalingerne indeholder krav om oplysninger, som skal indgå i årsrapporten, hvis anbefalingerne følges. Hvis anbefalingen ikke følges, skal selskabet efter ”følg eller forklar”-princippet forklare, hvorfor anbefalingerne ikke følges, og hvordan selskabet i stedet har indrettet sig.</p> <p><i>I bilag 1 er de anbefalinger, der indeholder krav til ledelsesberetningen/årsrapporten gengivet</i></p>	ÅRL §107b og ”Anbefalinger for god Selskabsledelse”	
C. Oplysningskrav i moderselskabets regnskab		
<p>1. Hvis modervirksomhedens oplysninger er de samme som koncernens oplysninger, kan modervirksomheden undlade at give oplysningerne i sit eget årsregnskab.</p>	§ 102,3	
<p>2. Navn og hjemsted for de modervirksomheder, der udarbejder koncernregnskab for henholdsvis den største og mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed, skal oplyses. For udenlandske koncerner skal oplyses, hvor de pågældende koncernregnskaber kan rekvireres.</p>	§ 71 (ÅRL 2016: § 97b)	
<p>3. Navn, hjemsted og retsform for hver dattervirksomhed og associeret virksomhed skal oplyses i moderselskabets regnskab.</p> <p>Oplysningerne kan efter ÅRL udelades, hvis de kan volde betydelig skade for virksomhederne. I så fald skal udeladelsen nævnes.</p> <p><i>Bemærk, at IAS 27 kræver oplysninger om navn, hjemsted og ejerandel for alle væsentlige investeringer i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder. ÅRL's undtagelsesmulighed gælder ikke for disse oplysninger.</i></p>	§ 72,1 § 72,4 (ÅRL 2016: § 97a)	
<p>4. For hver dattervirksomhed og associeret virksomhed skal endvidere i moderselskabets regnskab oplyses:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ejerandel og 2. størrelsen af egenkapital og resultat ifølge den senest godkendte årsrapport <p><i>Oplysningerne om egenkapital og resultat i pkt. 2 kan efter ÅRL udelades, hvis</i></p> <ol style="list-style-type: none"> a. den pågældende datter- eller associerede virksomhed ikke er forpligtet til at offentliggøre årsrapport og virksomheden ejer mindre end 50 pct. af egenkapitalen, b. den pågældende datter- eller associerede virksomheds regnskab indgår ved konsolidering i virksomhedens koncernregnskab eller c. virksomheden indregner kapitalandelene i den pågældende datter- eller associerede virksomhed til dennes regnskabsmæssige indre værdi. <p><i>Bemærk, at IFRS 12 bl.a. kræver oplysning om kort- og langfristede aktiver og forpligtelser, omsætning og resultat for væsentlige associerede virksomheder og joint ventures. ÅRL's undtagelsesmulighed gælder ikke for disse oplysninger.</i></p> <p>Ny ÅRL (2016 krav) Undtagelsen jf. c) ovenfor udgår.</p>	§ 72,2 § 72,3 (ÅRL 2016: § 97a)	
<p>5. For hvert interessent- eller kommanditselskab, i hvilket moderselskabet er interessent eller komplementar, skal oplyses navn, hjemsted og retsform.</p> <p>Oplysningerne kan efter ÅRL udelades, hvis de kan volde betydelig skade for virksomhederne. I så fald skal udeladelsen nævnes.</p> <p><i>Bemærk, at IFRS 12 bl.a. kræver oplysning om og beskrivelse af kapitalandele i væsentlige joint ventures. ÅRL's undtagelsesmulighed gælder ikke for disse oplysninger.</i></p>	§ 72,1 § 72,4 (ÅRL 2016: § 97a)	

	ÅRL	Opfyldt?
<p>6. Tilgodehavender hos og sikkerhedsstillelser for medlemmer af ledelsen (herunder ledelsesmedlemmer i modervirksomheden) og særligt nærtstående hertil skal oplyses med summen af tilgodehavenderne, hhv. sikkerhedsstillelserne, fordelt på hver ledelseskategori og med angivelse af de væsentligste vilkår for hver kategori, herunder rentefod, og de beløb, der er tilbagebetalt i året. Optagne eller indfrieede lån i regnskabsåret skal oplyses særskilt.</p> <p><i>Oplysningskravet gælder alene for aktieselskaber, anpartsselskaber, partnerselskaber og erhvervsdrivende fonde.</i></p> <p>Ny ÅRL (2016 krav) Kravet om at oplyse om tilgodehavender hos eller sikkerhedsstillelser for ledelsen mv. er udvidet, således at det gælder alle virksomheder og ikke kun kapital-selskaber og erhvervsdrivende fonde. Dvs. at interessentskaber, kommanditselskaber og andelsselskaber også bliver omfattet af kravet.</p> <p>Endvidere skal der – som noget nyt – oplyses om nedskrivninger på ledelseslån, herunder skal det oplyses, hvis der er givet afkald på indregnede beløb.</p> <p>Oplysningskravet omfatter ikke længere ledelsesmedlemmer i en eventuel modervirksomhed og særligt nærtstående til ledelsen.</p>	§ 73	
<p>7. Det skal for aktieselskaber oplyses, hvem der på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse er noteret som værende i besiddelse af 5 % eller mere af den nominelle aktiekapital eller af stemmerettighederne i selskabet, dog mindst 100.000 kr.</p> <p>Fulde navn, bopæl/hjemsted samt den nøjagtige ejer- og stemmeandel skal oplyses for hver af de pågældende aktionærer.</p> <p><i>Virksomheder, der i ledelsesberetningen giver oplysninger om aktionærforhold, jf. ÅRL § 107a, stk. 1, kan undlade at afgive disse oplysninger i noterne.</i></p>	§ 104 § 107a,2	
<p>8. Egne kapitalandele skal oplyses med antal og pålydende værdi samt procentdel af virksomhedskapitalen.</p> <p>Endvidere skal tilsvarende oplyses om årets erhvervelser og afhændelser tillige med størrelsen af den samlede købesum henholdsvis salgssum og årsagen til regnskabsårets erhvervelser.</p> <p><i>Tilsvarende oplysninger skal gives for de egne kapitalandele, virksomheden har erhvervet til sikkerhed.</i></p> <p>Ny ÅRL (2016 krav) Oplysningerne skal som udgangspunkt fremover gives i ledelsesberetningen, men virksomhederne kan vælge fortsat at medtage oplysningerne i noterne.</p>	§ 76 (ÅRL 2016: § 77)	
<p>9. Der skal oplyses om arrangementer, som ikke er indregnet i balancen, herunder anvendelse af virksomheder eller aktiviteter til et specielt økonomisk, juridisk, skatte- eller regnskabsmæssigt formål, hvis oplysning herom er nødvendig for bedømmelsen af virksomhedens finansielle stilling.</p>	§ 94a	
<p>10. Det samlede honorar til den revisionsvirksomhed (herunder dattervirksomheder), der udfører den lovpligtige revision skal angives.</p> <p>Oplysningen skal specificeres i:</p> <ol style="list-style-type: none"> honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet, honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed, honorar for skatterådgivning og honorar for andre ydelser. <p>Sammenligningstal skal angives. Der er dog ikke krav om tilpassede sammenligningstal i det første år, hvor bestemmelsen anvendes.</p> <p><i>En virksomhed kan undlade at give oplysningerne efter stk. 2, hvis virksomhedens regnskab ved fuld konsolidering indgår i et koncernregnskab, hvori oplysningen gives for koncernen som helhed, og koncernregnskabet er udarbejdet af en modervirksomhed, der henhører under lovgivningen i et EU/EØS-land.</i></p>	§ 96,2	

	ÅRL	Opfyldt?
<p>11. Egne kapitalandele, der besiddes af virksomhedens dattervirksomheder til eje eller sikkerhed, skal oplyses med antal og pålydende værdi samt procentdel af virksomhedskapitalen.</p> <p>Endvidere skal tilsvarende oplyses om årets erhvervelser og afhændelser tillige med størrelsen af den samlede købesum henholdsvis salgssum og årsagen til regnskabsårets erhvervelser.</p>	§ 98	
12. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret skal oplyses med sammenligningstal.	§ 98a,1	
<p>13. Det samlede vederlag mv. for regnskabsåret til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen skal angives fordelt på hvert ledelsesorgan (evt. ejerne).</p> <p>De samlede forpligtelser til at yde pension til de nævnte, skal oplyses.</p> <p>Særlige incitamentsprogrammer for ledelsen skal oplyses, herunder hvilken ledelseskategori programmet gælder for, hvilke ydelser, det omfatter, samt nødvendige oplysninger til vurdering af værdien heraf.</p> <p>Tilsvarende oplysninger og sammenligningstal skal angives for det foregående regnskabsår.</p>	§ 98b, 1-2 § 106	
14. Det skal oplyses hvis ikke alle dattervirksomhedernes årsrapporter revideres af mindst én af modervirksomhedens revisorer, en af disses udenlandske samarbejdspartnere eller af en anerkendt international revisionsvirksomhed.	§ 105	
D. Særligt om koncernregnskabet		
Generelle bestemmelser		
<p>1. Årsregnskabslovens bestemmelser og definitioner finder anvendelse ved afgørelse af, om en virksomhed har pligt til at udarbejde koncernregnskab.</p> <p>De af Kommissionen vedtagne internationale regnskabsstandarder finder anvendelse ved fastlæggelse af, hvilke virksomheder som er omfattet af pligten til konsolidering.</p>	Bek. 930 af 19/08/2014 ⁴ , § 8	
2. Modervirksomheden skal aflægge koncernregnskab, medmindre alle dattervirksomhederne kan holdes ude af konsolideringen med henvisning til IFRS.	Bek. 930 af 19/08/2014, § 8 ÅRL §109	
<p>3. Koncernregnskabet skal have samme balancedag som modervirksomhedens årsregnskab</p> <p>Ny ÅRL (2016 krav) En konsolideret dattervirksomheds balancedag kan fremover ligge op til tre måneder forud for eller efter modervirksomhedens balancedag.</p>	§ 116, 1	
Ledelsesberetning		
<p>4. Ledelsesberetningen skal udarbejdes for koncernen som var koncernvirksomhederne én virksomhed. I stedet for oplysninger om den enkelte virksomheds beløb, skal de konsoliderede virksomheders beløb vises tilsammen, konsolideret efter de samme metoder, som gælder for koncernregnskabet.</p> <p><i>Bestemmelserne om ledelsesberetningen for modervirksomheden, jf. §§ 99-101 og 107 samt 107b, stk. 1 nr. 6 og stk. 3 og 4, finder tilsvarende anvendelse. Omtale af filialer i udlandet kan dog undlades.</i></p> <p><i>Modervirksomhedens og koncernens ledelsesberetninger kan sammendrages, hvis det umiddelbart er muligt at finde de krævede oplysninger, der ikke er blevet overflødige som følge af sammendraget. Oplysninger, der er identiske for moderselskab og koncern, kan undlades oplyst for moderselskabet.</i></p>	§ 128	

⁴ Bekendtgørelse (nr. Bek. 930 af 19/08/2014) om anvendelse af internationale regnskabsstandarder for virksomheder omfattet af årsregnskabsloven

	ÅRL	Opfyldt?
5. Beskrivelsen af hovedelementerne i koncernens interne kontrol- og risikostyrings-systemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen jf. § 107b, stk. 1 nr. 6 skal gives samlet for modervirksomheden og koncernen.	§ 128,4	
Oplysningskrav i koncernregnskabet		
6. Følgende oplysninger skal gives i koncernregnskabet svarende til kravene i moderselskabets regnskab, jf. ovenfor:	§ 126,1 § 126,2 § 126,3	
<ul style="list-style-type: none"> a. koncernens gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede, jf. § 98a, 1, b. navn og hjemsted for henholdsvis største og mindste koncern, der aflægger koncernregnskab, hvori koncernen indgår, jf. § 71 (ÅRL 2016: § 97b), c. antal og pålydende værdi af koncernens samlede besiddelse af kapitalandele i moderselskabet samt procentandel af samlet virksomhedskapital, jf. § 76, stk. 1, pkt. 1 (ÅRL 2016: § 77), d. oplysning om arrangementer, som ikke er indregnet i balancen, herunder anvendelse af virksomheder eller aktiviteter til et specielt økonomisk, juridisk, skatte- eller regnskabsmæssigt formål, hvis oplysning herom er nødvendig for bedømmelsen af virksomhedens finansielle stilling, jf. § 94a, e. koncernens samlede honorar til den revisionsvirksomhed (herunder dattervirksomheder), der udfører den lovpligtige revision, herunder en specifikation i honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet, honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed, honorar for skatterådgivning og honorar for andre ydelser, jf. § 96, stk. 2, f. koncernens samlede tilgodehavender hos og sikkerhedsstillelser for ledelsesmedlemmer i modervirksomheden, jf. § 73*, og g. koncernens samlede vederlag mv. til ledelsesmedlemmer i modervirksomheden fordelt på kategorier, herunder forpligtelser til at yde pension og særlige incitamentsprogrammer, jf. § 98b. 		
Ny ÅRL (2016 krav) * se ændringerne til bestemmelserne ovenfor		
7. For hver dattervirksomhed skal oplyses:	§ 127,1 § 127,4	
<ul style="list-style-type: none"> a. navn og hjemsted, b. andel af egenkapital, der besiddes af koncernvirksomhederne tilsammen og c. grundlaget for koncernforholdet, medmindre det følger af flertallet af stemmerettighederne og at andelen af virksomhedskapitalen og stemmerettighederne er den samme. <p><i>Oplysningerne kan efter ÅRL udelades i koncernregnskabet, hvis de kan volde betydelig skade for virksomhederne eller den regnskabsaflæggende virksomhed. I givet fald skal udeladelsen nævnes.</i></p> <p><i>Bemærk, at IFRS 12 bl.a. kræver begrundelse for klassifikation som dattervirksomhed hvis stemmeandel er under 50 %, henholdsvis klassifikation som associeret på trods af en stemmeandel på over 50 %. Oplysninger herom kan derfor ikke udelades.</i></p>		
8. For hver associeret virksomhed skal oplyses:	§ 127,2 § 127,4	
<ul style="list-style-type: none"> a. navn og hjemsted, b. andel af egenkapital, der besiddes af koncernvirksomhederne tilsammen <p><i>Oplysningerne kan efter ÅRL udelades i koncernregnskabet, hvis de kan volde betydelig skade for virksomhederne eller den regnskabsaflæggende virksomhed. I givet fald skal udeladelsen nævnes.</i></p>		

Årsregnskabslovens § 107b indeholder krav om, at virksomheder, der har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU- eller EØS-land, bl.a. skal oplyse, hvorvidt virksomheden er omfattet af en kodeks for virksomhedsledelse, og hvilke dele af kodeksen som virksomheden fraviger og grundene hertil.

Nedenfor er de anbefalinger, der kræver særskilte oplysninger i årsrapporten, oplistet.

Ref.	Uddrag af Anbefalinger for god selskabsledelse (maj 2014, opdateret november 2014)
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar	
2.1. Overordnede opgaver og ansvar	
2.1.3	Det anbefales , at bestyrelsen påser, at selskabet har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter, at selskabets strategi og langsigtede værdiskabelse er i aktionærernes og selskabets interesse samt redegør herfor i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside.
2.1.6	Det anbefales , at bestyrelsen årligt drøfter selskabets aktiviteter for at sikre en for selskabet relevant mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder fastsætte konkrete mål og i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside redegør for såvel sin målsætning som status for opfyldelsen heraf.
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering	
3.3. Bestyrelsesmedlemmer og antallet af andre ledeshverv	
3.3.2	Det anbefales , at ledelsesberetningen udover det i lovgivningen fastlagte indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af bestyrelsen: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes alder og køn, • om medlemmet anses for uafhængigt, • tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, • udløbet af den aktuelle valgperiode, • den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i udenlandske virksomheder samt • krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.
3.5. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen	
3.5.1	Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor den samlede bestyrelses og de individuelle medlemmers bidrag og resultater samt samarbejde med direktionen årligt evalueres. Væsentlige ændringer afledt af evalueringen bør oplyses i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.
4. Ledelsens vederlag	
4.2. Oplysning om vederlagspolitikken	
4.2.3.	Det anbefales , at der i årsrapporten gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.
5. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision	
5.1. Identifikation af risici og åbenhed om yderligere relevante oplysninger	
5.1.1	Det anbefales , at bestyrelsen tager stilling til og i ledelsesberetningen redegør for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen samt for selskabets risikostyring.

Ansvar for indhold

Selvom der er gjort en stor indsats for at sikre, at oplysningerne i tjeklisten er korrekte, fralægger Deloitte sig ethvert ansvar for eventuelle indholdsmæssige og faktuelle fejl og for eventuelle tab, der måtte opstå for de personer, som udelukkende sætter deres lid til oplysningerne i denne tjekliste.

Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor Revision, Skat, Consulting og Financial Advisory til både offentlige og private virksomheder i en lang række brancher. Vores globale netværk med medlemsfirmaer i mere end 150 lande sikrer, at vi kan stille stærke kompetencer til rådighed og yde -service af højeste kvalitet, når vi skal hjælpe vores kunder med at løse deres mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Deloitte's ca. 200.000 medarbejdere arbejder målrettet efter at sætte den højeste standard.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar, og dets netværk af medlemsfirmaer. Hvert medlemsfirma udgør en separat og uafhængig juridisk enhed. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af den juridiske struktur i Deloitte Touche Tohmatsu Limited og dets medlemsfirmaer.

© 2015 Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited