



Store børsnoterede virksomheder skal oplyse om nye bæredygtige økonomiske aktiviteter i deres 2023-årsrapporter

Siden 2021 har større danske børsnoterede virksomheder (> 500 ansatte) i henhold til en særlig EU-forordning skullet rapportere i årsrapportens ledelsesberetning om bæredygtige økonomiske aktiviteter som defineret i EU's taksonomi for bæredygtige aktiviteter. Herunder har virksomhederne skullet oplyse om andel af nettoomsætning, anlægsinvesteringer (CAPEX) og driftsomkostninger (OPEX), der henholdsvis er omfattet af EU's taksonomi ("eligibility") og opfylder kriterierne for at blive anset for bæredygtige ("alignment").

Indtil nu har virksomhederne, omfattet af forordningen, skullet rapportere om økonomiske aktiviteter knyttet til de to første af EU's fastsatte miljømål:

- 1) klimaændringer og
- 2) tilpasning til klimaændringer.

I midten af juni 2023 [udsendte EU-kommissionen tillæg til forordningen, der kræver rapportering på de resterende fire miljømål](#), som dermed fuldender listen af miljømæssige mål.

De nye miljømål er:

- 3) bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer,
- 4) omstilling til cirkulær økonomi,
- 5) forebyggelse og bekæmpelse af forurening og
- 6) beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer

Der skal oplyses allerede i 2023 årsrapporterne

Virksomhederne omfattet af EU-forordningen har fra og med årsrapporterne for 2021 skullet rapportere om aktiviteter omfattet af klassificeringssystemet ("eligibility"), mens de i årsrapporterne for 2022 tillige skulle rapportere om aktiviteter, der opfyldte kriterierne i klassificeringssystemet ("alignment"). For begge år var der alene krav om rapportering for de to første miljømål: klimaændringer og tilpasning til klimaændringer.

På baggrund af den i juni 2023 udsendte forordning, skal virksomhederne fra og med årsrapporter, der offentliggøres i perioden 01.01.2024 – 31.12.2024, dvs. årsrapporten for 2023 for virksomheder med kalenderåret som regnskabsår, tillige rapportere om aktiviteter knyttet til de resterende fire miljømål. For årsrapporter, der offentliggøres i denne periode, gælder dog, at rapporteringskravet alene vedrører i hvilket omfang, at virksomheden har aktiviteter omfattet af klassificeringssystemet for de fire miljømål ("eligibility"), mens virksomhederne først skal rapportere om i hvilket omfang, at disse aktiviteter opfylder kriterierne i klassificeringssystemet ("alignment"), for årsrapporter, der offentliggøres efter 31.12.2024, dvs. årsrapporten for 2024, hvis virksomhederne har kalenderåret som regnskabsår. Vi har i Bilag A oplistet aktiviteterne omfattet af de nye miljømål.

Udover tilføjelse af de resterende fire miljømål indarbejdede EU-kommissionen samtidig visse yderligere økonomiske aktiviteter til de allerede eksisterende klimamål klimaændringer og tilpasning til klimaændringer. Disse tilføjede aktiviteter er oplistet i Bilag B og skal medtages i rapporteringen for årsrapporterne for 2023. Også for disse aktiviteter er der tale om en gradvis implementering, hvor rapporteringskravet i 2023 vedrører i hvilket omfang, at virksomhederne har sådanne aktiviteter ("eligibility"), og for årsrapporterne for 2024 i hvilket omfang, at de omfattede aktiviteter opfylder kriterierne i klassificeringssystemet ("alignment").

Ovenstående er vist i tabellen nedenfor, hvor årstallene refererer til de kalenderregnskabsår, som kravene gælder for:

	2021	2022	2023	2024
1) Klimaændringer	Eligibility	Alignment*		
2) Tilpasning til klimaændringer				
3) Vand og havressourcer	N/A		Eligibility	Alignment
4) Cirkulær økonomi				
5) Forurening				
6) Biodiversitet og økosystemer				

* For de tilføjede nye økonomiske aktiviteter (vist i Bilag B), skal der rapporteres om eligibility i 2023-årsrapporterne, mens der først skal rapporteres alignment i 2024-årsrapporterne.

Der er udover tilføjelsen af henholdsvis de resterende fire miljømål og nye økonomiske aktiviteter til de to eksisterende klimamål også lavet rettelser til allerede eksisterende økonomiske aktiviteter i de to oprindelige klimamål samt ændringer til, hvordan henholdsvis klima- og miljømål skal oplyses i årsrapporten (den såkaldte "artikel 8"). Det er derfor vigtigt, at virksomheder omfattet af rapporteringskravene forholder sig til ændringerne og deres eventuelle indvirkning på hvilke af virksomhedens aktiviteter, som er omfattet af taksonomierne, således at der kan foretages en korrekt rapportering for 2023-årsrapporterne.

Det skal bemærkes, at før forordningen har endelig retskraft, skal den oversættes til dansk og herefter har Europa-Parlamentet og Rådet en indsigtelsesperiode ("scrutiny period") på op til fire måneder, hvori de kan afvise forordningen, men ikke ændre denne. På trods af den usikkerhed, der måtte være knyttet til denne godkendelsesprocedure, vil vi anbefale, at de virksomheder, der er omfattet af rapporteringskravet, allerede nu forbereder sig på de ændrede rapporteringskrav, da der er en meget kort implementeringsperiode.

Væsentlighed

Som noget særligt ved denne regulering skal bemærkes, at der ikke i rapporteringskravene er indarbejdet et væsentlighedsbegreb, som vi normalt kender fra regnskabsreguleringen. Det betyder bl.a., at der ikke kan anvendes de sædvanlige væsentlighedsbegreber ved vurdering af, om de pågældende aktiviteter måtte blive anset for rapporteringspligtige, ligesom virksomhederne er forpligtet til at præsentere oplysningerne i de skemaformater, der indgår som en del af regelsættet, selvom disse måtte blive vurderet at være meget omfattende set i forhold til omfanget af omfattede aktiviteter mv. Dette er ikke blevet ændret i forbindelse med de opdaterede rapporteringskrav. Der kan henvises til [Erhvervsstyrelsens notat om taksonomiforordningen](#) for nærmere beskrivelse.

Revisors rolle

Rapporteringen i henhold til taksonomiforordningen er fortsat en del af virksomhedernes ledelsesberetning og derfor omfattet af revisors konsistentstjek. Der skal derfor foretages denne samme gennemgang heraf som sidste år. Når EU's nye direktiv for bæredygtighedsrapportering (CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive) træder i kraft for de omfattede virksomheder fra og med 2024-årsrapporterne, vil rapporteringen i henhold til taksonomiforordningen blive en del af denne rapportering og vil derfor på dette tidspunkt blive omfattet af revisors erklæring herom, der skal være en erklæring med begrænset grad af sikkerhed.

Hvis du har spørgsmål til ovenstående eller bæredygtighedsrapportering generelt, så tag fat Henrik Grønnegaard eller Mads Stensgaard Nielsen fra Deloitte.

Deloitte
August 2023

Bilag A: Økonomiske aktiviteter for de resterende fire miljømål

Herunder er oplistet de økonomiske aktiviteter, som er tilføjet til de resterende fire miljømål:

- Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
 - o 1. Manufacturing
 - 1.1. Manufacture, installation and associated services for leakage control technologies enabling leakage reduction and prevention in water supply systems
 - o 2. Water supply, sewerage, waste management and remediation activities
 - 2.1. Water supply
 - 2.2. Urban Waste Water Treatment
 - 2.3. Sustainable urban drainage systems (SUDS)
 - o 3. Disaster risk management
 - 3.1. Nature-based solutions for flood and drought risk prevention and protection
 - o 4. Information and communication
 - 4.1. Provision of IT/OT data-driven solutions for leakage reduction
- Omstilling til cirkulær økonomi
 - o 1. Manufacturing
 - 1.1. Manufacture of plastic packaging goods
 - 1.2. Manufacture of electrical and electronic equipment
 - o 2. Water supply, sewerage, waste management and remediation activities
 - 2.1. Phosphorus recovery from waste water
 - 2.2. Production of alternative water resources for purposes other than human consumption
 - 2.3. Collection and transport of non-hazardous and hazardous waste
 - 2.4. Treatment of hazardous waste
 - 2.5. Recovery of bio-waste by anaerobic digestion or composting
 - 2.6. Depollution and dismantling of end-of-life products
 - 2.7. Sorting and material recovery of non-hazardous waste
 - o 3. Construction and real estate activities
 - 3.1. Construction of new buildings
 - 3.2. Renovation of existing buildings
 - 3.3. Demolition and wrecking of buildings and other structures
 - 3.4. Maintenance of roads and motorways
 - 3.5. Use of concrete in civil engineering
 - o 4. Information and communication
 - 4.1. Provision of IT/OT data-driven solutions
 - o 5. Services
 - 5.1. Repair, refurbishment and remanufacturing
 - 5.2. Sale of spare parts
 - 5.3. Preparation for re-use of end-of-life products and product components
 - 5.4. Sale of second-hand goods
 - 5.5. Product-as-a-service and other circular use- and result-oriented service models
 - 5.6. Marketplace for the trade of second-hand goods for reuse
- Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
 - o 1. Manufacturing
 - 1.1. Manufacture of active pharmaceutical ingredients (API) or active substances
 - 1.2. Manufacture of medicinal products
 - o 2. Water supply, sewerage, waste management and remediation activities
 - 2.1. Collection and transport of hazardous waste
 - 2.2. Treatment of hazardous waste
 - 2.3. Remediation of legally non-conforming landfills and abandoned or illegal waste dumps
 - 2.4. Remediation of contaminated sites and areas
- Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer
 - o 1. Environmental protection and restoration activities
 - 1.1. Conservation, including restoration, of habitats, ecosystems and species
 - o 2. Accommodation activities
 - 2.1. Hotels, holiday, camping grounds and similar accommodation

Bilag B: Økonomiske aktiviteter tilføjet de eksisterende klimamål

Herunder er oplistet de økonomiske aktiviteter, der er tilføjet til de to eksisterende klimamål:

- Klimaændringer
 - o 3. Manufacturing
 - 3.18. Manufacture of automotive and mobility components
 - 3.19. Manufacture of rail rolling stock constituents
 - 3.20. Manufacture, installation, and servicing of high, medium and low voltage electrical equipment for electrical transmission and distribution that result in or enable a substantial contribution to climate change mitigation
 - 3.21. Manufacturing of aircraft
 - o 6. Transport
 - 6.18. Leasing of aircraft
 - 6.19. Passenger and freight air transport
 - 6.20. Air transport ground handling operations
- Tilpasninger til klimaændringer
 - o 5. Water supply, sewerage, waste management and remediation
 - 5.13. Desalination
 - o 8. Information and communication
 - 8.4. Software enabling physical climate risk management and adaptation
 - o 9. Professional, scientific and technical activities
 - 9.3. Consultancy for physical climate risk management and adaptation
 - o 14. Disaster risk management
 - 14.1. Emergency Services
 - 14.2. Flood risk prevention and protection infrastructure