

ÅrsNyt 2015



Deloitte ÅrsNyt 2015

I Deloitte ÅrsNyt 2015 har vi samlet information, som vi har vurderet relevant, når der aflægges årsrapporter for 2015 for virksomheder efter såvel årsregnskabsloven som IFRS.

Deloitte ÅrsNyt 2015 omhandler bl.a. nyt om årsregnskabsloven, herunder den omfattende ændring af årsregnskabsloven.

Af speciel interesse for de børsnoterede selskaber omtales en række nyheder om IFRS og regnskabskontrollen, herunder fokusområder for regnskabskontrollen i forbindelse med 2015 årsregnskaber.

Endvidere behandles en række aktuelle, regnskabsmæssige problemstillinger.

Under selskabsretlige forhold omtales bl.a. ikrafttræden af sidste del af selskabsloven, ny lov om erhvervsdrivende fonde og ejerregistret. Under børsretlige forhold har vi bl.a. opsummeret ændringer til Nasdaq's *Regler for Udstedere af Aktier*.

Deloitte ÅrsNyt 2015 er udarbejdet af *AuditBusinessSolutions*, Deloitte's faggruppe for revisions- og regnskabsforhold.

Har du spørgsmål eller kommentarer til Deloitte ÅrsNyt 2015, er du velkommen til at kontakte din daglige revisor eller Deloitte's *AuditBusinessSolutions* på tlf. 36 10 38 10 eller 36 10 30 80.

Redaktionen af Deloitte ÅrsNyt 2015 er afsluttet den 15. december 2015.

December 2015

Ansvar for indhold

Selvom der er gjort en stor indsats for at sikre, at oplysningerne i Deloitte ÅrsNyt 2015 er korrekte, fralægger Deloitte sig ethvert ansvar for eventuelle indholdsmæssige og faktuelle fejl. Enhver brug af oplysningerne i Deloitte ÅrsNyt 2015 sker på eget ansvar og risiko, og Deloitte påtager sig intet ansvar for hverken direkte eller indirekte tab som følge af dispositioner truffet på grundlag af oplysningerne i Deloitte ÅrsNyt 2015.

Deloitte ÅrsNyt 2015 indeholder links, der fører til andre websider og/eller dokumenter, som ikke tilhører Deloitte, og som Deloitte ikke udøver kontrol med og indflydelse på. Sådanne links skal ikke opfattes som en af Deloitte foretaget godkendelse af disse websider og/eller dokumenter eller af den/dem, som gør materialet tilgængeligt. Links skal alene opfattes som en service fra Deloitte.

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Årsregnskabsloven	1
1.1. Nye regler, der træder i kraft for regnskabsåret 2015	1
1.1.1. Førtidsimplementering af ændringer til ÅRL	1
1.1.2. Opbevaring af elektronisk regnskabsmateriale i udlandet	1
1.1.3. Anbefalinger & Nøgletal 2015 – ajourføring af 2010-vejledningen	2
1.1.4. Ny indsendelsesbekendtgørelse - betyder mere digitalisering	2
1.1.5. Nye krav til erhvervsdrivende fondes årsrapporter	3
1.2. Nye regler, der gælder for efterfølgende regnskabsår	5
1.2.1. Ændring af ÅRL	5
2. IFRS	7
2.1. Nye og ændrede internationale regnskabsstandarder mv., der træder i kraft for regnskabsåret 2015	7
2.1.1. Improvements to IFRSs (2011-2013 Cycle)	7
2.2. Nye og ændrede internationale regnskabsstandarder mv., der gælder for efterfølgende regnskabsår	7
2.2.1. Ændring til IAS 19 vedr. medarbejderbidrag til ydelsesbaserede pensionsordninger	7
2.2.2. Improvements to IFRSs (2010-2012)	8
2.2.3. IASB præciserer bestemmelser om køb af kapitalandele i fælleskontrollerede aktiviteter	9
2.2.4. Præcisering af afskrivningsmetoder i IAS 16 og IAS 38	9
2.2.5. IFRS 15, <i>Revenue from Contracts with Customers</i>	10
2.2.6. Ændret IAS 16 og IAS 41 vedrørende planter, der bruges i flere år	11
2.2.7. IFRS 9, <i>Financial Instruments</i>	11
2.2.8. IASB genindfører equity-metoden i moderselskabsregnskabet	15
2.2.9. Ændring af IFRS 10 og IAS 28: Salg mellem investor og dennes associerede virksomheder og joint ventures	16
2.2.10. Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle	16
2.2.11. IASB præciserer bestemmelser om investeringsvirksomheder	17
2.2.12. Ændring af IAS 1 om præsentation af regnskaber	17
2.2.13. Midlertidig standard om takstregulering fra IASB	19
2.3. Forslag til nye og ændrede internationale regnskabsstandarder	19
2.3.1. IASB's arbejdsplan	19
2.3.2. <i>Insurance Contracts</i>	20
2.3.3. Leasing – status på projektet	21
2.3.4. IASB udkast præciserer bestemmelser om udskudte skatteaktiver	23
2.3.5. IASB præcisering: Måling af børsnoterede kapitalandele	23
2.3.6. IASB foreslår ændringer af IFRS 2, <i>Share-based Payment</i>	24
2.3.7. Udkast til ændring af IAS 7, <i>Statement of Cash Flows</i>	24
2.3.8. Udkast til ændring af IAS 1 vedrørende klassifikation af forpligtelser som kort- eller langfristet	25
2.3.9. Ændring til IAS 19 om pensionsydelse	26
2.3.10. IFRS 15, <i>Revenue from Contracts with Customers</i> - udkast med præciseringer	27
2.3.11. Udkast til IFRS-fortolkning: Regnskabsmæssig behandling af usikkerhed ved skatteopgørelser	28
2.3.12. Udkast til IFRS-fortolkning: Valutakursregulering af forudbetalinger	29
2.3.13. Improvements to IFRSs (2014-2016 Cycle)	30
2.3.14. Udkast til ændring af IAS 40, <i>Investment Property</i>	31
2.3.15. Udkast til ændring af IFRS 4	31

Indholdsfortegnelse

	Side
3. Diskussionsoplæg og andre forhold	33
3.1. Få inspiration til endnu bedre regnskaber	33
3.2. Årsrapportprisen 2015	33
4. Regnskabskontrollen	34
4.1. Regnskabskontrollen 2014	34
4.2. Væsentlige og principielle afgørelser	34
4.3. ESMA's prioriteringer for kontrol af 2015 regnskaberne	37
4.4. Regnskabskontrol i EU – udvalgte afgørelser	37
5. Aktuelle problemstillinger	40
5.1. Negativ egenkapital i datter- og associerede virksomheder - konsekvenser i investors årsregnskab?	40
5.2. Redegørelse for kønssammensætning – ny vejledning	41
5.3. Problemstillinger ved overgang til ny årsregnskabslov	42
5.3.1. Størrelsesgrænser	43
5.3.2. Anvendelse af størrelsesgrænser for sammenligningsåret	43
5.3.3. Opgørelse af nettoomsætning - størrelsesgrænser	44
5.3.4. Mikroregler	44
5.3.5. Reserve for opskrivning af anlægsaktiver	44
5.3.6. Gæld - fra dagsværdi til amortiseret kostpris	44
5.3.7. Investeringsejendomme – fra dagsværdi til kost	45
5.3.8. Ophørte aktiviteter - præsentation	45
5.3.9. Ophørte aktiviteter - sammenligningstal	45
5.3.10. Aktiver bestemt for salg	46
5.3.11. Sammenlægningsmetoden - erhvervelsestidspunkt	46
5.4. Regnskabsvejledning for andelsboligforeninger	46
6. Nye publikationer mv.	47
6.1. Introduktion til de internationale regnskabsstandarder	47
6.2. IFRSs In Your Pocket 2015	47
6.3. IFRS-tjeklister – regnskabsår 2015	47
6.4. Supplerende tjekliste for børsnoterede selskaber, der følger IFRS	48
6.5. Dansk IFRS-eksempelregnskab 2015	48
6.6. Globalt IFRS-eksempelregnskab 2015	48
6.7. IFRS in Focus - Closing Out 2015	48
6.8. Delårsrapportering	49
7. Selskabsret mv.	50
7.1. Sidste ændringer af selskabsloven trådt i kraft marts 2015	50
7.2. Ny lov om erhvervsdrivende fonde	50
7.3. Ejerregistret	51

Indholdsfortegnelse

	Side
8. Børsforhold	52
8.1. Kravet om kvartalsvise regnskabsoplysninger ophæves	52
8.2. Nasdaq har udsendt få ændringer	52
Bilag A – Standarder mv. til implementering 2015 og senere	54
Bilag B – Tjeklister for børsnoterede virksomheder	55

Anvendte forkortelser

ÅRL: Årsregnskabsloven

SEL: Selskabsloven

VPHL: Værdipapirhandelsloven

ERST: Erhvervsstyrelsen

IASB: International Accounting Standards Board

IFRS IC/IFRIC: IFRS Interpretations Committee (IASB's fortolkningskomité)

ESMA: European Securities and Markets Authority (den europæiske værdipapir- og markedstilsynsmyndighed)

EECS: European Enforcers Coordination Sessions (en gruppe, som er nedsat af ESMA, og som repræsenterer de myndigheder i medlemslandene, der har kompetence til at håndhæve anvendelsen af IFRS)

EFRAG: European Financial Reporting Advisory Group (den europæiske rådgivende regnskabsorganisation)

Nasdaq: Nasdaq Copenhagen

1. Årsregnskabsloven

1.1. Nye regler, der træder i kraft for regnskabsåret 2015

1.1.1. Førtidsimplementering af ændringer til ÅRL

For mange virksomheder er det relevant at overveje, om ændringerne til ÅRL, som er nærmere beskrevet i afsnit 1.2.1, skal anvendes i årsrapporten for 2015. Ændringerne træder i kraft med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere, men kan anvendes for regnskabsår, der slutter 31. december 2015 eller senere. En virksomhed kan vælge at anvende en eller flere ændringer i 2015-årsregnskabet, uden at der er krav om, at alle ændringer skal anvendes. Vælger en virksomhed at anvende en eller flere ændringer i 2015-årsregnskabet, skal det dog ske systematisk og konsekvent. Vælger en virksomhed fx at anvende de nye regler for måling af investeringsejendomme til dagsværdi, så følger en række nye oplysningskrav med. Et andet eksempel er de nye størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasser. De kan anvendes, uden at den nye lovs ændrede målings- og oplysningsbestemmelser anvendes, men den nye beregningsregel for virksomheder, der har finansielle indtægter og indtægter fra investeringsvirksomhed følger i så fald med, hvis virksomheden vælger at følge den nye lovs størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasser. Tilsvarende kan en række oplysninger udelades for 2015 med henvisning til den ændrede lov.

1.1.2. Opbevaring af elektronisk regnskabsmateriale i udlandet

Folketinget vedtog den 22. januar 2015 ændringer til bogføringsloven, som gør loven mere tidssvarende set i lyset af den digitale udvikling. Siden den 1. marts 2015 har virksomheder haft mulighed for at opbevare regnskabsmateriale i elektronisk form i udlandet, uden først at ansøge om dispensation. Der stilles dog en række betingelser for at opbevare bogføringsmateriale i elektronisk format i Danmark eller i udlandet. Dette skal blandt andet sikre, at de danske myndigheder kan få adgang til materialet.

Baggrunden for lovændringen var den stigende anvendelse af cloud computing, hvor fx bogføringssystemer tilgås via internettet samt koncerners etablering af centrale, fælles regnskabsfunktion på tværs af landegrænser.

Læs mere i nyhed fra 3. februar 2015 på Deloitte.dk.

1.1.3. Anbefalinger & Nøgletal 2015 – ajourføring af 2010-vejledningen

Finansforeningen (tidl. Finansanalytikerforeningen) udsendte i april 2015 en ny nøgletalsvejledning, "*Anbefalinger & Nøgletal 2015*", som er en ajourføring af nøgletalsvejledningen fra 2010. Vejledningen indeholder ingen ikrafttrædelsesbestemmelser. Deloitte anbefaler, at den nye vejledning anvendes fra og med 2015-årsrapporterne.

Formålet med vejledningen er at give præcise anvisninger til beregningen af en række nøgletal samt anbefalinger og forslag til, hvordan børsnoterede selskaber kan give oplysninger i deres års- og delårsrapporter samt på deres hjemmeside.

I forhold til nøgletalsvejledningen fra 2010 er der foretaget en lang række korrektioner, hvoraf de vigtigste er:

- Ændret opdeling af generelle nøgletal for industri, service og handel, som nu følger metodikken fra Du Pont-pyramiden.
- Indarbejdelse af en række nye nøgletal til belysning af rentabilitet, vækst og kreditrisici.
- Indarbejdelse af udbyttekorrigerede P/E-nøgletal.
- Ændringer i afsnittet om nøgletal for banker og forsikringsselskaber set i lyset af nye regulatoriske krav.
- Appendiks om effekten på de væsentligste nøgletal af de af IASB foreslåede ændringer til regnskabsmæssig behandling af leasing.

Læs mere i nyhed fra 30. juni 2015 på Deloitte.dk.

Vejledningen, som udgives både i en dansk- og en engelsksproget version, kan købes på Finansforeningens hjemmeside.

1.1.4. Ny indsendelsesbekendtgørelse - betyder mere digitalisering

ERST udsendte den 10. september 2015 en ny bekendtgørelse om indberetning til og offentliggørelse af årsrapporter m.v. i ERST samt kommunikation i forbindelse hermed (indsendelsesbekendtgørelsen). Den nye bekendtgørelse trådte i kraft for regnskabsdokumenter, der indberettes den 15. september 2015 eller senere. Visse krav gælder dog først fra den 1. januar 2016 jf. nedenfor.

Den nye bekendtgørelse indeholder følgende væsentlige nyheder:

- Årsrapporter mv., som indberettes til ERST, offentliggøres straks efter modtagelsen. Der er ikke længere et tidsmæssigt "vindue", hvor eventuelle småfejl kan rettes. En allerede indberettet årsrapport kan fremover kun ændres via bestemmelserne om omgørelse.
- Årsrapporter for udenlandske virksomheder med filial i Danmark, fritagelsesansøgninger for digital indberetning og undtagelseserklæringer med

bilag skal fremover indberettes i en pdf-fil via nye digitale selvbetjeningsløsninger. Det er dog frivilligt at anvende de nye digitale selvbetjeningsløsninger indtil 1. januar 2016.

- Muligheden for clob-opmærkning (opmærkning af fx hele ledelsesberetningen på én gang) er reduceret for at fremme digitaliseringen af regnskabsdata. Fremover skal redegørelserne for samfundsansvar, virksomhedsledelse samt måltal og politikker for det underrepræsenterede køn opmærkes særskilt. Er de lagt på hjemmesiden, skal henvisningen til hjemmesiden opmærkes særskilt. Der gives dog en længere frist til dette - regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. For virksomheder med kalenderårsregnskaber vil det sige årsregnskabet 2016.
- Begrebet "indberetteren" defineres. Det er dog uændret den, der indberetter årsrapporten, som indestår over for ERST for, at det er det endelige godkendte regnskabsdokument, der er indberettet.
- Kravet om fysisk underskrift og datering i tilknytning til ledelsespåtegningen bortfalder, hvis regnskabet er underskrevet digitalt.
- Krav om at hjemstedsadresse fremgår på forsiden af årsrapporten.
- Har en revisor afgivet en erklæring til årsrapporten, skal revisionsvirksomhedens CVR-nummer anføres i tilknytning til revisionspåtegningen fra og med 1. januar 2016.
- ERSTs frist for at kunne anmode virksomheden om indsendelse af dokumentation for, at årsrapporten er udarbejdet, revideret, godkendt og indberettet i overensstemmelse med lovgivningen og vedtægterne forlænges fra 3 år til 5 år, så den svarer til forældelsesfristen i ÅRL.
- Forlængelse af indberetningsfristen for halvårsrapporter for statslige aktieselskaber og delårsrapporter for børsnoterede virksomheder fra 2 til 3 måneder, jf. det nye gennemsigthedsdirektiv fra EU.

Læs mere i nyhed fra 8. oktober 2015 på Deloitte.dk

1.1.5. Nye krav til erhvervsdrivende fondes årsrapporter

For årsrapporter med regnskabsår, der begynder den 1. januar 2015 eller senere, gælder en række nye krav til erhvervsdrivende fonde, som skal sikre større åbenhed i fondene og ensartet rapportering på tværs af fondene. De nye krav omfatter:

- Krav om, at bestyrelsen i årsrapporten eller på fondens hjemmeside skal forholde sig til de af Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger for god fondsledelse. Fondsmyndigheden får tilsyn hermed og kan påbyde bestyrelsen at forholde sig til anbefalingerne.
- Krav om indsendelse af legatarfortegnelse til fondsmyndigheden, senest samtidig med at årsrapporten indsendes til ERST. Legatarfortegnelsen vil være undtaget fra aktindsigt, hvis den indsendes separat fra årsrapporten.

- Krav om oplysning om ledelsens vederlag fordelt på ledelsesorgan. Det er Deloittes forståelse, at hvis kravet fører til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem, kan beløbene gives samlet for to ledelseskategorier eller udelades, hvis kun én kategori modtager vederlag.
- Der skal redegøres for fondens uddelingspolitik. Som en del af redegørelsen skal oplyses, hvilke hovedkategorier bestyrelsen i regnskabsåret har foretaget uddelinger til, og størrelsen af uddelingerne til de enkelte hovedkategorier, medmindre oplysningerne fremgår af en legatarfortegnelsen, som er indarbejdet i årsrapporten.
- Krav om oplysninger om nærtstående parter og om alle transaktioner med nærtstående parter (jf. nedenfor) i årsrapporten, uanset om transaktionerne er indgået på normale markedsvilkår.

Oplysningerne om nærtstående parter skal som minimum omfatte:

- Transaktionens art og beløbenes størrelse.
- Den beløbsmæssige størrelse af mellemværender og betingelser for disse.
- Årets nedskrivning af tilgodehavender fra nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning på eksisterende tilgodehavender.

Oplysningerne skal også omfatte vederlag til bestyrelsesmedlemmer for hverv udført for fondens dattervirksomheder.

Præsentation af uddelinger i årsrapporten

ERST har udgivet en række [vejledninger](#) relateret til de nye bestemmelser i erhvervsfundsloven (jf. afsnit 7.2), herunder bl.a. vejledning om uddelinger.

I vejledningen om uddelinger fremgår bl.a., at uddelingerne skal fremgå som uddeling i overskudsdisponeringen og ikke som en del af resultatopgørelsen. Ved uddelinger i form af formålsbestemte, ikke-indtægtsgivende aktiviteter eller aktiviteter, der ikke udbydes til markedspris (indirekte uddelinger), giver dette særlige præsentations- og værdiansættelsesmæssige udfordringer.

Udgangspunktet er, at de indirekte uddelinger skal behandles som almindelige uddelinger opgjort til værdien af den økonomiske fordel, der er ydet til modtager, fx forskellen mellem markedslejen for en bolig og den faktisk opkrævede leje. I de tilfælde, hvor markedsværdien af uddelingen ikke kan opgøres pålideligt, er det Deloittes holdning, at uddelingens værdi kan opgøres til kostprisen for den leverede ydelse e.l. Er denne problemstilling relevant, er du velkommen til at kontakte Deloitte for en nærmere drøftelse.

1.2. Nye regler, der gælder for efterfølgende regnskabsår

1.2.1. Ændring af ÅRL

Folketinget vedtog den 21. maj 2015 lov om ændring af ÅRL. Med ændringerne, som er mange, implementeres det nye EU-regnskabsdirektiv, og samtidig tilpasses loven til den internationale udvikling (IFRS).

Ændringsloven i korte træk

- Ændringsloven gennemfører en række lempelsesmuligheder fra det nye regnskabsdirektiv i ÅRL, herunder reducerede regnskabskrav for visse dattervirksomheder, enklere regnskabsregler for mikrovirksomheder, delvis ophævelse af kravet om ledelsespåtegning samt forhøjelse af størrelsesgrænser for regnskabsklasserne B og C mellem.
- Det nye regnskabsdirektiv indfører maksimumsharmonisering for små virksomheder. Det betyder, at der for små virksomheder ikke kan indføres krav i ÅRL ud over direktivets krav. Det medfører konkret, at en række krav ophæves, fx kravet om egenkapitalopgørelse, mens der stilles nogle få nye krav for regnskabsklasse B. Det er dog muligt frivilligt at medtage en egenkapitalopgørelse.
- Tilpasning til IFRS, således at virksomhederne i vid udstrækning får mulighed for at vælge indregnings- og målingsprincipper svarende til IFRS.
- Der gennemføres nye krav for store virksomheder, herunder skærpede regler om rapportering om samfundsansvar, og visse store virksomheder skal oplyse om betalinger til offentlige myndigheder (skat mv.), populært kaldet land-for-land-rapportering ("country-by-country"-rapportering).
- 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. Med få undtagelser skal ændringer ske med tilbagevirkende kraft, men ERST forventes at udsende en overgangsbekendtgørelse, der skal gøre overgangen til den nye lov nemmere på en række punkter. ERST udsendte i november et udkast til en sådan bekendtgørelse. Læs mere [her](#).
- Førtidsimplementering kan bl.a. overvejes af a) virksomheder, der kan udnytte de nye forhøjede størrelsesgrænser for indplacering i regnskabsklasse, b) virksomheder med investeringsejendomme, som ikke er hovedaktivitet, som i den nye lov kan måles til dagsværdi, c) dattervirksomheder i regnskabsklasse C mellem, som under visse betingelser kan aflægge årsrapport efter regnskabsklasse B og d) virksomheder, der har gennemført koncerninterne omstruktureringer i 2015.
- Virksomheder, der er omfattet af regnskabsklasse C stor og virksomheder, der er omfattet af regnskabsklasse D, og som har 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 om rapportering om samfundsansvar, sup-

pleret med et nyt specifikt krav om at rapportere om eventuelle politikker for miljøforhold.

Deloitte har udarbejdet en publikation om den vedtagne lov, som du kan [downloade her](#) samt en række korte nyhedsbreve, som du kan downloade nedenfor.

- Tema 1: [De væsentligste ændringer for små virksomheder \(juni 2015\)](#)
- Tema 2: [Bør din virksomhed overgå allerede i 2015? \(juni 2015\)](#)
- Tema 3: [Betydning for ejendomsselskaber \(juni 2015\)](#)
- Tema 4: [Betydning for kapitalfonde \(juni 2015\)](#)
- Tema 5: [Aktivering af udviklingsomkostninger begrænser udbytte mulighederne \(juni 2015\)](#)
- Tema 6: [Delvis anvendelse i 2015 er mulig \(august 2015\)](#)
- Tema 7: [Er de lempelige regler for mikrovirksomheder noget for din virksomhed? \(september 2015\)](#)
- Tema 8: [Lempelse for mellemstore dattervirksomheder \(september 2015\)](#)
- Tema 9: [Nye lempelser for små koncerner \(september 2015\)](#)
- Tema 10: [Udkast til lempelsesbekendtgørelse \(november 2015\)](#)

2. IFRS

2.1. Nye og ændrede internationale regnskabsstandarder mv., der træder i kraft for regnskabsåret 2015

2.1.1. Improvements to IFRSs (2011-2013 Cycle)

I de årlige forbedringsprojekter (*Annual Improvements*) foretager IASB nødvendige korrektioner af uoverensstemmelser mellem standarderne eller præciserer eksisterende bestemmelser i standarderne. Som led heri udsendte IASB i december 2013 *Annual Improvements 2011–2013 Cycle*, som omhandler:

<i>Annual Improvements to IFRSs 2011–2013 Cycle</i>	
IFRS/IAS	Omhandler
IFRS 1, <i>First-time Adoption of International Financial Reporting Standards</i> (kun ændringer til "Basis for Conclusions")	Præcisering af "gældende IFRS'er" (" <i>effective IFRSs</i> ").
IFRS 3, <i>Business Combinations</i>	Undtagelse vedrørende fællesledede arrangementer.
IFRS 13, <i>Fair Value Measurement</i>	Anvendelsesområde for "porteføljeundtagelsen".
IAS 40, <i>Investment Property</i>	Indbyrdes sammenhæng mellem IFRS 3 og IAS 40.

Ændringerne træder som udgangspunkt i kraft for regnskabsår, der begynder 1. juli 2014 eller senere. Ændringerne blev imidlertid først godkendt til brug i EU i december 2015 og ikrafttrædelsen i EU blev derfor udskudt til regnskabsår, der begynder 1. januar 2015 eller senere.

Læs mere om ændringerne i nyhed fra januar 2013 på Deloitte.dk. Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2013.

2.2. Nye og ændrede internationale regnskabsstandarder mv., der gælder for efterfølgende regnskabsår

2.2.1. Ændring til IAS 19 vedr. medarbejderbidrag til ydelsesbaserede pensionsordninger

IASB udsendte i november 2013 ændringer til IAS 19, *Employee Benefits*, som præciserer den regnskabsmæssige behandling, når medarbejdere eller tredjemand bidrager til ydelsesbaserede pensionsordninger, og disse indskud er tilknyttet arbejdsydelser. Ændringen præciserer, at

- Hvis bidraget fra medarbejder eller tredjemand er uafhængigt af antal år, hvor der leveres arbejdsydelser, **kan** bidraget indregnes som en reduktion af pensionsomkostningen (*service cost*) i de perioder, hvori arbejdsydelserne leveres (fx medarbejderbidrag, som udgør en fast procentdel af lønnen, som er faste i hele optjeningsperioden, eller som afhænger af den ansattes alder).
- Hvis bidraget fra medarbejder eller tredjemand afhænger af antal år, hvor der leveres arbejdsydelser, **skal** bidraget henføres til de perioder, hvori arbejdsydelsen leveres ved anvendelse af *Projected unit credit metoden*, jf. paragraf 70 i IAS 19 (fx medarbejderbidrag, som stiger i takt med den ansattes anciennitet).

Ændringen gælder som udgangspunkt for regnskabsår, der begynder 1. juli 2014 eller senere. Ændringerne blev imidlertid først godkendt til brug i EU i december 2015, og ikrafttrædelsen i EU er derfor udskudt til regnskabsår, der begynder 1. februar 2015 eller senere (dvs. 2016 for virksomheder med kalenderårsregnskab).

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra november 2013.

2.2.2. Improvements to IFRSs (2010-2012)

IASB udsendte i december 2013 *Annual Improvements 2010–2012 Cycle*, som omhandler:

<i>Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle</i>	
IFRS/IAS	Omhandler
IFRS 2, <i>Share-based Payment</i>	Definition af "optjeningsbetingelse" (<i>vesting condition</i>).
IFRS 3, <i>Business Combinations</i>	Betinget vederlag i en virksomhedssammenslutning.
IFRS 8, <i>Operating Segments</i>	Sammenlægning af driftssegmenter.
	Afstemning af præsenteringspligtige segmenter til virksomhedens samlede aktiver.
IFRS 13, <i>Fair Value Measurement</i>	Kortfristede tilgodehavender og forpligtelser.
IAS 16, <i>Property, Plant and Equipment</i> og IAS 38, <i>Intangible Assets</i>	Opskrivning af aktiver – akkumulerede afskrivninger.
IAS 24, <i>Related Party Disclosures</i>	Nøglepersoner i ledelsen.

Ændringerne træder som udgangspunkt i kraft for regnskabsår, der begynder 1. juli 2014 eller senere. Ændringerne blev imidlertid først godkendt til brug i EU i december 2014, og ikrafttrædelsen er derfor udskudt i EU til regnskabsår, der begynder 1. februar 2015 eller senere (dvs. 2016 for virksomheder med kalenderårsregnskab). Tidligere anvendelse er tilladt.

Læs mere om ændringerne i nyhed fra januar 2013 på [Deloitte.dk](#). Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2013.

2.2.3. IASB præciserer bestemmelser om køb af kapitalandele i fælleskontrollerede aktiviteter

IASB udsendte den 6. maj 2014 ændringer til IFRS 11, *Joint Arrangements*, som omhandler køb af kapitalandele i fælleskontrollerede aktiviteter (*joint operations*).

IFRS 11, *Joint Arrangements* indeholder ikke bestemmelser om den regnskabsmæssige behandling af køb af en andel i en fælleskontrolleret aktivitet, hvilket i praksis har medført en uensartet regnskabsmæssig behandling heraf.

Ændringerne præciserer, at bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger i IFRS 3 og andre relevante standarder skal anvendes ved erhvervelse af kapitalandele i fælleskontrollerede aktiviteter, hvis erhvervelsen udgør en virksomhed, som defineret i IFRS 3. Det betyder, at sådanne erhvervelser regnskabsmæssigt skal behandles efter overtagelsesmetoden i IFRS 3.

Der skal desuden gives de oplysninger om virksomhedssammenslutningen, som IFRS 3 og andre relevante standarder kræver.

Ændringen finder ikke anvendelse på erhvervelse af andele i en fælleskontrolleret virksomhed, hvis de involverede parter er under den samme parts bestemmende indflydelse både før og efter transaktionen (*common control transaction*).

Ændringerne gælder for regnskabsår, som begynder 1. januar 2016 eller senere, og skal implementeres med fremadrettet virkning. Tidligere anvendelse er tilladt. Eventuel tidligere anvendelse skal oplyses i årsregnskabet.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra maj 2014.

2.2.4. Præcisering af afskrivningsmetoder i IAS 16 og IAS 38

IASB udsendte den 12. maj 2014 ændringer til IAS 16, *Property, Plant and Equipment* og IAS 38, *Intangible Assets*, som omhandler afskrivning af aktiver.

Ifølge IAS 16 og IAS 38 skal afskrivningsmetoden fastlægges, så den bedst muligt afspejler virksomhedens forbrug af aktivet, og således at aktivets afskrivningsgrundlag fordeles systematisk over dets brugstid. De mest anvendte metoder er lineær afskrivning (*straight-line method*), saldometoden (*diminishing balance method*) og output-baseret afskrivningsmetode (*units of production method*).

Ændringerne præciserer, at indtægtsbaserede metoder for afskrivning:

- Ikke er tilladt for materielle anlægsaktiver jf. IAS 16.
- Ikke formodes (*rebuttable presumption*) at være i overensstemmelse med IAS 38. Denne formodning kan dog i helt særlige tilfælde afkræftes,

fx hvis der er en direkte sammenhæng mellem forbruget af det immaterielle aktiv og de indtægter, der genereres ved brugen heraf.

Begrundelsen er, at indtægtsbaserede metoder afspejler de fremtidige økonomiske fordele, som aktivet forventes at generere, og ikke forbruget heraf.

Ændringerne gælder for regnskabsår, som begynder 1. januar 2016 eller senere, og skal implementeres med fremadrettet virkning. Tidligere anvendelse er tilladt. Eventuel tidligere anvendelse skal oplyses i årsregnskabet.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra maj 2014 og i nyhed fra maj 2014 på [Deloitte.dk](#).

2.2.5. IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers

IASB udsendte den 28. maj 2014 en ny standard om omsætning, IFRS 15, *Revenue from Contracts with Customers*. Omsætning er sædvanligvis et af de vigtigste tal i regnskabet, og der har længe - især i udlandet - været diskussioner om opgørelsen af omsætningen, der præsenteres i resultatopgørelsen. IFRS 15 kan medføre betydelige ændringer i forhold til nuværende praksis, bl.a. inden for brancher som telekommunikation, teknologi og opførelse af fast ejendom.

IFRS 15 indeholder én enkelt - men samtidig omfattende - model for indregning af omsætning. Modellen erstatter de nuværende standarder IAS 18, *Revenue from Contracts with Customers* samt IAS 11, *Construction Contracts* og dertilhørende fortolkningsbidrag. Disse har et større udfaldsrum for fortolkning og udformning af regnskabspraksis vedrørende indregning af omsætning end IFRS 15.

Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætning på en måde, der afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb svarende til det, den forventer at være berettiget til, for leveringen af disse varer eller tjenesteydelser. IFRS 15 indeholder betydeligt mere detaljeret vejledning end de standarder og fortolkninger, den afløser.

Mange virksomheder forventes at blive påvirket af IFRS 15 i en eller anden grad, men nogle selvfølgelig mere end andre. For visse virksomheder vil IFRS 15 fx betyde væsentlige ændringer i forhold til tidspunktet for indregning af omsætning. Det kan derfor være relevant allerede nu at overveje, om IFRS 15 kræver ændringer i virksomhedens processer, it-systemer og interne kontroller som følge af den nye model for indtægtsførsel samt de nye og forøgede oplysningskrav.

Ikrafttræden var fastsat til regnskabsår, der begynder den 1. januar 2017 eller senere, men IASB besluttede i juli 2015 at udskyde ikrafttrædelsesdatoen til regnskabsår, der begynder den 1. januar 2018 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt – i Danmark dog ikke før standarden er godkendt af EU.

Virksomhederne kan ved overgang til IFRS 15 vælge implementering med tilbagevirkende kraft eller efter en særlig modificeret ikrafttrædelsesbestemmelse, hvor sammenligningstal ikke tilpasses.

Vi har sammenfattet væsentlige ændringer i dette [notat](#). Herudover findes der på [IASPlus](#) forskelligt materiale i form af nyhedsbreve med omtale af branchespecifikke forhold samt en kort videocast om nogle af de væsentligste påvirkninger i de industrier, som forventes at blive mest påvirket af IFRS 15. Hold øje med [IASPlus](#), der løbende bliver opdateret med materiale om IFRS 15.

2.2.6. Ændret IAS 16 og IAS 41 vedrørende planter, der bruges i flere år

IASB udsendte den 30. juni 2014 ændringer til IAS 16, *Property, Plant and Equipment* og IAS 41, *Agriculture*. Ændringerne medfører, at planter, der bruges i flere år (*bearer plants*), dvs. planter, som anvendes til at frembringe afgrøde i mere end én periode, og som derfor hverken forventes solgt som levende planter eller høstet som landbrugsprodukter, skal indregnes og måles efter en kostprisbaseret model i stedet for til dagsværdi.

Planter, som opfylder definitionen på planter, der bruges i flere år, skal indregnes som et anlægsaktiv i overensstemmelse med IAS 16 og ikke som et biologisk aktiv i overensstemmelse med IAS 41.

Ændringen gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere, og skal implementeres med tilbagevirkende kraft. Tidligere anvendelse er tilladt.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra juni 2014 og i nyhed fra juli 2014 på [Deloitte.dk](#).

2.2.7. IFRS 9, *Financial Instruments*

IASB udsendte i juli 2014 den endelige version af IFRS 9, *Financial Instruments*, som ud over de tidligere afsluttede delprojekter også indeholder nye bestemmelser vedrørende værdiforringelse af finansielle aktiver samt ændringer til tidligere udsendte bestemmelser i IFRS 9 vedrørende klassifikation og måling af finansielle aktiver.

Hovedpunkterne i den endelige standard kan opsummeres således:

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Klassifikationen af finansielle aktiver, og dermed den efterfølgende måling, baseres ifølge IFRS 9 på virksomhedens forretningsmodel for investering i og besiddelse af det pågældende aktiv.

Hvis aktivet

1. Indgår i en forretningsmodel, hvis formål det er at inddrive de kontraktlige pengestrømme fra aktivet over dets levetid (*business model test*), og
2. De kontraktlige pengestrømme udelukkende består af tilbagebetaling af hovedstolen samt renter heraf (*contractual cash flow test*),

skal aktivet henføres til kategorien "amortiseret kostpris", og dermed efter første indregning måles til amortiseret kostpris.

Med udsendelsen af den endelige IFRS 9 i juli 2014 tilføjede IASB en yderligere kategori vedrørende finansielle aktiver, som opfylder *contractual cash flow test*, jf. pkt. 2 ovenfor, men som indgår i en forretningsmodel, hvis formål det er både at inddrive de kontraktlige pengestrømme og at sælge det finansielle aktiv (FVTOCI-fordringer). Aktiver i denne kategori skal efter første indregning måles til dagsværdi, med indregning af renter, valutakursgevinster/-tab samt nedskrivning for værdiforringelse i resultatet, mens øvrige ændringer i dagsværdien indregnes i anden totalindkomst. Ved salg af aktivet eller reklassifikation til kategorien "Dagsværdi via resultatet (FVTPL)" recirkuleres beløb, der er indregnet i anden totalindkomst, til resultatet. Det opnås herved, at beløb indregnet i resultatopgørelsen svarer til en behandling til amortiseret kostpris, mens det indregnede beløb i balancen afspejler aktivets dagsværdi.

Aktiver, som ikke hører til en af ovennævnte to kategorier, klassificeres som finansielle aktiver til dagsværdi via resultatet (FVTPL), som løbende måles til dagsværdi, med alle værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen.

Egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med handel for øje, kan dog ved første indregning uigenkaldeligt klassificeres som måling til dagsværdi via anden totalindkomst (FVTOCI). For aktiver i denne kategori indregnes alle realiserede og urealiserede værdireguleringer (inkl. valutakursreguleringer) i anden totalindkomst, uden efterfølgende recirkulering til resultatet, når indregning af aktivet ophører.

Fremover skal finansielle aktiver således klassificeres i en af følgende fire kategorier:

1. Amortiseret kostpris
2. Dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst (FVTOCI) (fordringer)
3. Dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen (FVTPL)
4. Dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst (FVTOCI) (egenkapitalinstrumenter).

Klassifikation af finansielle forpligtelser

Størstedelen af bestemmelserne i IAS 39 vedrørende indregning og måling af finansielle forpligtelser er overført uændret til IFRS 9. IFRS 9 indeholder dog følgende ændringer til bestemmelserne i IAS 39:

- Undtagelsen i IAS 39, ifølge hvilken afledte finansielle instrumenter relateret til unoterede aktier i visse tilfælde kunne måles til kostpris, ophæves. Ifølge IFRS 9 skal alle afledte finansielle instrumenter således måles til dagsværdi.
- Virksomheder, som vælger at måle finansielle forpligtelser til dagsværdi (dagsværdioptionen), skal efter IFRS 9 indregne den del af periodens ændring i dagsværdi, som kan henføres til ændringer i virksomhedens egen kreditværdighed (*own credit risk*), i anden totalindkomst (OCI).

Ophør af indregning

Bestemmelserne om ophør af indregning (*derecognition*) er overført uændret fra IAS 39 til IFRS 9.

Sikring

IFRS 9 ændrer i væsentlig grad bestemmelserne vedrørende regnskabsmæssig sikring i forhold til IAS 39. Ændringerne giver bl.a. virksomhederne mulighed for bedre at afspejle deres risikostyringsaktiviteter i regnskabet, da der med ændringen bliver større overensstemmelse mellem den økonomiske virkning af sikringsaktiviteterne og den regnskabsmæssige præsentation heraf. Læs mere om baggrunden for ændringerne på [IASPlus](#).

De væsentlige ændringer vedrørende regnskabsmæssig sikring er i hovedtræk:

- Omfanget af poster, der kan behandles efter de regnskabsmæssige bestemmelser om sikring øges, fx særskilt sikring af risikokomponenter i ikke-finansielle poster, sikring af en aggregeret eksponering inkl. derivater, sikring af grupper af transaktioner og nettopositioner.
- Omfanget af finansielle instrumenter, der kan anvendes som sikringsinstrumenter øges (fx brug af finansielle instrumenter, der ikke er derivater, til sikring af andet end valutakursrisiko, når blot instrumentet måles til dagsværdi via resultatet).
- Mulighed for at indregne omkostninger ved sikring i form af tidsværdi af optioner, forward element i forward kontrakter samt basis spread i valutakontrakter i anden totalindkomst med efterfølgende recirkulering til resultatopgørelsen, når den sikrede transaktion gennemføres, hhv. over den periode som sikringen dækker. Dette indregnes iht. IAS 39 i resultatopgørelsen som ineffektivitet.
- Bestemmelser vedrørende sikringseffektivitet ændres, således at de i højere grad afspejler den økonomiske sammenhæng mellem det sikrede og sikringsinstrumentet.
- Der indføres øgede krav til oplysning om virksomhedens risikostyring, pengestrømme fra sikringsaktiviteter og regnskabet påvirkning fra regnskabsmæssig sikring.

Værdiforringelse af finansielle aktiver

IFRS 9 introducerer en mere fremadskuende måling af værdiforringelse på finansielle aktiver, som tager udgangspunkt i et forventet-tab-princip, i modsætning til de nugældende regler i IAS 39, som er baseret på et princip om faktisk indtrufne tab.

Hensættelse til tab opgøres således løbende fra tidspunktet for første indregning med et beløb svarende til:

- Forventede tab på aktivet i hele aktivets levetid vægtet med sandsynligheden for, at låntager går i default inden for de næste 12 måneder (*12-month expected credit losses*)
- Forventede tab på aktivet i hele aktivets levetid (*full lifetime expected credit losses*).

Der skal foretages hensættelse svarende til forventede tab i hele aktivets levetid for aktiver, hvor kreditrisikoen er øget betydeligt siden aktivets første indregning, samt for tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, som ikke indeholder et finansieringselement ifølge IFRS 15. Det antages, at kreditrisikoen er væsentligt forøget, hvis aktivet er overforfaldent med mere end 30 dage.

Virksomheden kan vælge at hensætte til "*full lifetime expected credit losses*" for leasingtilgodehavender og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, som indeholder et finansieringselement ifølge IFRS 15.

For øvrige finansielle aktiver foretages hensættelse baseret på "*12-month expected credit losses*".

Forventede tab skal tilbagediskonteres med aktivets effektive rente fastsat på tidspunktet for første indregning.

Renter på finansielle aktiver skal som udgangspunkt beregnes efter et effektiv rente-princip af bruttoudlånet. IFRS 9 indeholder dog modifikationer hertil, afhængigt af aktivets status i forhold til værdiforringelse. Den regnskabsmæssige behandling kan således opdeles i følgende tre kategorier afhængigt af aktivets status:

1. Kreditrisikoen er ikke væsentligt forøget siden første indregning – renteberegning af bruttoudlånet
2. Kreditrisikoen er væsentligt forøget, men der er ikke objektiv indikation på værdiforringelse – renteberegning af bruttoudlånet
3. Der er objektiv indikation på værdiforringelse – renteberegning af nettoværdien (dvs. regnskabsmæssig værdi inklusiv hensættelse til tab).

Når information om faktorer og indikatorer, som indgår i vurderingen af, om kreditrisikoen er betydeligt forøget, ikke er tilgængelig for det enkelte finansielle aktiv, foretages vurderingen i stedet på passende grupper/andele af en portefølje af finansielle aktiver.

Yderligere oplysningskrav

IFRS 9 udvider via konsekvensrettelser til IFRS 7 på en række områder oplysningskravene i betydelig grad. Det gælder fx oplysninger vedrørende

- Regnskabsmæssig sikring og anvendelse af derivater.
- Kreditrisici og opgørelse af hensættelse til tab.
- Investering i egenkapitalinstrumenter, som måles til FVTOCI.
- Reklassifikation af finansielle aktiver.

Ikrafttrædelse og yderligere information

IFRS 9 gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2018 eller senere – i Danmark dog ikke før den er godkendt i EU. Virksomheder kan dog vælge at anvende bestemmelserne i IAS 39 vedrørende sikring, også efter at IFRS 9 er implementeret, indtil IASB har færdiggjort projektet vedrørende makrosikring.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra juli 2014. Se også video/podcast ([IFRS 9, Financial Instruments](#) og [Impact of IFRS 9 on banking industry](#)) med vores eksperter, som gennemgår de nye regler.

2.2.8. IASB genindfører equity-metoden i moderselskabsregnskabet

IFRS har siden 1. januar 2005 ikke tilladt anvendelse af equity-metoden for investeringer i dattervirksomheder, associerede virksomheder og fællesledede virksomheder i moderselskabsregnskabet (separate regnskab). Med den seneste ændring til IAS 27, *Separate Financial Statements* genindføres denne mulighed, således at virksomhederne i deres moderselskabsregnskab kan vælge mellem at indregne og måle investeringer i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder således:

- Kostpris.
- Dagsværdi i overensstemmelse med IAS 39 (IFRS 9).
- Equity-metoden.

Virksomheden kan vælge, hvilken af de tre metoder den vil anvende for hver af de tre investeringskategorier, men skal anvende den valgte metode konsistent for alle investeringer inden for den pågældende kategori.

Med ændringen til IAS 27 er der ikke længere forskel mellem IFRS og ÅRL i forhold til anvendelse af equity-metoden i moderselskabets årsregnskab.

Ændringen træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt – i Danmark dog ikke før ændringen er godkendt i EU. Det forventes, at ændringen godkendes i EU i 2015. Hold øje med den endelige godkendelse på EFRAG's hjemmeside [hér](#).

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra august 2014 og i nyhed fra august 2014 på [De-Loitte.dk](#).

2.2.9. Ændring af IFRS 10 og IAS 28: Salg mellem investor og dennes associerede virksomheder og joint ventures

IASB udsendte den 11. september 2014 ændringer til IFRS 10, *Consolidated Financial Statements* og IAS 28, *Investments in Associates and Joint Ventures*, som præciserer, hvordan urealiserede gevinster og tab elimineres i forbindelse med salg eller tilførsel af aktiver mellem en investor og dennes associerede eller fællesledede virksomheder (*joint ventures*).

Ikrafttræden er foreslået udskudt

Ikrafttræden var fastsat til regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere, men er i et udkast af august 2015 foreslået udskudt på ubestemt tid. I krafttrædelsen afventer nu, at IASB afslutter et større projekt vedrørende den indre værdis metode (equity-metoden), da dette projekt bl.a. omfatter regnskabsmæssig behandling af urealiserede gevinster og tab ved transaktioner mellem en virksomhed og dennes associerede eller fællesledede virksomheder (*joint ventures*).

Ændringerne vil ikke blive godkendt til brug i EU i den nuværende form.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra september 2014 og i nyhed fra september 2014 på [Deloitte.dk](#). Læs mere om udkast til ændring af ikrafttræden i [IFRS in Focus](#) fra august 2015.

2.2.10. Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle

IASB har den 25. september 2014 udsendt ændringer til fire IFRS'er som led i sit årlige forbedringsprojekt (*Annual Improvements to IFRSs: 2012-2014 Cycle*).

Annual Improvements to IFRSs 2012–2014 Cycle	
IFRS/IAS	Omhandler
IFRS 5, <i>Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations</i>	Ændring af klassifikation bestemt for salg/udlodning.
IFRS 7, <i>Financial Instruments: Disclosures</i>	Fortsat involvering (<i>continuing involvement</i>) vedrørende servicekontrakter. Oplysninger om modregning i delårsregnskaber.
IAS 19, <i>Employee Benefits</i>	Diskonteringsats opgøres i samme valuta som pensionsydelsen.
IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i>	Information præsenteret "andre steder" i delårsregnskabet.

Ændringerne træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra september 2014 og i nyhed fra oktober 2014 på [Deloitte.dk](#).

2.2.11. IASB præciserer bestemmelser om investeringsvirksomheder

IASB udsendte den 18. december 2014 ændringer, der præciserer bestemmelserne om investeringsvirksomheder i IFRS 10, *Consolidated Financial Statements*, IFRS 12, *Disclosure of Interests in Other Entities* og IAS 28, *Investments in Associates and Joint Ventures*.

Baggrund

IASB udsendte i oktober 2012 ændringer til bl.a. IFRS 10, som kræver, at investeringsvirksomheder måler sine investeringer i dattervirksomheder til dagsværdi med indregning af ændringen i dagsværdi i resultatopgørelsen i stedet for at konsolidere dem. Efterfølgende er der til IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) indsendt flere problemstillinger vedrørende implementeringen af ændringerne. Præciseringen vedrører fire af disse problemstillinger.

I korte træk præciseres:

- Lempelsen for koncernregnskab i underkoncerner (IFRS 10.4.a) gælder også, selvom underkoncernens modervirksomhed er en investeringsvirksomhed og derfor måler sine dattervirksomheder til dagsværdi i overensstemmelse med IFRS 10.
- En dattervirksomhed, som leverer tjenesteydelser vedr. sin investeringsmodervirksomheds investeringer, skal ikke konsolideres, hvis denne dattervirksomhed i sig selv er en investeringsvirksomhed.
- De dagsværdimålinger, som en associeret virksomhed eller et joint venture, der er investeringsvirksomhed, har anvendt på sine egne investeringer i dattervirksomheder, kan opretholdes, når en investor indregner en investering i en associeret virksomhed eller et joint venture efter equity-metoden.
- Ifølge IFRS 12 gælder standarden ikke for moderselskabsregnskaber. En investeringsvirksomhed, der måler alle sine dattervirksomheder til dagsværdi, og derfor ikke aflægger konsolideret regnskab, skal imidlertid give de i IFRS 12 krævede oplysninger om sine dattervirksomheder.

Ikrafttræden

Ændringen gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere, og skal implementeres med tilbagevirkende kraft. Tidligere anvendelse er tilladt – i Danmark dog ikke før den er godkendt af EU.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2014.

2.2.12. Ændring af IAS 1 om præsentation af regnskaber

IASB udsendte den 18. december 2014 ændringer til IAS 1, *Presentation of Financial Statements*. Ændringerne sker som led i IASB's "Disclosure Initiative"-projekt, der generelt tager sigte på at forbedre oplysningerne i årsregn-

skaberne. Ændringerne har til formål at præcisere en række forhold og formuleringer i IAS 1, som har givet anledning til tvivl om, i hvilket omfang virksomheden kan tage højde for væsentlighed og skønsmæssige vurderinger fx vedrørende medtagelse af noteoplysninger i årsregnskabet.

Ændringerne omfatter

Vedr. væsentlighed præciseres:

- At væsentlig information ikke må "skjules" for regnskabslæser ved, at den sammendrages med anden væsentlig, men forskelligartet information, eller ved, at den væsentlige information tilsløres af uvæsentlig information.
- At overvejelser om væsentlighed gælder alle dele af årsregnskabet inkl. noterne.
- At selv i de tilfælde, hvor en given standard kræver en specifik oplysning, skal væsentlighed fortsat overvejes.

Vedrørende balance, resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse:

- Præciseres det, at de i IAS 1 oplyste regnskabsposter/-linjer kan opdeles og sammendrages efter behov (uvæsentlige poster skal derfor ikke vises særskilt).
- Indarbejdes der yderligere vejledning om subtotaler.
- Præciseres det, at virksomhedens andel af anden totalindkomst fra kapitalandele, der indregnes efter equity-metoden, skal præsenteres samlet, men stadig opdelt på poster, som kan blive hhv. omklassificeret til og ikke kan blive omklassificeret til resultatet.

Vedrørende noter præciseres det:

- At forståeligheden og sammenligneligheden af noterne skal overvejes, når rækkefølgen heraf fastlægges.
- At noterne ikke behøver at blive præsenteret i den rækkefølge, der fremgår af IAS 1.114.

Anvendt regnskabspraksis

Den enkelte virksomhed skal konkret vurdere, hvad den anser for væsentlig regnskabspraksis for sin virksomhed, og som derfor hjælper regnskabsbruger til at forstå, hvordan transaktioner samt andre begivenheder mv. er afspejlet i regnskabet.

Ikrafttræden

Ændringen gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt – i Danmark dog ikke før den er godkendt af EU. Da der imidlertid blot er tale om præcisering af gældende bestemmelser i IFRS er det Deloitte's vurdering, at præciseringerne kan implementeres, også uden at de formelt er godkendt til brug i EU.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2014.

2.2.13. Midlertidig standard om takstregulering fra IASB

IASB har udsendt en midlertidig standard om takstregulering (IFRS 14, *Regulatory Deferral Accounts*). EU har besluttet ikke at godkende den midlertidige standard, men vil afvente en endelig standard. Den midlertidige standard kan derfor ikke anvendes i Danmark.

2.3. Forslag til nye og ændrede internationale regnskabsstandarder

2.3.1. IASB's arbejdsplan

IASB udsendte den 23. november 2015 en opdateret arbejdsplan, hvori tidspunktet for forventet færdiggørelse af en række projekter angives. De væsentligste igangværende projekter er følgende:

	Current activity	Within 3 months	Within 6 months	After 6 months
Major IFRSs				
Upcoming Standards				
Insurance Contracts	Analysis			Issue IFRS
Leases	Drafting IFRS	Issue IFRS		
Published Exposure Drafts				
Conceptual Framework	Public Consultation		Decide Project Direction	
Disclosure initiative Materiality Practice Statement	Public Consultation			Decide Project Direction
Upcoming Exposure Drafts				
Disclosure initiative Changes in Accounting Policies and Estimates	Analysis			Publish ED
Published Discussion Papers				
Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro Hedging	Analysis			Publish DP
Rate-regulated activities	Analysis			Publish DP
Upcoming Discussion Papers				
Disclosure Initiative Principles of disclosure			Target DP	
Implementation				
Annual Improvements 2014-2016	Public Consultations		Decide Project Direction	
Annual Improvements 2015-2017	Analysis			Publish ED
Clarifications to IFRS 8 arising from Post-implementation Review	Drafting ED		Publish ED	
Clarifications of Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Proposed amendments to IFRS 2)	Drafting IFRS	Issue IFRS		
Clarifications to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers: Issues Emerging from TRG Discussions	Analysis	Decide Project Direction		

	Current activity	Within 3 months	Within 6 months	After 6 months
Classification of liabilities	Public Consultation	Decide Project Direction		
Definition of a Business	Drafting ED		Publish ED	
Different Effective Dates of IFRS 9 and the new Insurance Contracts Standard	Drafting ED	Publish ED		
Disclosure Initiative:				
Amendments to IAS 7	Drafting IFRS	Issue IFRS		
Effective date of amendments to IFRS 10 and IAS 28	Drafting ED	Publish ED		
Fair Value Measurement: Unit of Account (høringsfrist 16.01.2015)	Analysis			Issue IFRS
Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses (Proposed amendments to IAS 12)	Drafting IFRS	Issue IFRS		
Remeasurement at a plan amendment, Curtailment or Settlement / Availability of a Refund of a Surplus from a Defined Benefit Plan	Analysis		Decide Project Direction	
Remeasurement of Previously held interests – obtaining control or joint control in a joint operation that constitutes a business	Drafting ED		Publish ED	
Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)	Public Consultation		Decide Project Direction	

Kilde: IASB Work plan – as at 23 November 2015.

Se IASB's seneste arbejdsplan på [IASB's hjemmeside](#).

Læs mere om de enkelte projekter og IASB's *Research Projects* på [IASPlus](#).

2.3.2. Insurance Contracts

IASB og amerikanske FASB var i fællesskab i gang med et omfattende projekt, som drejer sig om at udvikle en fælles standard for den regnskabsmæssige behandling af forsikringskontrakter i forsikringsselskabers regnskaber. IASB udsendte i juni 2013 et opdateret udkast til en ny standard vedrørende *Insurance Contracts*. Efter et fælles møde mellem IASB og FASB i januar 2014 besluttede FASB at gå i en anden retning end IASB med deres projekt vedrørende forsikringsaftaler, og der er ikke længere tale om et fælles projekt. IASB har i 2014 og 2015 behandlet de modtagne høringssvar, senest på mødet i november 2015, og forventes også at drøfte projektet på mødet i december 2015, samt i 2016. En endelig standard forventes tidligst færdiggjort i 2. halvår 2016.

Læs mere om projektet i Deloitte's [Project Insight – Insurance contracts](#) fra december 2015, som opsummerer projektets aktuelle status, inklusive de foreløbige beslutninger, som IASB har truffet efter behandling af høringssvar frem til og med IASB mødet i november 2015. Det er også muligt at læse yderligere om det seneste udkast i Deloitte's nyhedsbrev [The last chance to influence the IASB on the new IFRS on insurance contracts – A closer look at the new proposals](#) fra august 2013 samt Deloitte's kommentarbrev ([comment letter](#)) vedrørende ED/2013/7.

2.3.3. Leasing – status på projektet

IASB's og FASB's fælles projekt om udvikling af en ny standard for regnskabsmæssig behandling af leasing nærmer sig sin afslutning. Det forventes således, at en endelig standard (IFRS 16) vil blive udsendt i meget nær fremtid. IASB og FASB er ikke på alle punkter enige om ændringerne, og det må forventes, at de endelige standarder på enkelte punkter ikke vil være fuldt ensrettede.

Den nye standard om leasing forventes at få betydelig effekt på regnskabet for flertallet af virksomheder, som har indgået leasingaftaler som leasingtager.

Baseret på de foreløbige beslutninger, IASB har truffet til dato, og de Project Updates, som IASB har offentliggjort vedrørende projektet, kan hovedpunkterne i den kommende standard om leasing opsummeres således:

Leasingtager

Indregning af leasingaktiv og -forpligtelse

Den kommende standard vil kræve, at alle leasingaftaler, bortset fra enkelte afgrænsede undtagelser jf. nedenfor, skal indregnes som en brugsret til aktivet (*Right-of-use asset*) og en leasingforpligtelse i leasingtagers regnskab. Dette gælder uanset arten af det leasede aktiv.

Afskrivning på brugsretten til aktivet indregnes typisk lineært og separat fra renteomkostningen vedrørende leasingforpligtelsen. Virksomheder, som har indgået leasingaftaler, der behandles som operationel leasing iht. IAS 17 vil derfor typisk få en stigning i EBIT, EBITDA, EBITA mv. idet rentedelen af omkostningen vil blive indregnet efter de pågældende mellemtotaler.

Kortfristede leasingaftaler (*short-term leases*)

Standarden vil indeholde en lempelse, som fritager leasingtager for at indregne kortfristede leasingaftaler i balancen. Kortfristede leasingaftaler defineres som leasingaftaler med en samlet løbetid på 12 måneder eller mindre inkl. eventuelle forlængelsesoptioner. Der vil være oplysningskrav vedrørende kortfristede leasingaftaler.

Småaktiver (*small assets*)

Standarden vil desuden indeholde en lempelse relateret til leasingaftaler vedrørende småaktiver. Virksomhederne vil enten kunne behandle leasede småaktiver på portefølgebasis (fx ved leasing af mange pc'ere eller biler) eller helt undlade af anvende de nye leasingbestemmelser, hvis der samlet er tale om uvæsentlige aktiver.

Definition af leasing/afgrænsning til serviceaftaler

Definitionen af leasing præciseres, herunder ved at indarbejde vejledning til afgørelse af, hvem der har kontrol over det pågældende aktiv, som svarer til

lignende vejledning i IFRS 10, *Consolidated Financial Statements* og IFRS 15, *Revenue from Contracts with Customers*. Det følger bl.a. heraf, at en leasingaftale er baseret på, at et specifikt aktiv stilles til rådighed, dvs. at aktivet ikke blot kan substitueres af leverandøren uden begrænsninger, og at leasingtager har retten til at bestemme over brugen af aktivet i en given periode.

Der indarbejdes vejledning i sondringen mellem hhv. leasingaftale og levering af en serviceydelse. Overordnet afhænger dette af, om det er leasingtager eller leverandøren, der har kontrollen over brugen af aktivet i leasingperioden.

Leasingperiode

Leasingperioden vil være den kontraktligt fastsatte leasingperiode. Forlængelsesoptioner eller mulighed for førtidsophævelse af leasingaftalen medtages alene i opgørelsen af leasingperioden, hvis det er rimeligt sikkert, at de vil blive udnyttet. Det vil sige, at leasingtager har incitament til at udnytte optionen. Alle tilgængelige fakta indgår i vurderingen af, om leasingtager har sådanne incitamenter – kontrakt-, aktiv-, markeds- og virksomhedsbaserede fakta.

Variable leasingydelser

Variable leasingydelser medtages kun i opgørelsen af leasingaktiv/-forpligtelse, hvis de er baseret på et indeks eller en rentekurve, eller hvis de reelt set er faste leasingydelser. Variable leasingydelser baseret på indeks mv. skal revurderes, hvis der sker kontraktlige ændringer i pengestrømmene relateret til leasingaftalen.

Leasinggiver

Bestemmelserne i IAS 17 vedrørende leasinggivers behandling af leasingaftaler overføres stort set uændret til den nye leasingstandard. Den nye leasingstandard vil derfor have meget begrænset eller ingen effekt på regnskabet for leasinggivere.

Ikrafttrædelse og yderligere information

IFRS 16 vil træde i kraft for regnskabsår der begynder 1. januar 2019 eller senere, med mulighed for førtidsimplementering, forudsat at IFRS 15 også implementeres senest samtidig.

Læs mere i Deloitte's [IFRS Insight – Leases](#) fra november 2015, som opsummerer den aktuelle status for projektet, herunder de beslutninger, som IASB har truffet vedrørende projektet frem til og med IASB mødet i marts 2015, hvor IASB færdiggjorde deres overvejelser vedrørende projektet. Heri omtales ligeledes forskelle mellem IASB's og FASB's beslutninger relateret til projektet. Projektsiden vedrørende leasingprojektet på [IASPlus](#) indeholder desuden yderligere materiale relateret til leasingprojektet.

2.3.4. IASB udkast præciserer bestemmelser om udskudte skatteaktiver

IASB udsendte den 20. august 2014 udkast til ændring af IAS 12, *Income Taxes*. Udkastet udspringer af en forespørgsel til IASB's fortolkningskomite (IFRS IC) om indregning af udskudte skatteaktiver vedrørende finansielle fordringer, der måles til dagsværdi, hvor der er konstateret forskelle i praksis.

IASB foreslår, at det præciseres,

- At der kan indregnes udskudt skat af urealiserede tab på finansielle fordringer (fx fastforrentede fordringer, hvor markedsrenten stiger), der regnskabsmæssigt måles til dagsværdi og skattemæssigt måles til kostpris. Dette gælder, uanset om virksomheden forventer at genindvinde den regnskabsmæssige værdi ved salg af fordringen eller ved at inddrive de kontraktlige pengestrømme ved fordringens udløb.
- At aktivets aktuelle bogførte værdi ikke er en begrænsende faktor, når det forventede fremtidige skattemæssige overskud estimeres (dvs. at genindvinding i visse tilfælde kan ske til en højere skattemæssig værdi end bogført værdi).
- At ved vurdering af, om der forventes tilstrækkelige fremtidige skattemæssige overskud, hvori de fradragsberettigede, midlertidige forskelle kan fratrækkes, skal de forventede fremtidige overskud opgøres uden at de pågældende fradragsberettigede midlertidige forskelle modregnes (så de ikke medregnes to gange).
- At ved vurdering af, om der skal indregnes et udskudt skatteaktiv som følge af fradragsberettigede midlertidige forskelle, foretages der en samlet vurdering af alle fradragsberettigede, midlertidige forskelle, som, når de realiseres, fradrages i samme type skattepligtige indkomst. Det vil sige vurderingen foretages ikke individuelt for hver enkelt fradragsberettiget, midlertidig forskel, medmindre der er tale om kildeartsbegrænsede, fradragsberettigede, midlertidige forskelle.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra august 2014 og i nyhed fra august 2014 på [De-loitte.dk](#). Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.5. IASB præcisering: Måling af børsnoterede kapitalandele

IASB udsendte den 17. september 2014 et udkast, som præciserer, hvad beregningsenheden (*unit of account*) er for børsnoterede kapitalandele i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder, og hvordan disse kapitalandele måles til dagsværdi.

Høringsudkastet indeholder ændringer til IFRS 10, IFRS 12, IFRS 13, IAS 27, IAS 28 og IAS 36.

Baggrunden for udkastet er, at der efter dagsværdihierarkiet i IFRS 13, *Fair Value Measurement*, så vidt muligt anvendes noterede priser på et aktivt marked (niveau1-måling) ved måling af dagsværdier. Det fremgår dog ikke,

om niveau1-måling kan anvendes, når beregningsenheden for den officielle kurs ikke er den samme som beregningsenheden for det aktiv (fx den samlede investering i en dattervirksomhed), som skal måles til dagsværdi.

IASB foreslår, at det præciseres, at beregningsenheden for dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder er hele investeringen (og således ikke de enkelte kapitalandele).

Hvis dattervirksomheden, joint venturet eller den associerede virksomhed er børsnoteret, skal dagsværdien opgøres på baggrund af børskursen (børskursen gange antallet af kapitalandele, eller med andre ord: pris gange mængde) uden justering for fx størrelsen af ejerandelen.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra september 2014 og i nyhed fra september 2014 på [Deloitte.dk](#).

Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.6. IASB foreslår ændringer af IFRS 2, *Share-based Payment*

IASB har den 25. november 2014 udsendt udkast til ændring af IFRS 2, *Share-based Payment*, som foreslår ændringer på tre områder, hvor der har været fortolkningstvivil.

I udkastet foreslår IASB, at det præciseres:

- At den regnskabsmæssige behandling af optjeningsbetingelser (*vesting conditions*) tilknyttet en gældsordning skal følge den samme fremgangsmåde, som anvendes for egenkapitalordninger.
- At egenkapitalordninger, der afregnes netto efter tilbageholdelse af kildeskat, fuldt ud skal klassificeres som en egenkapitalordning, uanset at virksomheden afregner kildeskatten kontant.
- At ved reklassifikation af en gældsordning til en egenkapitalordning, skal forskellen mellem den hidtil indregnede forpligtelse og dagsværdien af egenkapitalordningen pr. ændringsdatoen straks indregnes i resultatopgørelsen.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra november 2014 og i nyhed fra december 2014 på [Deloitte.dk](#).

2.3.7. Udkast til ændring af IAS 7, *Statement of Cash Flows*

IASB udsendte den 18. december 2014 udkast til ændring af IAS 7, *Statement of Cash Flows*. Udkastet er et led i IASB's "Disclosure Initiative"-projekt, der generelt tager sigte på at forbedre oplysningerne i årsregnskaberne.

IASB foreslår ændringer af IAS 7 for at forbedre oplysningerne på følgende to områder:

Oplysninger om finansieringsaktivitet (undtagen egenkapitalbevægelser)

For hver balancepost, hvor en pengestrømsbevægelse skal klassificeres som eller vil blive klassificeret som en finansieringsaktivitet, foreslår IASB, at virksomheden skal vise en afstemning af saldoen primo, bevægelser i årets løb og saldoen ultimo. Bevægelser i årets løb skal specificeres i 1) pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, 2) ændringer som følge af, at der er opnået eller mistet kontrol over dattervirksomheder eller andre forretningsenheder og 3) andre ikke-kontante bevægelser fx ændring i valutakurser eller dagsværdier. Afstemningen skal således indeholde de forpligtelser, hvor de relaterede pengestrømme opfylder definitionen på finansieringsaktivitet i IAS 7. Udkastet indeholder et eksempel på, hvordan oplysningerne kan gives.

Oplysninger om likviditet

IASB foreslår, at oplysningskravene om virksomhedens likvide beholdninger udvides med et krav om, at der skal oplyses om restriktioner, der kan påvirke beslutninger om brug af likvide beholdninger, herunder om skatteforpligtelser, der vil opstå ved hjemtagelse af udenlandske likvide beholdninger.

Udkastet indeholder ikke forslag til ikrafttrædelsesdato, men det foreslås, at ændringerne skal implementeres med fremadrettet virkning.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2014. Udkastet kan downloades på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.8. Udkast til ændring af IAS 1 vedrørende klassifikation af forpligtelser som kort- eller langfristet

IASB udsendte i januar 2015 udkast til ændring af IAS 1, *Presentation of Financial Statements*. IASB foreslår, at kriterierne for at klassificere en forpligtelse som enten kort- eller langfristet præciseres.

Baggrunden er, at der i to afsnit, som begge omhandler klassifikation af forpligtelser, anvendes forskellige begreber. I det ene afsnit anvendes begrebet "ubetinget ret" ("*unconditional right*"), og i det andet afsnit anvendes begrebet "mulighed for" ("*discretion*").

Formålet med ændringerne er:

- At præcisere, at klassifikationen af forpligtelser som enten kort- eller langfristet skal ske på grundlag af de rettigheder ("*rights*"), der eksisterer på balancedagen.
- At præcisere, at afvikling af en forpligtelse refererer til overførsel af kontanter, egenkapitalinstrumenter, andre aktiver eller tjenesteydelser til modparten.

Udkastet indeholder ikke en ikrafttrædelsesdato, men IASB foreslår, at ændringerne skal implementeres med tilbagevirkende kraft og med mulighed for førtidsimplementering.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra januar 2015. Udkastet kan downloades på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.9. Ændring til IAS 19 om pensionsydelse

IASB udsendte i juni 2015 udkast til ændring af IAS 19, *Employee Benefits*, og IFRIC 14, *IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their interactions*, som omhandler genmåling ved ændring af en ydelsesbaseret pensionsordning og refusionsrettigheder vedrørende en ydelsesbaseret pensionsordning.

Genmåling ved ændring, afkortning eller afvikling af en ordning

Hvis en pensionsordning ændres, afkortes eller afvikles i løbet af en regnskabsperiode, skal pensionsforpligtelsen (aktivet) ifølge IAS 19 genmåles ved anvendelse af de opdaterede forudsætninger. IASB foreslår følgende ændringer/præciseringer hertil:

- Ved opgørelsen af pensionsomkostninger og nettorenten for perioden **efter** genmålingen skal der tages højde for effekten af de forudsætninger, der benyttes til genmålingen.
- Nettorenten for restløbetiden opgøres på baggrund af den/det genmålte ydelsesbaserede pensionsforpligtelse eller -aktiv.
- Pensionsomkostninger vedrørende det aktuelle regnskabsår, og nettorenten for den aktuelle regnskabsperiode forud for en ændring, afkortning eller afvikling af en ordning, påvirkes ikke af pensionsomkostninger vedrørende tidligere regnskabsår samt gevinster eller tab ved afvikling.
- Ændringerne skal anvendes med tilbagevirkende kraft, dog med undtagelse af regulering af den regnskabsmæssige værdi af aktiver, som ikke er omfattet af IAS 19 (fx ved indregning af personaleomkostninger i varebeholdninger).

Refusionsrettigheder vedrørende en ydelsesbaseret pensionsordning

- Når en virksomhed opgør refusionsrettigheder:
 - Kan beløb, som andre parter kan råde over, ikke indgå ved opgørelse af den overdækning, som indregnes som et pensionsaktiv.
 - Må en gradvis afvikling ikke forudsættes, hvis andre parter har beføjelser til at afvikle ordningen uden virksomhedens samtykke.
 - Påvirkes en refusionsret ikke af andre parter ret til at træffe investeringsmæssige beslutninger, som ikke ændrer pensionsordningen.
- Ved opgørelse af en refusionsret og nedsættelse af fremtidige bidrag skal der tages hensyn til de lovgivningsmæssige krav, der i al væsentlighed er vedtaget på balancedagen, samt de faktiske forpligtelser og vilkår, som er kontraktmæssigt aftalt på balancedagen.

Samspil mellem loft for pensionsaktiver og pensionsomkostninger vedr. tidligere regnskabsår, hhv. gevinst/tab ved afvikling

Hvis en pensionsordning ændres, afkortes eller afvikles kan dette medføre indregning af pensionsomkostning vedr. tidligere regnskabsår, henholdsvis indregning af gevinst/tab ved afvikling. Det kan desuden medføre en ændring i loftet for indregning af pensionsaktiver.

IASB foreslår at præcisere, at pensionsomkostning vedr. tidligere regnskabsår, henholdsvis gevinst/tab ved afvikling skal opgøres eksklusiv effekt på loftet for indregning af pensionsaktiver og indregnes i resultatet. Effekt på ændring af loftet for indregning af pensionsaktiver indregnes i anden totalindkomst.

Ikrafttrædelse

IASB har ikke foreslået nogen ikrafttrædelsesdato, men foreslår, at ændringer skal anvendes med tilbagevirkende kraft, og at førtidsanvendelse skal tillades.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra juni 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.10. IFRS 15, *Revenue from Contracts with Customers* - udkast med præciseringer

IASB udsendte i juli 2015 et udkast (ED/2015/6) til ændring af IFRS 15, *Revenue from Contracts with Customers*¹, som har til formål at give yderligere vejledning til nogle identificerede uklarheder og lette implementeringen af IFRS 15.

Ændringerne omhandler følgende problemstillinger, som har været drøftet i *Revenue Transition Resource Group* (TRG):

Identifikation af leveringsforpligtelsen i aftalen

Efter IFRS 15 skal en virksomhed ved indgåelse af en aftale om levering af varer eller tjenesteydelser opdele aftalen (*unbundling*) i dens forskellige leveringsforpligtelser. For at tydeliggøre, hvad der forstås ved særskilte (*distinct*) leveringsforpligtelser, foreslår IASB at der tilføjes nogle yderligere eksempler i standarden.

Agent kontra principal

Når en tredjepart er involveret i levering af varer eller tjenesteydelser til en kunde, skal virksomheden afgøre, om den agerer som principal eller agent. Det afgørende for denne vurdering er, om virksomheden har kontrol over varerne eller serviceydelserne, inden de leveres til kunden. IASB foreslår en række ændringer, som har til formål at præcisere, hvordan kontrolkriteriet skal anvendes.

¹ Læs mere om IFRS 15 i afsnit 2.2.5

Licensindtægter

IFRS 15 kræver en vurdering af, om en licens giver kunden adgang til virksomhedens immaterielle rettigheder (*right to access*), eller ret til at bruge de immaterielle rettigheder (*right to use*). Ved denne sondring er det afgørende, om virksomheden efter overdragelsen udfører aktiviteter, som væsentlig påvirker de immaterielle rettigheder. IASB foreslår, at det præciseres, at en virksomheds aktiviteter anses for væsentligt at påvirke de immaterielle rettigheder, når

- Aktiviteterne forventes at ændre formen eller funktionaliteten af de immaterielle rettigheder, eller
- Kundens mulighed for at opnå fordele af de immaterielle rettigheder er afhængig af disse aktiviteter (fx kan fordelene af et varemærke være afhængig af virksomhedens løbende aktiviteter for at opretholde værdien af varemærket).

Opnår kunden kun adgang til de immaterielle rettigheder, indregnes omsætningen herfra over tid, hvorimod omsætningen indregnes på et bestemt - og muligvis tidligere tidspunkt - hvis der er tale om en ret til at bruge rettighederne.

IASB foreslår også ændringer og tilføjelser til implementeringsvejledningen.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra august 2015. Download udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.11. Udkast til IFRS-fortolkning: Regnskabsmæssig behandling af usikkerhed ved skatteopgørelser

IASB's fortolkningskomite (IFRS IC) udsendte i november 2015 udkastet "*Uncertainty over Income Tax Treatments*", som omhandler den regnskabsmæssige behandling af aktuel og udskudt skat, når der er usikkerhed forbundet med den skattemæssige behandling af transaktioner, som har betydning for anvendelse af IAS 12, *Income Taxes*.

Fortolkningen er fx relevant, hvis en virksomhed har fået en henvendelse fra skattemyndighederne om indsendte selvangivelser, og der er usikkerhed om fortolkning af skatteregler, eller hvis det er usikkert, om skattemyndighederne vil acceptere koncernens interne afregningspriser (transfer pricing).

Fortolkningen foreslår følgende præciseringer:

- Virksomheden skal skønne (*use judgement*), hvorvidt effekten af den enkelte usikkerhed relateret til den skattemæssige behandling af en transaktion skal vurderes uafhængigt af usikkerheder relateret til andre transaktioner, eller om flere usikkerheder skal vurderes samlet. Hvis skattemyndighedernes beslutning vedrørende usikkerhed relateret til en given transaktion må forventes at påvirke andre transaktioner, skal transaktionerne fx vurderes samlet.

- Virksomheden skal forudsætte, at skattemyndighederne altid undersøger de beløb, som virksomheden selvangiver, og at myndighederne altid er bekendt med al relevant information.
- Virksomheden skal vurdere, om det er sandsynligt, at skattemyndighederne vil acceptere den skattemæssige behandling af hver enkelt transaktion eller gruppe af transaktioner.
- Virksomheden skal ud fra, hvad der bedst afspejler det beløb, der forventes betalt (refunderet), måle skatteaktivet/-forpligtelsen til enten det beløb, som er det mest sandsynlige blandt flere udfald eller det forventede beløb, opgjort som det sandsynlighedsvægtede gennemsnitlige beløb.
- Hvis de faktiske forhold og omstændigheder ændres, skal virksomheden revurdere sine forudsætninger og skøn.

Ikrafttræden

Der er ikke foreslået et ikrafttrædelsestidspunkt i udkastet, men det foreslås, at fortolkningen skal anvendes fremadrettet.

IFRS IC har anmodet om kommentarer senest den 19. januar 2016.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra oktober 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.12. Udkast til IFRS-fortolkning: Valutakursregulering af forudbetalinger

IASB's fortolkningskomite (IFRS IC) udsendte i november 2015 udkastet "*Foreign Currency Transactions and Advance Consideration*", som omhandler forudbetalte omkostninger og modtagne forudbetalinger af indtægter i fremmed valuta.

Udkastet omhandler transaktioner i fremmed valuta, hvor:

- der er sket en betaling i fremmed valuta,
- virksomheden indregner en forudbetaling under aktiver eller modtaget forudbetaling under forpligtelser forud for indregning af det tilknyttede aktiv, omkostning eller indtægt, og
- det forudbetalte aktiv eller forpligtelsen (periodiseret indtægt) er ikke-monetært.

Udkastet foreslår følgende behandling:

- Transaktionsdatoen, til brug for fastlæggelse af valutakursen, er den tidligste af (a) datoen for første indregning af det ikke-monetære, forudbetalte aktiv eller forpligtelsen vedrørende modtaget forudbetaling, og (b) den dato, hvor aktivet, omkostningen eller indtægten indregnes i regnskabet.
- Hvis transaktionen indregnes på flere tidspunkter (i etaper), skal der fastlægges en transaktionsdato for hvert indregningstidspunkt.

- Når der er mere end én transaktionsdato, skal kursen for hver dato anvendes for denne del af transaktionen.

Der er ikke foreslået et ikrafttrædelsestidspunkt i udkastet. Det foreslås, at fortolkningen kan vælges implementeret med tilbagevirkende kraft eller med fremadrettet virkning.

IFRS IC har anmodet om kommentarer senest den 19. januar 2016.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra november 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.13. Improvements to IFRSs (2014-2016 Cycle)

Som led i sit årlige forbedringsprojekt, 2014-2016 udsendte IASB i november 2015 udkast til ændring af tre IFRS'er (*ED/2015/10 Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle*). I de årlige forbedringsprojekter foretager IASB nødvendige korrektioner af uoverensstemmelser mellem standarderne eller præciserer eksisterende bestemmelser i standarderne.

De foreslåede ændringer omfatter:

Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle	
IFRS/IAS	Omhandler
IFRS 1, <i>First-time Adoption of International Financial Reporting Standards</i>	IASB foreslår, at midlertidige lempelser ved førstegangsanvendelse af IFRS, som ikke længere er relevante, slettes.
IFRS 12, <i>Disclosure of Interests in Other Entities</i>	Det præciseres, at alle oplysningskrav i IFRS 12, bortset fra afsnittene B10-B16 (som omhandler summarisk finansiel information om dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder), finder anvendelse for enhver involvering i andre virksomheder, som er klassificeret som 1) bestemt for salg, 2) bestemt for udlodning til ejerne, eller 3) ophørte aktiviteter i overensstemmelse med IFRS 5, <i>Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations</i> .
IAS 28, <i>Investments in Associates and Joint Ventures</i>	Venturekapitalorganisationer og investeringsselskaber kan vælge at måle investeringer i associerede virksomheder og joint ventures til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i resultatopgørelsen. Det præciseres, at dette valg kan ske investering for investering ved første indregning.

Der er ikke foreslået et ikrafttrædelsestidspunkt i udkastet, men tidligere anvendelse foreslås tilladt.

IASB har anmodet om kommentarer senest den 17. februar 2016.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra november 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.14. Udkast til ændring af IAS 40, *Investment Property*

IASB udsendte i november 2015 udkast til ændring af IAS 40, *Investment Property (ED/2015/9 Transfers of Investment Property)*, hvori det præciseres, at overførsel til eller fra investeringsejendomme kun skal ske, når der sker en ændring i brugen af ejendommen.

Efter IAS 40 skal der ske overførsel til eller fra investeringsejendomme, når der ændres i ejendommens anvendelse. Eksempelvis overføres investeringsejendomme til domicilejendomme, hvis virksomheden overgår til at bruge ejendommen selv. IASB foreslår, at det præciseres, at der kun kan ske overførsel, hvis det kan dokumenteres, at der er sket en ændring i brugen af ejendommen. Ledelsens hensigt om at ændre anvendelsen af ejendommen er således ikke tilstrækkelig.

Standarden indeholder i dag en udtømmende liste med situationer, hvor der kan anses for at være sket en ændring i ejendommens anvendelse. IASB foreslår, at listen skal ændres fra at være en udtømmende liste, til at være en liste med eksempler.

Der er ikke foreslået et ikrafttrædelsestidspunkt i udkastet, men tidligere anvendelse foreslås tilladt.

IASB har anmodet om kommentarer senest den 18. marts 2016.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra november 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

2.3.15. Udkast til ændring af IFRS 4

IASB udsendte i december 2015 udkast til ændring af IFRS 4, *Insurance Contracts (ED/2015/11)*, med henblik på at adressere uhensigtsmæssigheder for forsikringsselskaber ved implementering af IFRS 9, *Financial Instruments* på et tidligere tidspunkt end implementering af den kommende nye standard om forsikringskontrakter, jf. omtalen under pkt. 2.3.2 ovenfor.

Det vil være uhensigtsmæssigt at implementere to så omfattende standarder, som forventes at påvirke forsikringsselskabernes regnskaber væsentligt, på to forskellige tidspunkter. Desuden kan implementering af IFRS 9 uden samtidig implementering af den kommende standard om forsikringskontrakter medføre en uhensigtsmæssig volatilitet i visse forsikringsselskabers resultatopgørelser.

IASB foreslår derfor, at følgende valgmuligheder indarbejdes i IFRS 4:

- **The overlay approach:** Virksomheder som udsteder forsikringskontrakter kan vælge at undlade indregning i resultatopgørelsen af den volatilitet der opstår som følge af måling af finansielle aktiver i overensstemmelse med IFRS 9. Muligheden foreslås at være tilgængelig indtil den kommende standard om forsikringskontrakter træder i kraft.

- **The deferral approach:** Virksomheder, hvis aktivitet altovervejende består i udstedelse af forsikringskontrakter, kan vælge at udskyde implementeringen af IFRS 9 indtil den nye standard om forsikringskontrakter træder i kraft (dog ikke senere end for regnskabsår der begynder 1. januar 2021 eller senere).

IASB har anmodet om kommentarer senest 8. februar 2016.

Læs mere i [IFRS in Focus](#) fra december 2015. Læs udkastet på [IASB's hjemmeside](#).

3. Diskussionsoplæg og andre forhold

3.1. Få inspiration til endnu bedre regnskaber

Der er for nylig udsendt en række publikationer, som alle har til hensigt at bidrage til debatten om, hvordan virksomhederne kan arbejde med at forbedre kvaliteten af oplysninger i regnskabet, herunder publikationerne:

- *Thinking allowed – Materiality.*
- IASB udkast til vejledning om væsentlighed (*Draft Practice Statement: Application of Materiality to Financial Statements*).
- ESMA udtalelse: *Improving the quality of disclosures in the financial statements.*

Læs mere i notat på Deloitte.dk. For mere detaljeret information henvises til [IASPlus](#).

3.2. Årsrapportprisen 2015

Novo Nordisk vandt Årsrapportprisen 2015, som blev uddelt den 9. september 2015 af FSR – danske revisorer og Dansk Industri.

Dommerkomiteen lagde vægt på, at årsrapporten fra Novo Nordisk kort og præcist beskriver strategi og udvikling, understøttet af en gennemgang af udviklingen i 2014 og forventningerne til 2015. Dommerpanelet fremhæver også kvaliteten af noterne – det regnskabstekniske niveau – kombineret med en god gruppering efter væsentlighed understøttet af gode kommentarer og beskrivelser af anvendt regnskabspraksis, usikkerhed og skøn.

Der blev også uddelt tre specialpriser til:

- Genmab i kategorien: Årsrapporten på 10 minutter.
- Parken Sport & Entertainment i kategorien: Nedskrivningstest.
- Schouw & Co i kategorien: Bedste eksempel fra Small/Mid-cap regnskab.

På FSR's hjemmeside kan du se [plancherne](#) fra prisuddelingen.

4. Regnskabskontrollen

4.1. Regnskabskontrollen 2014

Finanstilsynet og ERST har opsummeret resultatet af regnskabskontrollen for 2014 og status på de seneste års kontrol samt kort redegjort for de konstaterede fejl. Redegørelsen viser, at fejlandelen i års- og delårsrapporter for årene 2011-2013 er faldende, men viser også, at der fortsat findes fejl i de kontrollerede års- og delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Fejlene består bl.a. i manglende virksomhedsspecifikke oplysninger om nedskrivningstest, fejl i indregning af nettoomsætning samt manglende opfyldelse af en række oplysningskrav.

Som led i kontrollen af ESMA's prioriteringer bemærkes, at der generelt er plads til forbedringer af oplysninger om aktiver i dagsværdihierarkiets niveau 3, jf. IFRS 13, *Fair Value Measurement*, og at det i flere tilfælde er konstateret, at der ikke er givet tilstrækkelige oplysninger om de forudsætninger, der ligger til grund for nedskrivningstesten af goodwill. Redegørelsen kan læses på [Finanstilsynets hjemmeside](#).

Læs mere om regnskabskontrollen i nyhed fra 26. marts 2015 på [Deloitte.dk](#)

4.2. Væsentlige og principielle afgørelser

Der er i 2015 offentliggjort fem afgørelser fra regnskabskontrollen, som er af interesse for ikke-finansielle virksomheder. Hovedbudskaberne i afgørelserne er opsummeret nedenfor.

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
Januar 2015	Manglende oplysninger om kreditrisiko og dagsværdimåling	<p>Virksomheden havde i årsrapporten for 2013 ikke oplyst om sikkerhedernes reelle værdi i relation til oplysninger om den maksimale kreditrisiko. Virksomheden havde oplyst om de nominelle værdier af sikkerhederne, som var væsentligt højere end de reelle værdier, og havde ikke taget hensyn til, at nogle engagementer var oversikrede.</p> <p>Oplysningerne om niveau 3 i dagsværdihierarkiet (måling ved brug af ikke-observerbar input) var for generelle. Der manglede konkrete og specifikke oplysninger om, hvad virksomheden havde gjort i forbindelse med de anvendte prisfastsættelsesmetoder. I afgørelsen er oplyst de oplysninger, som Finanstilsynet mangler. Finanstilsynet bemærker også, at det forhold, at virksomheden havde anvendt og vurderet kurser på noterede aktier indhentet hos foreningen "Lokale pengeinstitutter", ikke fritager virksomheden for at oplyse om politikker og processer for værdiansættelse, herunder en nærmere redegø-</p>

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
Januar 2015	Manglende oplysninger om nedskrivninger og forkert angivelse af markedsandele	<p>relse for de forudsætninger og usikkerheder, der knytter sig til værdiansættelsen af disse papirer.</p> <p>I noten om værdiforringelsestest under immaterielle aktiver mangler en række oplysninger, herunder:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Oplysninger om alle primære forudsætninger, dvs. de forudsætninger, som genindvindingsværdien for de enkelte pengestrømsgenererende enheder er mest følsom over for. Bl.a. mangler der oplysninger om, at renteniveauer, herunder rentemarginaler, vækst i ind- og udlån, og nedskrivning på udlån er "primære forudsætninger" i virksomhedens nedskrivningstest. 2. Beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af de værdier, der er tildelt hver primær forudsætning, herunder oplysninger om, hvorvidt værdierne er i overensstemmelse med eksterne kilder eller historisk erfaring. 3. Følsomhedsoplysninger for de primære forudsætninger i de tilfælde, hvor en rimeligt sandsynlig ændring i den primære forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi ville overstige genindvindingsværdien. Følsomhedsoplysningerne skal gives for hver enkelt pengestrømsgenererende enhed, hvor goodwill er væsentlig, og således ikke samlet for alle de pengestrømsgenererende enheder. <p>Finanstilsynet anså goodwill som en væsentlig regnskabspost, idet den udgør 12 % af virksomhedens egenkapital og 0,6 % af virksomhedens aktiver.</p> <p>Virksomheden havde endvidere fejlagtigt oplyst i ledelsesberetningen, at dens markedsandel for privatkunder i Danmark har været stigende, selvom der reelt har været et fald i markedsandelen på det pågældende marked.</p>
Marts 2015	En række fravigelser	<p>ERST påbød virksomheden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • At undlade at indregne den udskudte skatteforpligtelse vedrørende investeringsejendommene, som hidrører fra første indregning af en transaktion, som ikke er en virksomhedssammenslutning jf. IAS 12, afsnit 15, litra b. • At indregne vederlaget fra salg af en aktivitet pr. 31. december 2013 i overensstemmelse med IAS 27, afsnit 34, litra c, nr. i. • At oplyse, hvorvidt der er foretaget en vurdering af dagsværdien af investeringsejendommene pr. 31. december 2013 og give oplysninger herom i overensstemmelse med IFRS 13, afsnit 91-99. • At oplyse om dagsværdien af koncernens gæld til banker og kreditinstitutter i overensstemmelse med IFRS 7, afsnit 25. • At opliste alle nærtstående parter til virksomheden, når virksomheden med sit valg af formulering giver indtryk af at opliste alle nærtstående parter i henhold til IAS 24, afsnit 9, litra b, nr. ii og nr. vii, eller – hvis virksomheden vælger at oplyse om visse, men ikke alle, nærtstående parter – at oplyse, at listen ikke er udtømmende.

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
		<p>mende.</p> <ul style="list-style-type: none"> • At præsentere indtjening pr. aktie og den udvandede indtjening pr. aktie for den ophørte aktivitet i henhold til IAS 33, afsnit 68. • At redegøre for status for opfyldelsen af det opstillede måltal for det underrepræsenterede køn, herunder for hvorfor virksomheden i givet fald ikke har nået den opstillede målsætning i henhold til årsregnskabslovens § 99 b, stk. 1. • At give fyldestgørende oplysninger om revisionshonorar, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 2, og § 126, stk. 1, nr. 9.
Marts 2015	Manglende og fejlagtige oplysninger om investeringsejendomme	<p>ERST påtalte:</p> <p>Vedrørende delårsrapporten for 1. halvår 2013: At virksomheden har oplyst, at dagsværdien af ejendomsporteføljen ikke var særskilt vurderet i forbindelse med aflæggelsen af delårsrapporten, uanset at værdien rent faktisk var vurderet, og at virksomheden ikke kan fremvise dokumentation, der understøtter dagsværdien af ejendomsporteføljen pr. 30. juni 2013, hvilket efter ERST's opfattelse er en overtrædelse af bogføringslovens § 9.</p> <p>Vedrørende årsrapporten for 2013: At virksomheden fejlagtigt har oplyst, at gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi, når de rent faktisk måles til amortiseret kostpris, og at virksomheden ikke har oplyst om begrundelsen for ændringen af metode til opgørelse af ejendommenes dagsværdi.</p> <p>Vedrørende delårsrapporten for 1. halvår 2014: At virksomheden ikke har oplyst om arten af ændringen af metoden til opgørelse af dagsværdien af den danske ejendom, og at virksomheden har oplyst, at dagsværdien af de udenlandske ejendomme opgøres efter DCF-modellen, selvom dette ikke er korrekt.</p>
April 2015	Klassifikation af gæld, nedskrivningstest mv.	<p>ERST påtaler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • At gæld ikke var indregnet som kortfristet, idet vilkårene for sikringskonti ikke var overholdt. • At virksomheden ikke har gennemført en pålidelig nedskrivningstest af anlægsaktiver i overensstemmelse med kravene i IAS 36 og foretaget eventuelle fornødne yderligere nedskrivninger, og/eller tilbageført tidligere foretagne nedskrivninger i det omfang, betingelserne for nedskrivningerne ikke længere var til stede. • At virksomheden ikke har anvendt euro som funktionel valuta. • At virksomheden ikke har specificeret honorar til den revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision. • At virksomheden har beskrevet regnskabspraksis, der ikke var relevant for virksomheden. • At virksomheden ikke har givet en korrekt afstemning af forholdet mellem skatteomkostning (skatteindtægt) og regnskabsmæssigt overskud.

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
		<ul style="list-style-type: none"> • At virksomheden ikke har oplyst om ikke-indregnede udskudte skatteaktiver. • At virksomheden ikke har givet tilstrækkelige oplysninger om storaktionærer. • At virksomheden ikke har angivet det samlede vederlag m.v. til direktion og bestyrelse for hvert ledelsesorgan.
April 2015	Repoforretninger og oplysninger om sikkerhedsstillelser	<p>Finanstilsynet påtalte, at et pensionsselskab ikke havde givet de krævede oplysninger om aktiver, der er stillet som sikkerhed, idet selskabet ikke har oplyst, i hvilket omfang eller med hvilken værdi selskabets aktiver, herunder obligationer, er anvendt som sikkerhedsstillelse i forbindelse med indgåede repoforretninger. Oplysninger om omfanget og værdien af aktiver, der er stillet som sikkerhed, er et krav jf. regnskabsbekendtgørelsens § 104, stk. 2.</p> <p>Efter Finanstilsynets vurdering, svarer de indgåede repoforretninger i substansen til et lån, for hvilket der er stillet sikkerhed i obligationer.</p>

4.3. ESMA's prioriteringer for kontrol af 2015 regnskaberne

Det europæiske værdipapirtilsyn ESMA har udmeldt prioriteter for kontrol af 2015 regnskaberne. Disse prioriteter forventes de nationale tilsyn - i Danmark Finanstilsynet og ERST - ligeledes at have med ved deres regnskabskontrol af 2015 regnskaberne.

ESMA's prioriteringer for kontrol af 2015 regnskaberne omfatter emnerne:

- Hvordan påvirkes regnskabet af forholdene på de finansielle markeder.
- Pengestrømsopgørelse og oplysninger i forbindelse hermed.
- Dagsværdimåling og oplysninger i forbindelse hermed.

Disse temaer er valgt, fordi der fortsat identificeres problemstillinger og fordi forholdene på de finansielle markeder stiller særlige krav i relation til IFRS aflæggere. ESMA opfordrer såvel virksomheder som revisorer til at være opmærksomme herpå ved udarbejdelse og revision af regnskaber. Samtidig henleder ESMA opmærksomheden på sin udtalelse "[Improving the quality of disclosures in the financial statements](#)", som bl.a. peger på vigtigheden af, at væsentlighed og relevans altid inddrages ved vurderingen af, hvilke oplysninger der skal medtages i regnskabet.

Læs mere [her](#) og på [IASPlus](#).

4.4. Regnskabskontrol i EU – udvalgte afgørelser

ESMA udsendte i juli 2015 og november 2015 resuméer af udvalgte principielle, nationale afgørelser fra regnskabskontrollen i EU. Afgørelserne vedrører et bredt udsnit af standarderne. De udsendte resuméer er – i lighed med

tidligere – baseret på arbejdet i EECS, som koordinerer regnskabskontrollen i EU. Vi har kort omtalt afgørelserne nedenfor og anbefaler, at man orienterer sig om alle afgørelserne med henblik på at kunne vurdere om et forhold har relevans. Vi henviser til selve [resuméet](#) for en uddybning af de omtalte afgørelser.

Afgørelserne fra juli 2015 vedrører:

Standard	Afgørelsen omhandler
IAS 27, <i>Separate Financial Statements</i> IAS 39, <i>Financial Instruments: Recognition and Measurement</i> IFRS 10, <i>Consolidated Financial Statements</i> IFRIC 19, <i>Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments</i>	Indfrielse af gæld ved betaling med aktier i fuldt ejet datter. IFRIC 19 kunne bruges analogt, også selvom det ikke vedrørte virksomhedens egne egenkapitalinstrumenter.
IAS 39, <i>Financial Instruments: Recognition and Measurement</i>	Nedskrivning på grund af fald i dagsværdi af finansielle aktiver disponible for salg skulle indregnes. Der var ikke anlagt rimelige skøn ved vurderingen af, om værdifaldet var 'significant or prolonged'.
IFRS 13, <i>Fair Value Measurement</i>	Markedet for handel med aktier i tre børsnoterede selskaber blev anset for aktivt. De noterede priser skulle bruges ved dagsværdiopgørelse, jf. IFRS 13.
IFRS 3, <i>Business Combinations</i> IFRS 13, <i>Fair Value Measurement</i>	Negativ goodwill var ikke korrekt opgjort. Dagsværdien af overtagne nettoaktiver var opgjort forkert, primært som følge af målingsfejl.
IAS 1, <i>Presentation of Financial Statements</i> IAS 28, <i>Investments in Associates and Joint Ventures</i>	Virksomheden kunne ikke vise nedskrivning i en linje separat fra "andel af resultat i associerede og joint venture efter indre værdis metode", da IAS 1 kræver præsentation i én linje.
IAS 11, <i>Construction Contracts</i>	Alle omkostninger, der kan henføres til en specifik kontrakt, skal indregnes som kontraktsomkostning, når de opstår. Modregning ved at sende modkrav til kunderne var ikke i overensstemmelse med IAS 11.
IAS 36, <i>Impairment of Assets</i> IFRS 6, <i>Exploration for and Evaluation of Mineral Resources</i>	Der var ikke anvendt rimelige og dokumenterbare forudsætninger ved måling af nytteværdien. En licens var derfor væsentligt værdiforringet.

Afgørelserne fra november 2015 vedrører:

Standard	Afgørelsen omhandler
IFRS 5, <i>Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations</i>	En virksomhed solgte retten til at markedsføre og distribuere et produkt (A) til virksomhed Z. Virksomheden ville de næste 10 år (med mulighed for forlængelse) få en royalty baseret på fremtidig salg af A. Den fremtidige royalty udelukkede ikke, at virksomheden præsenterede indtægter og omkostninger fra produktet A som en ophørt aktivitet.

Standard	Afgørelsen omhandler
IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i>	I delårsrapporten for første halvår (halvårsrapporten) skulle gives supplerende oplysninger om nedskrivninger indregnet i delårsrapporten for første kvartal, uanset at oplysningerne var medtaget i delårsrapporten for første kvartal.
IAS 19, <i>Employee Benefits</i>	Der var ikke oplyst tilstrækkeligt præcist om aktuariemæssige forudsætninger, idet der var givet oplysninger om margin mellem forskellige procentsatser. Der skulle oplyses om absolutte tal.
IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i> IAS 1, <i>Presentation of Financial Statements</i>	Der var ikke oplyst tilstrækkeligt om going concern usikkerheder i delårsrapporterne for de første to kvartaler af 2014. Oplysningerne var forbedret i delårsrapporten for 3. kvartal 2014, men der manglede fortsat oplysninger om betydningen af finansielle instrumenter for virksomhedens finansielle stilling og resultat.
IFRS 10, <i>Consolidated Financial Statements</i>	Virksomhed A fik medhold i, at den havde kontrol over virksomhed B, uanset at A ikke ejede kapitalandele i B, men alene obligationer udstedt af B. A havde ret til at udpege ledelsen i B og havde tillige ret til et variabelt afkast.
IFRS 10, <i>Consolidated Financial Statements</i>	Virksomhed X skulle have konsolideret virksomhed A, da X havde kontrol over virksomhed A, uanset at X kun ejede 49,99 % af kapitalandelene og stemmerettighederne i A (de facto control). De resterende stemmerettigheder var fordelt på 14 andre investorer.
IAS 36, <i>Impairment of Assets</i>	De anvendte forudsætninger ved nedskrivningstest af goodwill var ikke i overensstemmelse med IAS 36.
IFRS 13, <i>Fair Value Measurement</i>	Ved dagsværdimåling af fastforrentede udlån skulle markedsrenten for udstedelse af nye fastforrentede lån anvendes.
IAS 36, <i>Impairment of Assets</i>	Ved test af licenser til lakseopdræt med ubestemmelig brugstid for værdiforringelse skulle den pengestrømsfrembringende enhed omfatte alle aktiver, der bidrog til fremtidige pengestrømme, herunder anlægsaktiver, normaliseret arbejdskapital bestående af varebeholdninger, debitorer mv. og således ikke kun den regnskabsmæssige værdi af licensen.
IAS 27, <i>Separate Financial Statements</i>	I moderselskabsregnskabet for 2012 skulle tre særskilte aktiviteter (divisioner), som blev overdraget til nystiftede datterselskaber i 2012, præsenteres som ophørte aktiviteter i totalindkomstopgørelsen for moderselskabet.

Afgørelserne fra juli 2015 (17. udtræk) og november 2015 (18. udtræk) samt 16 tidligere udsendte udtræk kan downloades på [Finanstilsynets hjemmeside](#).

5. Aktuelle problemstillinger

I dette afsnit er en række aktuelle, regnskabsmæssige problemstillinger beskrevet. Problemstillinger ved overgang til den nye årsregnskabslov er samlet i afsnit 5.3.

5.1. Negativ egenkapital i datter- og associerede virksomheder - konsekvenser i investors årsregnskab?

Ved indregning i moderselskabets årsregnskab af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder efter indre værdis metode, skal værdien af kapitalandelene op- eller nedskrives med henholdsvis dattervirksomhedernes og de associerede virksomheders resultat samt eventuelle bevægelser i deres regnskabsmæssige indre værdi, der ikke indgår i resultatet.

Når egenkapitalen i en datter- eller associeret virksomhed er negativ, nedskriver investor investeringen til nul, og der indregnes som udgangspunkt ikke yderligere tab. Hvis investor har et langfristet tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, som reelt er et tillæg til investeringen i den pågældende virksomhed, behandles tilgodehavendet regnskabsmæssigt som en del af investeringen, og tabsnedskrivningen fortsætter, indtil tilgodehavendet ligeledes er nedskrevet til nul.

I praksis ses ofte, at sådanne tilgodehavender hos datter- eller associerede virksomheder med negativ egenkapital forholdsvis automatisk bliver nedskrevet til nul. Hvis den negative egenkapital ikke kan rummes i tilgodehavendet, ses det ligeledes ofte i praksis, at investor indregner en hensat forpligtelse til dækning af underbalancen. Det er imidlertid også i disse situationer nødvendigt at iagttage ÅRL's bestemmelser om nedskrivning af tilgodehavender og indregning af hensatte forpligtelser.

I de tilfælde, hvor tilgodehavendet hos den pågældende datter- eller associerede virksomhed med underbalance ikke betragtes som en del af investeringen (eksempelvis fordi der er tale om et varemellemværende) må der alene nedskrives, hvis – og i det omfang - tilgodehavendet anses for uerholdeligt, det vil sige efter sædvanlig vurdering af debtors betalingsevne.

Tilsvarende kan der alene indregnes en hensat forpligtelse, hvis ÅRL's generelle kriterier for indregning af hensatte forpligtelser er opfyldt, dvs. hvis i) investor er retlig eller faktisk forpligtet til at dække den pågældende virksomheds underbalance, og ii) investor forventer, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et tab ("afståelse af fremtidige økonomiske fordele"). Et eksempel kunne være hvor investor pr. balancedagen har kautioneret over for datterselskabets eller den associerede virksomheds væsentligste kreditorer. I dette

tilfælde vil der normalt foreligge en retlig forpligtelse som gør, at investor som udgangspunkt kan - og skal - indregne en hensat forpligtelse. Hvis investor imidlertid ikke forventer, at der opstår et tab, fx fordi den negative egenkapital i dattervirksomheden skyldes et ikke tilbagevendende forhold, og dattervirksomheden forventes at være overskudsgivende fremover, skal der ikke indregnes en hensat forpligtelse. Investor skal kunne begrunde og dokumentere den regnskabsmæssige behandling af underbalancen i dattervirksomheden.

Hvis investor ikke indregner en hensat forpligtelse til dækning af underbalancen, indregnes efterfølgende positive resultatandele alene i det omfang, de overstiger andelen af de ikke-indregnede underskud.

5.2. Redegørelse for kønssammensætning – ny vejledning og ny undersøgelse

Store virksomheder har siden 2013 været forpligtet til at opstille og redegøre for deres:

- Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan.
- Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer.

Kravene har givet anledning til en række problemstillinger, herunder fx i forhold til:

- Beregning af, om virksomheden har beskæftiget mindre end 50 medarbejdere, og dermed er undtaget fra kravet om at formulere en politik for øvrige ledelsesniveauer.
- Om beregning af størrelsesgrænser skal opgøres på selskabsniveau eller koncernniveau for en modervirksomhed.
- Opstilling af måltal og politikker på koncernniveau eller selskabsniveau.
- Hvad er en ligelig fordeling, herunder når der er få ledelsesmedlemmer.
- Oplysninger om ligelig fordeling.
- Fastsættelse af måltal og tidshorisont herfor.
- Hvad redegørelsen i årsrapporten skal indeholde.

Vejledning

ERST har i februar 2015 udsendt en ny [vejledning om måltal og politik for det underrepræsenterede køn i praksis](#), som har til formål at skabe mere klarhed over virksomhedernes forpligtelser, og hvor ovenstående problemstillinger adresseres.

ERST har tidligere udsendt

- [Vejledning om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen](#), og

- [Spørgsmål og svar til vejledning om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom.](#)

Undersøgelse

ERST har i december 2015 udsendt en [ny rapport om kønsfordeling i ledelsen](#). Det er anden gang, at ERST følger op på virksomhedernes afrapporteringer om den kønsmæssige sammensætning af ledelsen. Undersøgelsen viser fremskridt i forhold til sidste år, men den viser også, at der er mange, der fortsat ikke følger reglerne.

Undersøgelsen dækker regnskabsåret 2014 og viser en stigning i antal virksomheder, der har fastsat måltal for det øverste ledelsesorgan, og en lille stigning i antal virksomheder, der har oplyst om politikker for det underrepræsenterede køn i de øvrige ledelsesniveauer. Der er også flere, der oplyser, at de har en ligelig fordeling (det vil sige 40/60 % fordeling) både for det øverste ledelsesorgan og øvrige ledelsesniveauer, men der konstateres store udfordringer i afrapporteringen om politikker for øvrige ledelsesniveauer, hvor der kun er en lille andel, der rapporterer i overensstemmelse med reglerne. Mange virksomheder oplyser således om deres politikker, men ikke om hvordan politikkerne omsættes til handlinger og resultatet heraf.

Antallet af virksomheder, der har fastsat måltal mv. er opsummeret nedenfor.

	2013 %	2014 %
Måltal for det øverste ledelsesorgan		
Fastsat måltal	73	79
Ikke fastsat måltal	25	14
Har en ligelig fordeling	2	7
De gennemsnitlige måltal udgør	25	27
Politikker for øvrige ledelsesniveauer		
Har udarbejdet politikker	50	51
Har ikke udarbejdet politikker	46	24
Har en ligelig fordeling	4	17
Oplyser om initiativer, der indikerer, at de har udarbejdet en politik	N/A	8

ERST oplyser, at de vil følge op på den manglende overholdelse af reglerne i forbindelse med den almindelige regnskabskontrol.

ERST oplyser også, at de vil foretage en tilretning af vejledningen udsendt i februar 2015 jf. ovenfor.

5.3. Problemstillinger ved overgang til ny årsregnskabslov

Ændringerne til årsregnskabsloven, som omtalt i afsnit 1.2.1, træder i kraft med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere, men

kan anvendes for regnskabsår, der slutter 31. december 2015 eller senere. Nedenfor har vi opsummeret et udvalg af de spørgsmål, som Deloitte indtil nu er stødt på vedrørende ændringsloven.

5.3.1. Størrelsesgrænser

Kan de nye størrelsesgrænser i § 7 (indplacering i regnskabsklasser) og § 110 (undladelse af koncernregnskab) anvendes for 2015 årsrapporter?

Ja, de nye højere størrelsesgrænser i ÅRL § 7 kan vælges førtidsimplementeret i 2015 uden at anvende lovens øvrige ændringer. En virksomhed, der under nuværende lov er placeret i regnskabsklasse C, kan således rykke ned til regnskabsklasse B, hvis to af de tre nye størrelsesgrænser for regnskabsklasse B ikke er overskredet i 2014 og 2015. Den nye opgørelsesmetode for nettoomsætning, hvor finansielle indtægter i visse situationer skal indgå ved indplacering i regnskabsklasse, skal dog i så tilfælde også anvendes, jf. at førtidsimplementering skal ske systematisk og konsekvent.

Tilsvarende kan de nye størrelsesgrænser i ÅRL § 110 anvendes ved vurdering af, om en lille koncern kan undlade at udarbejde koncernregnskab allerede for 2015. Det kræver imidlertid, at de nye metoder for opgørelse af koncernens størrelse også førtidsimplementeres. De nye metoder er enten 1) sammenlægning af koncernselskabernes nettoomsætninger og balancesummer med fuld eliminering (nyt) og udligning af moderselskabets kapitalandele i datterselskaber (som i dag), eller 2) sammenlægning uden eliminering (som i dag) og uden udligning af moderselskabets kapitalandele i datterselskaber (nyt), men med 20% forøgelse af grænserne (nyt) for nettoomsætning (pt. til 106,8 mio. kr.) og balancesum (pt. til 52,8 mio. kr.) jf. ÅRL 110, stk. 2 og 3.

5.3.2. Anvendelse af størrelsesgrænser for sammenligningsåret

Skal de nye størrelsesgrænser i § 7 (indplacering i regnskabsklasser) og § 110 (undladelse af koncernregnskab) anvendes for sammenligningsåret?

Ja, størrelsesgrænserne skal implementeres med tilbagevirkende kraft, hvilket kan illustreres ved følgende eksempel:

En virksomhed har i 2014 aflagt årsrapport efter regnskabsklasse C mellem. Virksomheden oversteg to af tre nuværende grænser i 2012, 2013, 2014 og 2015. Efter de nye grænser er virksomheden under to af tre grænser i 2012 og 2013, over to af tre grænser i 2014 og under to af tre grænser i 2015. Ved førtidsimplementering af størrelsesgrænserne kan virksomheden i 2015 aflægge årsrapport efter regnskabsklasse B, da den i 2015 ikke har været over to af de nye grænser i to på hinanden følgende år. Dette kan illustreres således:

	2012	2013	2014	2015
Hidtidige grænser	Over	Over	Over	Over
Nye grænser	Under	Under	Over	Under

5.3.3. Opgørelse af nettoomsætning - størrelsesgrænser

Skal indtægter af kapitalandele indregnes netto eller brutto ved opgørelse af nettoomsætning efter de nye beregningsregler for størrelsesgrænser i ÅRL § 7, stk. 4?

Indtægter af kapitalandele skal indregnes netto pr. resultatandel, det vil sige afskrivning på goodwill skal fragå. Efter Deloitte's forståelse kan negative resultatandele ikke modregnes i positive resultatandele ved opgørelse af finansielle indtægter efter ÅRL § 7, stk. 4, uanset at modregning accepteres ved indregning i resultatopgørelsen.

5.3.4. Mikroregler

Kan en virksomhed, der aflægger årsrapport efter mikroreglerne, tilvælge bestemmelser fra regnskabsklasse C?

Ja, selvom det formentlig sjældent vil ske, så kan en mikrovirksomhed vælge bestemmelser fra regnskabsklasse C og D, bortset fra bestemmelserne i § 37, § 37 a og § 38 om løbende regulering til dagsværdi med værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen. Mikrovirksomheder kan dog godt anvende ÅRL § 41 om opskrivning til dagsværdi med binding på egenkapitalen.

5.3.5. Reserve for opskrivning af anlægsaktiver

Kan ændringen, som betyder at reserve for opskrivning af anlægsaktiver skal reduceres med de løbende afskrivninger efter skat (ÅRL § 41, stk. 3, nr. 5), implementeres med tilbagevirkende kraft, således at udbyttemulighederne kan forøges – og eventuelt allerede i 2015-regnskabet?

Ja, denne ændring følger lovens almindelige princip om tilbagevirkende kraft ved implementering af ændringer. Det er alene den afskrevne del af nettoopskrivningen efter fradrag af udskudt skat, der kan frigives i forbindelse med implementeringen. Reserven skal fremadrettet reduceres med de løbende afskrivninger efter skat.

5.3.6. Gæld - fra dagsværdi til amortiseret kostpris

Skal ændring i anvendt praksis vedrørende måling af gæld fra dagsværdi til amortiseret kostpris, som følge af ændring af § 38, ske med tilbagevirkende kraft?

Loven indeholder ikke en særlig overgangsbestemmelse vedrørende denne ændring, hvorfor ændringen som udgangspunkt skal ske med tilbagevirkende kraft. Men ERST forventes at udsende en overgangsbekendtgørelse, som giver mulighed for, at en række bestemmelser kan anvendes, uden at regn-

skabet skal tilpasses tilbage i tid. Gæld tilknyttet investeringsaktiviteter forventes omfattet af en lempelse, hvorefter den indregnede dagsværdi i den seneste årsrapport kan anvendes som ny kostpris og dermed udgangspunkt for amortiseret kostpris ved overgang til den nye lovs ændrede regler. Bruges lempelsen, skal sammenligningstallene ikke ændres.

Det betyder, at den praktiske løsning er, at man anvender den bogførte værdi af gælden ved overgang til ny lov som udgangspunkt for amortiseret kostpris og dermed amortiserer forskellen mellem restgæld på lånet og dagsværdien over lånets restløbetid.

5.3.7. Investeringsejendomme – fra dagsværdi til kost

Skal en virksomhed, der har indregnet andre investeringsaktiver end investeringsejendomme (fx finansielle aktiver) til dagsværdi efter ÅRL § 38, og som ændrer praksis til måling til kostpris med opskrivning til dagsværdi efter ÅRL § 41, binde forskellen mellem oprindelig kostpris og dagsværdien ved overgang til den nye ÅRL på egenkapitalen.

Nej. Efter ændringslovens § 8, stk. 3 kan dagsværdien for de pågældende aktiver i sidste regnskabsår, som begynder før den 1. januar 2016, anses som ny kostpris for aktiverne i årsrapporten for det efterfølgende regnskabsår. Der skal ikke ske tilretning af sammenligningstal.

5.3.8. Ophørte aktiviteter - præsentation

Skal ophørte aktiviteter præsenteres som én linje i både resultatopgørelse og balance (dvs. netto i balancen) jf. ÅRL § 80?

Hensigten med ændringen har været en tilpasning af ÅRL til IFRS 5, *Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations*. Det vil sige præsentation af én linje i resultatopgørelsen og to linjer i balancen (én linje under henholdsvis aktiver og passiver). Der er ikke indarbejdet nye poster vedrørende dette forhold i regnskabskemaerne, men posterne er indarbejdet i XBRL-taksonomien og kan benævnes henholdsvis:

- Årets resultat af ophørte aktiviteter.
- Aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter.
- Forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

5.3.9. Ophørte aktiviteter - sammenligningstal

Hvis virksomheden i sammenligningsåret havde ophørte aktiviteter (ÅRL § 80), skal disse så oplyses efter den nye bestemmelse (dvs. med tilbagevirkende kraft)?

Nej, det er Deloitte's forståelse, at ERST accepterer, at der ikke sker tilpasning bagud i tid. Dette er en lempeligere fortolkning end efter IFRS 5, *Anlægsaktiver bestemt for salg og ophørte aktiviteter*, hvorefter der skal ske tilpasning af sammenligningstal i resultatopgørelsen, men ikke i balancen.

5.3.10. Aktiver bestemt for salg

Omfatter bestemmelsen om særskilt præsentation af ophørte aktiviteter (ÅRL § 80) også aktiver bestemt for salg, jf. IFRS 5?

Nej, enkeltaktiver bestemt for salg er ikke omfattet af kravet. Klassifikation af disse aktiver følger de almindelige regler. Hvis fx et anlægsaktiv sættes til salg, men fortsat anvendes på balancedagen, skal det forblive indregnet under anlægsaktiver, og der skal afskrives herpå. Er aktivet udgået af driften, skal det reklassificeres til omsætningsaktiver og nedskrives til en eventuel lavere nettorealiseringsværdi. Afskrivninger ophører i så fald på det tidspunkt, hvor aktivet ikke længere anvendes.

5.3.11. Sammenlægningsmetoden - erhvervelsestidspunkt

Efter den nye bestemmelse i ÅRL § 123, stk. 2 kan en virksomheds-sammenlægning anses for at ske på erhvervelsestidspunktet, dvs. brug af sammenlægningsmetoden uden tilretning af sammenligningstal (kaldet "book value metoden"). Kan denne metode anvendes ved en fusion, hvor fusionen gennemføres med virkning pr. 1. januar (første dag i regnskabsåret)?

Vi har forstået, at ERST ved en fusion accepterer, at "book value metoden" anvendes med virkning tilbage til første dag i regnskabsåret, uden tilpasning af sammenligningstal. Det er endvidere vores forståelse, at dette gælder i alle tilfælde, hvor selskabsloven tillader indskud med tilbagevirkende kraft, det vil sige også ved spaltning og tilførsel af aktiver til et nystiftet selskab.

5.4. Regnskabsvejledning for andelsboligforeninger

I mange andelsboligforeninger kan der være udfordringer med at udarbejde et regnskab, som er overskueligt og informativt for brugerne.

I februar 2015 offentliggjorde ERST en opdateret vejledning med tilhørende eksempel på regnskab for en andelsboligforening, der er omfattet af årsregnskabsloven. ERST anbefaler at bruge modelregnskabet, da det sikrer et overskueligt og informativt årsregnskab med høj gennemsigtighed, samt overholdelse af lovens krav.

Download ERST vejledning om årsregnskaber for andelsboligforeninger [her](#).

6. Nye publikationer mv.

6.1. Introduktion til de internationale regnskabsstandarder

I Deloitte's populære bog, *IFRS - Introduktion til de internationale regnskabsstandarder* har vi kogt vores viden om IFRS ned til 370 sider, der giver et hurtigt overblik over regnskabsstandarderne og de fortolkningsbidrag, der hører til – og ikke mindst de vigtigste forskelle mellem ÅRL (før ændringsloven jf. afsnit 1.2.1) og IFRS. Det gør det langt nemmere at forstå og anvende standarderne.

Bogen er relevant for økonomimedarbejdere, regnskabs- og økonomichefer, bestyrelsesmedlemmer og revisionskomitémedlemmer i virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS eller påtænker at overgå til IFRS. Bogen er også relevant for alle med økonomiansvar i virksomheder, der aflægger regnskab efter ÅRL, da IFRS i stadig højere grad bliver brugt til fortolkning af ÅRL's rammebestemmelser.

Bogen kan bestilles via ifrs@deloitte.dk, eller den kan downloades fra Deloitte.dk, også i en iPad-version.

Bogen er senest opdateret i 2013, og en ny opdateret version forventes udsendt i 2016.

6.2. IFRSs In Your Pocket 2015

Deloitte's populære publikation foreligger nu i fjortende, opdaterede udgave. *IFRSs in Your Pocket 2015* er den ideelle guide for både nuværende og fremtidige IFRS-aflæggere.

Publikationen på 116 sider kan downloades på IASPlus.

6.3. IFRS-tjeklister – regnskabsår 2015

I Deloitte's globale IFRS-tjeklister er bestemmelser, som først træder i kraft for regnskabsår, der begynder senere end 1. januar 2015, markeret med rødt skrift.

Tjeklisterne kan som følge af ovenstående opbygning anvendes både for regnskabsår, der afsluttes 31. december 2015, og for regnskabsår, der afsluttes senere end 31. december 2015. I sidstnævnte tilfælde skal man blot være opmærksom på, hvilke af de med rødt markerede bestemmelser der er trådt i kraft for det pågældende regnskabsår. Ikrafttrædelsesdatoen for de enkelte ændringer fremgår i umiddelbar tilknytning til ændringen.

Tjeklisterne er opdateret med nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som er udsendt af IASB til og med 30. april 2015, og er tilgængelige via [IASPlus](#).

I en vejledning, som kan downloades [her](#), kan du læse mere om tjeklisten og få vejledning i at anvende den.

6.4. Supplerende tjekliste for børsnoterede selskaber, der følger IFRS

Vi har samlet de yderligere danske oplysningskrav ifølge den gældende IFRS-bekendtgørelse² og Nasdaq's regelsæt (Oplysningsforpligtelserne) i én samlet regnskabstjekliste for børsnoterede virksomheder, der aflægger årsrapport efter IFRS.

Download tjeklisten [her](#).

6.5. Dansk IFRS-eksempelregnskab 2015

Deloitte's danske IFRS-eksempelregnskab er opdateret med nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som i EU træder i kraft for kalenderåret 2015.

Eksempelregnskabet kan downloades på Deloitte.dk under [publikationer](#).

6.6. Globalt IFRS-eksempelregnskab 2015

Deloitte's globale IFRS-eksempelregnskab 2015 er opdateret med nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, og illustrerer IFRS' krav til præsentation og oplysninger for regnskabsår, som slutter 31. december 2015. Eksempelregnskabet illustrerer herunder effekten af implementering af nye eller ændrede IFRS-standarder, der træder i kraft for regnskabsperioder, som begynder 1. januar 2015.

Eksempelregnskabet tager udgangspunkt i en virksomhed, som ikke er førstegangsanvender af IFRS, og som ikke har implementeret nye og ændrede standarder før deres ikrafttrædelse.

Det globale IFRS-eksempelregnskab kan downloades i pdf-format [hér](#).

6.7. IFRS in Focus - Closing Out 2015

I nyhedsbrevet "[IFRS in Focus - Closing out](#)" omtales de særlige regnskabsmæssige forhold, som kan være relevante i forbindelse med udarbejdelse af

² Der forventes udsendt en opdateret IFRS-bekendtgørelse, hvori ændringerne til årsregnskabsloven jf. afsnit 1.2.1 er indarbejdet. Det forventes bl.a., at også virksomheder, der aflægger årsrapport efter IFRS, fremadrettet skal binde et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger på en "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

årsrapporten pr. 31. december 2015 efter IFRS, herunder som følge af den økonomiske udvikling eller som følge af nye og ændrede IFRS'er.

6.8. Delårsrapportering

Deloitte's værktøjer vedrørende delårsrapportering opdateres hvert år med nye og ændrede bestemmelser, som virksomhederne skal være opmærksomme på ved aflæggelse af delårsrapporter. Se de seneste værktøjer på Deloitte.dk. Næste opdatering forventes udsendt i marts 2016. Bemærk, at kravet om, at børsnoterede virksomheder skal offentliggøre kvartalsvise regnskabsoplysninger (enten periodemeddelelse eller en kvartalsrapport), er ophævet jf. afsnit 8.1.

7. Selskabsret mv.

7.1. Sidste ændringer af selskabsloven trådt i kraft marts 2015

Den 15. marts 2015 trådte de resterende ændringer af selskabsloven i kraft. Dette betød bl.a.:

- Mulighed for delvis indbetaling af overkursen i anpartsselskaber, hvis der er tale om stiftelse eller kapitalforhøjelse, hvor der alene indskydes kontanter.
- Alene krav om en åbningsbalance ved en stiftelse, hvis selskabet stiftes ved indskud af en bestående virksomhed, det vil sige ikke længere krav om åbningsbalance ved indskud af bestemmende kapitalpost.
- Alene krav om en overtagelsesbalance ved en kapitalforhøjelse, hvis der ved kapitalforhøjelsen sker indskud af en bestående virksomhed, det vil sige ikke længere krav om overtagelsesbalance ved indskud af bestemmende kapitalpost.
- Mulighed for at give en stiftelse regnskabsmæssig virkning tilbage i tid, hvis der indskydes en bestående virksomhed eller en bestemmende ejerandel i en anden virksomhed.
- Kreditorernes anmeldelsesperiode ved blandt andet fusioner og spaltninger er ændret, således at anmeldelsesperioden udløber 4 uger efter ERST's offentliggørelse af den påtænkte transaktion.
- Mulighed for såkaldt straksomdannelse af andelsselskaber til aktieselskaber.

Læs nyheden fra ERST [her](#).

7.2. Ny lov om erhvervsdrivende fonde

En ny lov om erhvervsdrivende fonde trådte i kraft den 1. januar 2015. Den nye lov er i høj grad en videreføring af de hidtil gældende regler for de erhvervsdrivende fonde, men den nye lov indeholder også følgende nye elementer:

- Øgede krav til fondens ledelse, herunder uafhængighed af dattervirksomheder og stillingtagen til principper for god fondsledelse (Governance).
- Øget åbenhed i forhold til bl.a. ledelse, vederlag og uddelinger (se afsnit 1.1.5).
- Fondsmyndigheden samles hos ERST.
- Øgede krav/beføjelser til fondsmyndigheden i forhold til i dag.

- Tilpasning til selskabsloven.

Komitéen for god Fondsledelse udsendte i december 2014 [anbefalinger for god fondsledelse](#), som erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til for første gang i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2015.

Deloitte har i et [nyhedsbrev af januar 2015](#) givet en kort orientering om de væsentligste ændringer i forhold til den tidligere lov og vores anbefalinger til fondene i denne forbindelse. Endvidere har vi udarbejdet en [præsentation af maj 2015](#) om betydningen af den nye lov, baseret på vores erfaringer med loven.

ERST har offentliggjort 12 vejledninger relateret til de nye bestemmelser i erhvervsfondsloven. Vejledningerne kan downloades på [ERST's hjemmeside](#).

7.3. Ejerregistret

Den 15. juni 2015 blev det nye ejerregister på [virk.dk](#) offentligt tilgængeligt. Virksomheder havde siden december 2014 haft mulighed for at registrere ejere i ejerregistret. Eksisterende selskaber skulle senest den 15. juni 2015 registrere deres ejere. Selskaber, der stiftes den 15. december 2014 eller senere, skal registrere deres ejere senest 2 uger efter stiftelsen.

Formålet med ejerregistret er at skabe mere åbenhed og gennemsigtighed om ejerforholdene i danske selskaber. Indtil videre er det kun kapitalselskaber, herunder A/S'er, ApS'er, IVS'er, og P/S'er, der skal registreres i ejerregistret.

I registret skal alle kapitalselskaber registrere ejere, som ejer 5% eller mere af selskabet. Endvidere skal aktionærer, der erhverver ihændehaveraktier og samlet ejer mindre end 5% af selskabskapitalen eller stemmerettighederne i et ikke-børsnoteret selskab, registrere ejerskab i en ikke offentlig tilgængelig del af ejerregistret.

En del selskaber har i november 2015 modtaget brev fra ERST som følgende af manglende registrering i Det Offentlige Ejerregister. Af brevet fremgår, at såfremt selskabet sørger for at foretage den manglende registrering nu, undgår de enkelte medlemmer af selskabets ledelse at få bøde.

Der fremgår også af brevet, at indtil dette sker, overtræder selskabets ledelse selskabsloven, ligesom det vil fremgå i CVR på Virk.dk, at selskabet ikke opfylder deres forpligtelser til åbenhed om selskabets ejerforhold.

Deloitte anbefaler derfor, at selskaber, der pt. ikke har registreret ejere - herunder de korrekte ejere - foretager denne registrering nu.

Samtidig med vedtagelse af kravene om registrering i ejerregistret blev kravet om at medtage oplysninger om større aktionærer i årsrapporten (ÅRL § 74) ophævet. Denne bestemmelse trådte i kraft den 14. marts 2015, hvorfor selskaber ikke længere er forpligtet til at give disse oplysninger i årsrapporten.

8. Børsforhold

8.1. Kravet om kvartalsvise regnskabsoplysninger ophæves

Folketinget vedtog den 21. april 2015 en lov, som implementerer ændringsdirektivet til gennemsigtighedsdirektivet i bl.a. værdipapirhandelsloven.

Lovændringen betyder, at

- Kravet om, at børsnoterede virksomheder skal offentliggøre kvartalsvise regnskabsoplysninger (enten periodemeddelelse eller en kvartalsrapport for 1. henholdsvis 3. kvartal), er ophævet. Formålet er at reducere de administrative byrder og at fremme langsigtede investeringer.
- Fristen for indsendelse af halvårsrapporter forlænges fra 2 til 3 måneder efter udløbet af første halvdel af regnskabsåret.

Lovændringen indeholder også en række andre ændringer, blandt andet modernisering og effektivisering af reglerne om at offentliggøre større aktiebesiddelser i børsnoterede virksomheder (de såkaldte "flagningsregler"). Fremgangsmåden for flagning ændres og flagningspligten udvides til at omfatte finansielle instrumenter, der er baseret på aktier, uanset om de giver ret til fysisk overdragelse af aktier eller ej. Derudover skal Finanstilsynet fremover offentliggøre sanktioner, der er pålagt både juridiske og fysiske personer, samt navnet på henholdsvis den juridiske eller fysiske person. Hidtil har Finanstilsynet alene offentliggjort juridiske personer med navns nævnelser.

Ovennævnte ændringer trådte i kraft den 26. november 2015. Der er således ikke længere krav om at udarbejde kvartalsrapport eller periodemeddelelse.

Ændringsloven kan læses på [Folketingets hjemmeside](#).

8.2. Nasdaq har udsendt få ændringer

I forlængelse af implementering af ændringer af gennemsigtighedsdirektivet i værdipapirhandelsloven jf. afsnit 8.1 er der indarbejdet følgende ændringer i *Regler for Udstedere af Aktier* pr. 26. november 2015:

- Punkt 3.1.6: Kravet om at regnskabsmeddelelser skal være tilgængelige på selskabets hjemmeside i mindst fem år ændres til, at disse skal være tilgængelige i mindst ti år.
- Punkt 3.2.1 og 3.2.2: Kravet om at offentliggøre periodemeddelelser, såfremt selskabet ikke offentliggør kvartalsrapporter, fjernes. Endvidere fjernes kommentarer vedrørende periodemeddelelser.

Fristen for udsendelse af delårsrapporter er fortsat to måneder

Kravet om at offentliggøre delårsrapporter senest to måneder efter udløbet af regnskabsperioden fastholdes i Nasdaqs *Regler for Udstedere af Aktier*. Fristen gælder både for lovkrævede halvårsregnskaber og frivilligt udarbejdede kvartalsrapporter for første og tredje kvartal, hvis selskabet offentliggør sådanne rapporter. Årsregnskabsloven og indsendelsesbekendtgørelsen er tilpasset gennemsigthedsdirektivet, som har forlænget fristen for indberetning af halvårsrapporter fra to til tre måneder efter udløbet af det pågældende halvår. Denne længere frist kan således ikke anvendes af børsnoterede virksomheder, idet indberetning til ERST skal ske uden ugrundet ophold efter udarbejdelsen af delårsrapporten.

Det reviderede regelsæt kan læses [her](#).

Bilag A – Standarder mv. til implementering 2015 og senere

Denne oversigt indeholder standarder og fortolkningsbidrag, som træder i kraft for 2015 og senere, eller som endnu ikke er trådt i kraft.

Standard/ændring	Udsendt	Ikrafttrædelse i EU	Godkendt i EU?
Ændringer med ikrafttrædelse for 2015 kalenderårsregnskaber (Regnskaber der begynder 1.1.2015 eller senere)			
<i>Annual Improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle</i>	Dec. 2013	1.1.2015 ¹	Ja
Ændringer med ikrafttrædelse for 2015/16-regnskaber (Regnskaber der begynder 1.2.2015 eller senere)			
<i>Ændret IAS 19, Employee Benefits: Contributions from employees</i>	Nov. 2013	1.2.2015 ²	Ja
<i>Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle</i>	Dec. 2013	1.2.2015 ²	Ja
Ændringer med ikrafttrædelse for 2016 kalenderårsregnskaber (Regnskaber der begynder 1.1.2016 eller senere)			
<i>IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts</i>	Jan. 2014	1.1.2016 ³	Nej
<i>Ændret IFRS 11, Acquisitions of interests in joint operations</i>	Maj 2014	1.1.2016	Ja
<i>Ændret IAS 16 og IAS 38, Acceptable methods of depreciation and amortisation</i>	Maj 2014	1.1.2016	Ja
<i>Ændret IAS 16 og IAS 41, Bearer Plants</i>	Juni 2014	1.1.2016	Ja
<i>Ændret IAS 27, Equity method in separate financial statements</i>	Aug. 2014	1.1.2016	Nej
<i>Ændret IFRS 10 og IAS 28, Sale or contribution of assets between an investor and its joint venture or associate</i>	Sep. 2014	1.1.2016 ⁴	Nej
<i>Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 Cycle</i>	Sep. 2014	1.1.2016	Nej
<i>Ændret IAS 1, Disclosure Initiative (væsentlighed, præsentation af poster og subtotaler, rækkefølge i noterne)</i>	Dec. 2014	1.1.2016	Nej
<i>Ændret IFRS 10, IFRS 12 og IAS 28, Investment entities exception (application of the investment entities exceptions)</i>	Dec. 2014	1.1.2016	Nej
Ændringer med ikrafttrædelse for 2018 eller senere			
<i>IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers</i>	Maj 2014	1.1.2017	Nej
<i>IFRS 9, Financial Instruments: Classification and measurement of financial asset</i>	Juli 2014	1.1.2018 ⁵	Nej

1 Bemærk, at den af IASB fastsatte ikrafttrædelsesdato for *Annual Improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle* er regnskabsår, der begynder 1. juli 2014 eller senere, men da fortolkningsbidraget først blev godkendt til brug i EU den 18. december 2014 (Forordning nr. 1361/2014) er den obligatoriske ikrafttrædelse i EU udskudt til regnskabsår der begynder 1. januar 2015 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.

2 Bemærk, at den af IASB fastsatte ikrafttrædelsesdato for *Ændret IAS 19* og *Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle* er regnskabsår, der begynder 1. juli 2014 eller senere, men da fortolkningsbidraget først blev godkendt til brug i EU den 17. december 2014 (Forordning 2015/29 hhv. Forordning 2015/28 – offentliggjort i Official Journal 9.1.2015) er den obligatoriske ikrafttrædelse i EU udskudt til regnskabsår der begynder 1. februar 2015 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.

3 Bemærk, at EU Kommissionen har besluttet, at IFRS 14 ikke skal godkendes til brug i EU i den foreliggende midlertidige form. EU Kommissionen vil således afvente IASB's færdiggørelse af en permanent standard vedrørende regulatoriske aktiver/forpligtelser.

4 IASB foreslår i ED/2015/7 at udskyde ikrafttrædelse på ubestemt tid indtil igangværende projekt om anvendelse af equitymetoden færdiggøres.

5 I juli 2014 udsendte IASB IFRS 9 som en endelig og samlet standard. Den nye IFRS 9 afløser IAS 39, såvel som de tidligere udsendte versioner af IFRS 9. Virksomheder, som implementerer IFRS 9 i regnskabsår, der begynder 1. januar 2015 eller tidligere, kan dog også vælge at implementere de tidligere versioner af IFRS 9 (dvs. virksomheden kan fx undlade at implementere bestemmelserne i IFRS 9 vedrørende nedskrivning af finansielle aktiver før 1. januar 2015). IFRS 9 kan dog ikke implementeres i Danmark, for den er blevet godkendt af EU.

Bilag B – Tjeklister for børsnoterede virksomheder

Tjeklister og link på Deloitte.dk	Indhold
IFRS-tjekliste	De omfattende IFRS-tjeklister er udarbejdet i Excel, hvilket giver mulighed for mere automatiseret tilpasning af tjeklisten til de konkrete regnskabsposter og forhold i det årsregnskab, som skal gennemgås. Tjeklisten indeholder spørgsmål om indregning og måling (<i>compliance</i>) og præsentation og oplysninger (<i>presentation & disclosure</i>). Læs mere om IFRS-tjeklisten her .
Supplerende tjekliste for børsnoterede selskaber, der følger IFRS	Heri er samlet de yderligere danske oplysningskrav ifølge IFRS-bekendtgørelsen og Nasdaqs regelsæt (Oplysningsforpligtelserne) i én samlet regnskabstjekliste for børsnoterede virksomheder, der aflægger årsrapport efter IFRS.

Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser inden for 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.