

ESMA's fokusområder 2014

Det europæiske værdipapirtilsyn (ESMA) har udsendt en meddelelse (*Public Statement*), hvori der er redegjort for fokusområderne for de europæiske tilsynsmyndigheders regnskabskontrol af børsnoterede virksomheders 2014-regnskaber:

ESMA's fokusområder 2014

- **Koncernregnskaber og tilhørende oplysninger (IFRS 10 og IFRS 12)**
- **Regnskabsmæssig behandling af og oplysninger om fællesledede arrangementer (IFRS 11 og IFRS 12)**
- **Indregning og måling af udskudte skatteaktiver.**

Desuden nævner ESMA

- **At fokusområder fra 2013 stadig kan være relevante.**
 - **At banksektoren skal være opmærksomme på eventuelle oplysningskrav som følge af det gennemførte Asset Quality Review.**
 - **At indsatsen mod for meget information i årsrapporten (*disclosure overload*) ikke er en mekanisk reduktionsøvelse. Det drejer sig om at få mere virksomhedsspecifikke og relevante oplysninger.**
-

Emnerne er jf. ESMA særligt vigtige, dels fordi de nye standarder medfører væsentlige ændringer i regnskabspraksis (IFRS 10-12), og dels fordi den aktuelle økonomiske udvikling stiller særlige krav til regnskabsafleggere, når de fx skal estimere den fremtidige skattepligtige indkomst og grundlaget for udskudt skat.

Ud over ovennævnte fokusområder kan de nationale tilsynsmyndigheder have andre fokusområder. Deloitte forventer, at Erhvervsstyrelsen fortsat har bl.a. rapportering om CSR og mangfoldighed som fokusområder.

ESMA udmeldte også fokusområder for regnskabskontrollen 2013. Erfaringen viser, at der i forbindelse med regnskabskontrollen af 2013-årsrapporterne spørges ind til et eller flere af de udmeldte fokusområder. Deloitte anbefaler derfor et forøget fokus på ovenstående områder i forbindelse med årsafslutningen for 2014.

ESMA forventer, at børsnoterede virksomheder og deres revisorer tager hensyn til de udmeldte fokusområder i forbindelse med henholdsvis udarbejdelse og revision af 2014 IFRS-regnskaber. Fokusområderne er uddybet i meddelelsen, som kan læses [her](#). Nedenfor følger i overskriftsform de enkelte fokusområder, og i bilag 1 har vi medtaget en kort omtale. Vi henviser til den uddybende tekst i selve meddelelsen, hvis et eller flere forhold nedenfor vurderes relevante.

Fokusområder 2014 i overskrifter

Koncernregnskaber og tilhørende oplysninger (IFRS 10 og IFRS 12)

- Vurdering af, hvornår virksomheden har kontrol over en anden virksomhed
- Oplysninger om minoritetsinteresser
- Arten af risici vedrørende konsoliderede og ikke-konsoliderede strukturerede enheder (*SPE*'er).

Regnskabsmæssig behandling af og oplysninger om fællesledede arrangementer (IFRS 11 og IFRS 12)

- Klassifikation af fællesledede arrangementer som enten fællesledede aktiviteter eller joint ventures
- Oplysninger om fællesledede arrangementer
- Væsentlige ændringer som følge af implementering af IFRS 10 og IFRS 11
- Aggregering af oplysninger.

Indregning og måling af udskudte skatteaktiver

- Udskudte skatteaktiver, særligt oplysninger om væsentlige skøn og forudsætning ved indregning af udskudte skatteaktiver vedrørende fremførbare skattemæssige underskud
- Usikkerhed ved opgørelse af skattepligtig indkomst (også benævnt "*Uncertain tax positions*").

Fortsat relevante fokusområder fra 2013

Relevante fokusområder fra 2013 vil også indgå som en del af regnskabskontrollen i 2014. ESMA nævner fx følgende fokusområder fra 2013, som fortsat er relevante:

- Nedskrivning af ikke-finansielle aktiver (IAS 36), herunder særligt de specifikke krav vedrørende pengestrømsprognoser og oplysninger om virksomhedsspecifikke nøgleforudsætninger
- Dagsværdimåling og oplysninger herom (IFRS 13)
- Måling af finansielle instrumenter og oplysning om tilhørende risici (IAS 39 og IFRS 7).

Se en nærmere omtale af alle fokusområder fra 2013 [her](#).

Andre emner

Herudover nævner ESMA i 2014 følgende emner, som ikke er egentlige fokusområder, men som virksomhederne bør være opmærksomme på, i det omfang det er relevant ved udarbejdelsen af 2014-årsrapporten:

- **Banker:** Ændringer i lovgivning for og tilsyn med den europæiske banksektor, herunder det gennemførte Asset Quality Review, giver anledning til særlige overvejelser for bankerne i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2014. ESMA forventer bl.a., at bankerne fortsætter deres arbejde med at forbedre oplysningerne i årsrapporterne.
- **Oplysninger:** ESMA har tidligere givet udtryk for sin bekymring over for mange oplysninger i årsrapporten (*disclosure overload*). Bekymringen går bl.a. på, om oplysninger er for generelle (*boilerplate*) og dermed ikke tilstrækkeligt virksomhedsspecifikke. ESMA understreger derfor, at

Deloitte

målet ikke alene er at reducere oplysningerne, men snarere at gøre oplysningerne mere virksomhedsspecifikke og relevante for virksomheden, så læserne forstår indvirkningen på virksomhedens finansielle resultat og stilling.

Læs mere på [ESMA's hjemmeside](#).

Deloitte

31. oktober 2014

Fokusområder 2014

Koncernregnskaber og tilhørende oplysninger (IFRS 10 og IFRS 12)

Vurdering af, hvornår virksomheden har kontrol over en anden virksomhed

En investor har ifølge IFRS 10 kontrol over en anden virksomhed, når investor 1) har magtbeføjelser, 2) er eksponeret over for et variabelt afkast, og 3) kan anvende sine magtbeføjelser til at påvirke størrelsen af det variable afkast. IFRS 10 og implementeringsvejledningen (*application guidance*) indeholder en række detaljerede indikatorer og eksempler på, hvornår der foreligger kontrol. ESMA påpeger, at vurderingen af, om der foreligger kontrol, ikke kan baseres på enkelte krav i standarden, men skal baseres på en analyse af alle relevante faktorer. De væsentligste skøn og forudsætninger, som virksomheden har anvendt ved afgørelsen af, om den har kontrol over en anden virksomhed, skal oplyses jf. IFRS 12, afsnit 7a. ESMA forventer, at virksomhederne fyldestgørende forklarer væsentlige skøn i komplekse situationer.

Oplysninger om minoritetsinteresser

Efter IFRS 12, afsnit 10 skal der gives oplysninger, som gør regnskabslæseren i stand til at vurdere og forstå minoritetsinteressernes andel af koncernens aktiviteter og pengestrømme. ESMA opfordrer til at oplyse, hvilket driftssegment væsentlige minoritetsinteresser vedrører. ESMA fremhæver vigtigheden af at vurdere, hvilke datterselskaber der har væsentlige minoritetsinteresser. Hvis der oplyses om mange minoritetsinteresser, som hver især ikke er væsentlige, skal det forklares. IASB's fortolkningskomite (IFRS IC) har præciseret, at virksomheden skal vurdere, om oplysningerne skal gives samlet for en dattervirksomhed og dennes underliggende datterselskaber, eller om oplysningerne skal gives særskilt for hver enkelt datter- og datterdattervirksomhed. Oplysninger omfatter andelen af periodens resultat henført til minoritetsinteressen og udbytte betalt til minoriteten. Der skal derudover gives summariske finansielle informationer om disse dattervirksomheder før koncerninterne eliminerings.

Endvidere fremhæver ESMA oplysningskravet om væsentlige begrænsninger i virksomhedens adgang til eller anvendelse af koncernens aktiver eller indfrielse af koncernens forpligtelse.

Arten af risici vedrørende konsoliderede og ikke-konsoliderede strukturerede enheder (SPE'er)

ESMA henleder opmærksomheden på kravet om at oplyse om arten af risici (og ændringer heri) vedrørende konsoliderede strukturerede virksomheder og ikke-konsoliderede strukturerede virksomheder. Når risiciene kan få en væsentlig indflydelse på virksomhedens årsregnskab, skal virksomheden vurdere, hvilke oplysninger der skal gives, herunder niveauet for opdeling (*disaggregation*), og eventuelle virksomhedsspecifikke faktorer, som er relevante for regnskabslæser og dermed skal oplyses.

Regnskabsmæssig behandling af og oplysninger om fællesledede arrangementer (IFRS 11 og IFRS 12)

Klassifikation af fællesledede arrangementer som enten fællesledede aktiviteter eller joint ventures

Fællesledede arrangementer skal efter IFRS 11 klassificeres som enten fællesledede aktiviteter eller som joint ventures. Virksomheden skal vurdere, hvilken type arrangement den deltager i, baseret på en grundig analyse af de rettigheder og forpligtelser, som den har i forhold til det fællesledede arrangement, under hensyntagen til arrangementets opbygning og juridiske form, de aftalte kontraktmæssige betingelser samt andre relevante forhold og omstændigheder. Klassifikation som fællesledet aktivitet forudsætter, at parterne har direkte rettigheder relateret til arrangementets aktiver og direkte forpligtelser relateret til arrangementets forpligtelser.

Betydningen af ”*other facts and circumstances*” er fortsat på IFRS IC’s agenda, og ESMA opfordrer virksomhederne til at holde øje med, om IFRS IC har konkluderet på dette punkt, når de udarbejder årsregnskab for 2014.

Endvidere henleder ESMA opmærksomheden på, at vurderingen af ”*other facts and circumstances*” skal fokusere på, om disse giver direkte adgang til aktiver og direkte forpligtelser.

Oplysninger om fællesledede arrangementer

ESMA forventer, at der oplyses om væsentlige skøn og forudsætninger, som er anvendt ved klassifikation af fællesledede virksomheder, særligt når disse drives i en selvstændig juridisk enhed. Der skal gives tilstrækkelige oplysninger til, at regnskabsbruger kan vurdere arten, omfanget og den finansielle effekt af interesser i fællesledede arrangementer. Der skal oplyses om kontraktmæssige aftaler med andre investorer samt gives summariske finansielle informationer og andre relevante informationer for hver væsentligt joint venture. Ved vurdering af væsentlighed skal både kvantitative og kvalitative forhold vurderes.

Væsentlige ændringer som følge af implementering af IFRS 10 og IFRS 11

Implementering af IFRS 10 og IFRS 11 kan medføre ændring i enten klassifikation af de virksomheder, som konsolideres, eller ændringer i klassifikationen af fællesledede arrangementer. Ændringer kan fx forekomme, hvis virksomheden har kontrol uden at besidde flertallet af stemmerettighederne (*de facto control*), eller ved vurdering af betydningen af potentielle stemmerettigheder.

ESMA forventer, at virksomheder, som ændrer i klassifikationen, giver detaljeret og relevant information om, hvilke skøn og forudsætninger som har medført en ændring i klassifikationen. Endvidere skal effekten af ændring i anvendt regnskabspraksis beskrives i overensstemmelse med IAS 8. Dette gælder også ved ændring fra pro rata-konsolidering af joint ventures til indregning af joint ventures efter equity-metoden.

Endelig forventer ESMA, at investeringsvirksomheder, som undtages fra konsolideringskravet i IFRS 10, oplyser om skøn og forudsætninger, som begrundes, at virksomheden opfylder betingelserne for at anvende undtagelsen.

Aggregering af oplysninger

Virksomhederne skal nøje overveje, om oplysninger om involvering i andre virksomheder skal gives på aggregeret niveau. Dels skal det sikres, at relevant information ikke sløres af detaljerede uvæsentlige informationer, og dels skal det sikres, at der ikke sker aggregering af informationer med væsentlige forskellige karakteristika.

Indregning og måling af udskudte skatteaktiver

Indregning og måling af udskudte skatteaktiver

ESMA henleder opmærksomheden på, at indregning af udskudte skatteaktiver, der eropstået som følge af skattemæssige underskud, i balancen, forudsætter, at virksomheden kan fremlægge anden overbevisende dokumentation for, at den kan generere fremtidig skattepligtigt overskud. Indregning af udskudte skatteaktiver vedrørende skattemæssige underskud skal oplyses, herunder beløbet og de forhold, der begrundes indregning af aktivet.

ESMA forventer, at virksomhederne oplyser om væsentlige forudsætninger for indregning af udskudte skatteaktiver. ESMA mener især, at det er relevant at oplyse om og begrunde den periode, som er anvendt ved skøn over det indregnede udskudte skatteaktiv. En anden relevant oplysning er det samlede fremførbare skatteunderskud sammenholdt med det fremførbare skattemæssige underskud, som der er indregnet udskudt skat af.

Usikkerhed ved opgørelse af skattepligtig indkomst (også benævnt "*uncertain tax positions*").

Fortolkning af skatteregler, nye skatteafgørelser mv. kan medføre usikkerhed ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst og usikkerhed vedrørende rigtigheden af tidligere års skatteansættelser (også benævnt "*uncertain tax positions*"). ESMA gør opmærksom på, at IFRS IC i løbet af 2014 har drøftet den regnskabsmæssige behandling af "*uncertain tax positions*", og ESMA forventer, at virksomhederne oplyser om den regnskabsmæssige behandling af væsentlige "*uncertain tax positions*".