



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

Lovforslag er fremsat



# Indholdsfortegnelse

Væsentlige ændringer til høringsudkastet fra oktober 2023 .....	3
Lovforslag fremsat (februar 2024) .....	5
1. Baggrunden for og formålet med lovforslaget .....	6
2. Lovforslagets krav til bæredygtighedsrapportering .....	6
3. Virksomheder omfattet af kravet om bæredygtighedsrapportering .....	8
4. Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering .....	9
5. Offentliggørelse og tilgængelighed af oplysningerne .....	10
6. Revisorerklæring om bæredygtighedsrapporteringen .....	10
7. Bæredygtighedsrapportering for visse dattervirksomheder og filialer af tredjelandsvirksomheder .....	11
8. Øvrige ændringer til årsregnskabsloven .....	12
Ikrafttrædelse af ændringerne til årsregnskabsloven .....	13



# Væsentlige ændringer til høringsudkastet fra ok- tober 2023

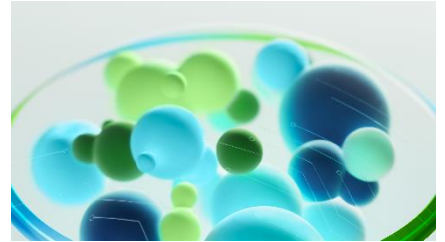
Erhvervsministeren har den 7. februar 2024 fremsat lovforslag om ændring af årsregnskabsloven m.fl. Det fremsatte lovforslag tager udgangspunkt i høringsudkastet til lovforslaget, som blev sendt i offentlig høring af Erhvervsstyrelsen den 13. oktober 2023, og som vi i oktober 2023 har udsendt et notat om.

Nærværende notat er en opdatering af vores notat fra oktober 2023 tilføjet de væsentligste ændringer, der er indarbejdet i det fremsatte lovforslag sammenholdt med høringsudkastet fra efteråret. Samlet set er lovforslaget stort set uændret sammenholdt med høringsudkastet med et par enkelte væsentlige ændringer. Vi har nedenfor oplistet de væsentligste ændringer og præciseringer sammenholdt med høringsudkastet:

- Erhvervsdrivende fonde, der er modervirksomheder og undlader at udarbejde koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 2 eller stk. 3, er undtaget fra at udarbejde bæredygtighedsrapportering, hvis henholdsvis dattervirksomheden (§ 111, stk. 2) eller den dattervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab (§ 111, stk. 3), udarbejder en bæredygtighedsrapportering i o.m. kravene hertil og medtager den i deres ledelsesberetning.
- Det præciseres, at de virksomheder, der skal udarbejde bæredygtighedsrapportering for 2024, allerede på de ordinære generalforsamlinger i foråret 2024 kan vælge den revisor, der skal udarbejde erklæring om bæredygtighedsrapportering, selvom loven endnu ikke er vedtaget på dette tidspunkt og den pågældende revisor endnu ikke har opnået godkendelse til afgivelse af erklæring om bæredygtighedsrapportering. Det er dog et krav, at den pågældende revisor bliver registreret i Erhvervsstyrelsens it-system senest den 1. oktober 2024. Dermed kan virksomhederne undgå at skulle afholde ekstraordinære generalforsamlinger på et senere tidspunkt.
- Forhøjelse af størrelsesgrænserne for regnskabsklasserne i årsregnskabsloven har virkning allerede for 2023-årsrapporterne, således at virksomheder, der endnu ikke har aflagt årsrapport for 2023, når lovforslaget vedtages, vil kunne anvende de nye størrelsesgrænser allerede for denne årsrapport.

Læs hele det fremsatte lovforslag [her](#).

# Lovforslag fremsat (Februar 2024)



Erhvervsministeren har den 7. februar 2024 fremsat lovforslag om implementering af EU-direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD) i dansk lovgivning, herunder bl.a. årsregnskabsloven, revisorloven og selskabsloven.

Udover implementering af direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering lægges i lovforslaget om ændring af årsregnskabsloven også op til 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 foreslås forhøjet med ca. 20-25%, så følgende størrelsesgrænser kommer til at gælde 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.

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 nyhed. Se [her](#).

Udover ændring af årsregnskabsloven indeholder lovudkastet også forslag om ændring af

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

hvorved der bl.a. tilføjes 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. Læs hele lovforslaget [her](#).

## 1. Baggrunden for og formålet med lovforslaget

Formålet med direktivet om bæredygtighedsrapportering - og dermed også det stillede lovforslag - er, at forbedre virksomheders bæredygtighedsrapportering for derigennem bedre at udnytte potentialet i at få virksomhederne i EU's indre marked til at bidrage til opnåelse af 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 lovforslaget 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 grad af 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 indvirkning 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 indvirkning på mennesker og miljø.

Målet med direktivet og lovforslaget 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. Lovforslagets krav til bæredygtighedsrapportering

Kravene til bæredygtighedsrapportering vil med lovforslaget medføre væsentlige ændringer 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.

### Bæredygtighedsspørgsmål (Red.: Bæredygtighedsforhold)

Miljømæssige og sociale faktorer, menneskerettighedsfaktorer og ledelsesmæssige faktorer, herunder personalemæssige spørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

### Bæredygtighedsrapportering

Rapportering af oplysninger vedrørende bæredygtighedsspørgsmål (red.: bæredygtighedsforhold) i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Immaterielle nøgleressourcer

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

Lovforslaget 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 indvirkning 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 finansieringsplaner 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 indvirkning 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 min. 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 i f.t. 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 indvirkninger fra virksomhedens egne aktiviteter og dens værdikæde samt de tiltag til at identificere og overvåge disse indvirkninger og andre indvirkninger, som virksomheden er påkrævet at identificere i h.t. 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 indvirkninger 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 i o.m. 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 undladelsermuligheden 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, 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 indvirkning på bæredygtighedsforhold og eventuelle tiltag, der er taget for at identificere overvåge, forebygge, afbøde eller afhjælpe sådanne aktuelle eller potentielle negative indvirkninger.
- 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).

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 ressourcer 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 bæredygtighedsspørgsmål, hvorfor disse bør medtages i selve bæredygtighedsrapporteringen, fx medarbejderes færdigheder, erfaring, kompetencer, loyalitet, motivation o.l.

### 3. Virksomheder omfattet af kravet om bæredygtighedsrapportering

Lovforslaget 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 (p.t. nettoomsætning < 5,4 mio.kr., balancesum < 2,7 mio.kr. og ansat ansatte < 10, der foreslås forhøjet til henholdsvis 7 mio.kr. og 3,5 mio. kr. for nettoomsætning og balancesum, mens antal ansatte er uændret). Det betyder, at bl.a. erhvervsdrivende fonde og andelsvirksomheder også bliver omfattet af de nye krav, selvom de ikke er omfattet af bæredygtighedsdirektivet fra EU. Ligeledes betyder det, at statslige aktieselskaber bliver 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 i o.m. de gældende regler i årsregnskabslovens § 99a.

Der skal således ikke udarbejdes særskilt bæredygtighedsrapportering for modervirksomheden. Man skal dog være opmærksom på, at det af rapporteringen skal være muligt at

”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.”



identificere betydelige forskelle mellem risiciene for og indvirkningen af koncernen på bæredygtighedsforhold samt risiciene for og indvirkningen 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 det foreslås, 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.

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

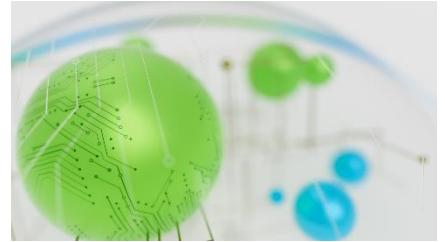
#### 4. Europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering

For udfyldelse af de overordnede krav om bæredygtighedsrapportering indføres 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 forståelse for virksomhedens indvirkning på bæredygtighedsforhold ("indefra og ud"), og forståelse for hvordan bæredygtighedsforhold påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation ("udefra og ind"). Resultatet af virksomhedens dobbelte væsentlighedsvurdering er bestemmende for de oplysningskrav, som virksomheden skal medtage i sin bæredygtighedsrapportering ud fra de europæiske standarder.

De første 12 ikke-sektor specifikke standarder blev godkendt af Europa-Kommisionen i juli 2023 og er nu endelige. Standarderne blev indført ved EU-forordning og har direkte retskraft i EU-landene og betyder, at disse ikke skal indarbejdes direkte i den nationale lovgivning, samt 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](#)".

Senere vil følge supplerende standarder for sektorer (brancher) og standarder for små og mellemstore virksomheders samt tredjelandsvirksomheder med væsentlige aktiviteter i EU. Det var planen, at EU-kommisionen senest den 30. juni 2024 skulle have vedtaget de sektorspecifikke standarder og standarden for tredjelandsvirksomheder, men det er netop vedtaget at udskyde fristen til 30. juni 2026.



## 5. Offentliggørelse og tilgængelighed af oplysningerne

Med indførelse af kravet om særskilt bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen indføres 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 udarbejdet af Europa-Kommisionen. Denne taksonomi omfatter både kravene i direktivet og de tilknyttede standarder samt kravene til rapportering om bæredygtige aktiviteter andel af virksomhedernes nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger fra taksonomiforordningens artikel 8, 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 i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporter 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 ...

## 6. Revisorerklæring om bæredygtighedsrapporteringen

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

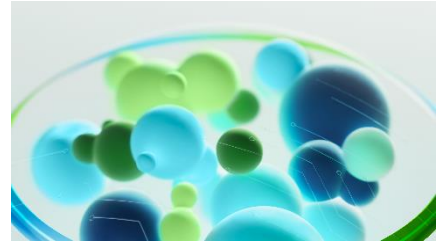
I første omgang bliver det alene godkendte revisorer, der vil kunne komme i betragtning som erklæringsudbydere, og dette alene efter gennemførelse af en særlig eksamen i udførelse af erklæringsopgaver om bæredygtighedsrapportering. Der foreslås dog en undtagelse for revisorer, hvis godkendelse som revisor er opnået inden den 1. januar 2026, idet disse revisorer gennem efteruddannelse kan blive godkendt til at afgive erklæringer om 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 om bæredygtighedsrapportering. Derfor vil det også blive et krav, at generalforsamling e.l. fremadrettet skal vedtage, hvem der skal afgive den lovpligtige erklæring om 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 lovforslaget 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 om bæredygtighedsrapporteringen. Dette gælder, selvom loven endnu ikke er vedtaget eller trådt i kraft på 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 lovforslaget, at Erhvervsministeriet vil igangsætte et arbejde med etablering af en akkrediteringsordning, hvorefter andre udbydere end godkendte revisorer på sigt potentielt vil kunne godkendes til at afgive erklæringer om bæredygtighedsrapportering, herunder hvordan en sådan godkendelsesordning vil kunne udmøntes. Der angives ikke nogen tidsfrist e.l. for afslutning af dette arbejde.



## 7. 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 indvirkning 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 uden for EU/EØS, vil efter lovforslaget 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 inden for EU/EØS overskrider 150 mio. EUR to år i træk. Rapporten skal forsynes med en erklæring fra en autoriseret erklæringsudbyder.

Dattervirksomheden kan dog undlade at udarbejde denne bæredygtighedsrapport, hvis den øverste modervirksomhed har udarbejdet en bæredygtighedsrapport, der opfylder kravene i lovforslaget 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 erklæringsudbyder.

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 om bæredygtighedsrapporteringen fra autoriseret erklæringsudbyder. 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 uden for EU/EØS, har en nettoomsætning i EU/EØS, der de seneste to regnskabsår har oversteget 150 mio. EUR.

## 8. 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 nærmere beskrivelse af disse ændringer henviser til vores særskilte publikation om øvrige ændringer til årsregnskabsloven, der ikke har relation til implementeringen af CSRD-direktivet i dansk lovgivning. Find den [her](#).

# Ikrafttrædelse af ændringerne til årsregnskabsloven



I overensstemmelse med EU-direktivet er i udkastet til lovforslag foreslået en trinvis overgang til de nye krav om bæredygtighedsrapportering

Lovforslaget foreslår 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 størrelsesgrænserne for regnskabsklasse C (stor), skal følge lovforslagets bestemmelser fra regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere.

Endelig skal børsnoterede virksomheder, der i f.t. 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 vedtagelse af ændringsloven endnu ikke har aflagt årsrapport for 2023, så vil denne virksomhed kunne anvende de forhøjede størrelsesgrænser ved fastlæggelse af regnskabsklasse og dermed potentielt aflægge årsrapport for 2023 med reference til en lavere regnskabsklasse end hvad der ellers ville have været gældende.

**Deloitte, 12. februar 2024**