



Regnskabs- nyt 2016



Bliv klar til årsrapporten 2016 med et
overblik over de væsentligste
regnskabsmæssige nyheder og forventede
fremtidige ændringer

Velkommen til Regnskabsnyt 2016

Velkommen til vores publikation Regnskabsnyt 2016. Publikationen giver dig et indblik i de væsentlige regnskabsmæssige nyheder i 2016, og hvilke ændringer der kan forventes i den nærmeste fremtid.

Publikationen er opdelt i emnerne:

- **Årsregnskabsloven og øvrige danske love:** Vi gennemgår seneste lovændring til årsregnskabsloven fra december 2016. Vi giver dig samtidig et overblik over nyeste vejledninger fra Erhvervsstyrelsen, der er udstedt som følge af ændringerne til årsregnskabsloven. Ændringer til øvrige danske love vedrører ændringer til selskabsloven.
- **IFRS:** Under dette afsnit beskriver vi kort de ændringer til IFRS, der er gældende for din årsrapport for 2016. Samtidig opsummerer vi de vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2017 eller senere. Samtidig berøres også ændringerne til IFRS-bekendtgørelsen, der er afledt af ændringerne til årsregnskabsloven.
- **Den nye årsregnskabslov fra 2015:** Under dette afsnit præsenterer vi overgangsbestemmelserne til de nye regler i årsregnskabsloven, der som hovedregel er gældende for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 og en "Værd at huske"-liste over de nye forhold, som berører mange virksomheder.
- **Regnskabskontrollen og børsforhold:** Under dette emne opsummerer vi ændringerne for udstedere af aktier i værdipapirhandelsloven, OFA, bekendtgørelsen om udsteders oplysningsforpligtelser og delårsrapportbekendtgørelsen. ESMA's prioriteringer, som forventes at indgå i regnskabskontrollen af 2016-årsregnskaber, berøres ligeledes.

Hvert emne er som udgangspunkt bygget op på følgende måde:

- **Hvem:** Hvem er nyheden relevant for? Her kan du hurtigt skabe dig et overblik over, om nyheden er relevant for dig og din virksomhed.
- **Hvad:** En kort præsentation af selve nyheden.
- **Hvornår:** Her fremgår eventuelle ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser for det specifikke emne.
- **Links:** Vi henviser her til vores tidligere offentliggjorte danske og internationale nyheder om det specifikke emne eller anden relevant information.

Vi håber, du får glæde af vores publikation. Du er velkommen til at kontakte os, hvis du ønsker yderligere oplysninger, eller hvis du har behov for at drøfte konkrete forhold.

Med venlig hilsen
KPMG P/S

Michael Sten Larsen

Jane Thorhauge Møllmann

Indhold

Årsregnskabsloven og øvrige danske love	4
Ændringer til årsregnskabsloven i 2016	5
Nye vejledninger fra Erhvervsstyrelsen	6
Redegørelsesbekendtgørelsen	7
Ændringer til selskabsloven	9
IFRS	10
Ændringer til IFRS i 2016	11
Vedtagne fremtidige ændringer til IFRS	14
Ny udgave af Insights into IFRS	17
Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2016	18
IFRS-bekendtgørelsen 2016	19
Ændringstjeklisten 2016	20
Den nye årsregnskabslov fra 2015	21
Overgangsbestemmelser til den ændrede årsregnskabslov 2015	22
Værd at huske	25
Regnskabskontrollen og børsforhold	28
National regnskabskontrol	29
Fokusområder fra ESMA i 2016	31
Børsforhold	33

Årsregnskabsloven og øvrige danske love

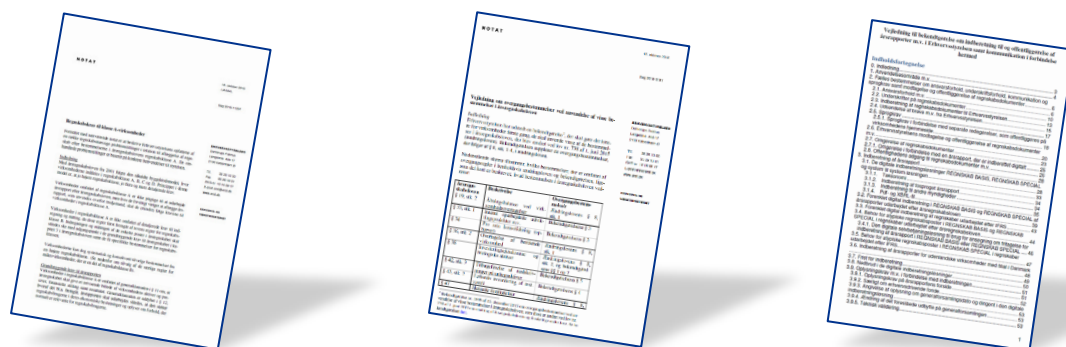


Ændringer til årsregnskabsloven i 2016

Emne:	Genindførelse af lempelse for oplysninger om resultat og egenkapital i datter-virksomheder og associerede virksomheder
Hvem:	Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Folketinget har den 1. december 2016 vedtaget lovforslag L 23, der medfører en lempelse for oplysningskravet om kapitalandele i årsregnskabslovens § 97 a. En ændring af årsregnskabsloven genindfører lempelsen for oplysninger om de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat og egenkapital. Disse undtagelsesbestemmelser genindføres for regnskabsklasse C og D, når — den pågældende datter- eller associerede virksomheds regnskab indgår ved konsolidering i virksomhedens koncernregnskab, eller — virksomheden indregner kapitalandelene i den pågældende datter- eller associerede virksomhed til dennes regnskabsmæssige indre værdi. Lovændringen får også betydning for IFRS-aflæggere. Anvendes kostpris eller dagsværdi til måling af kapitalandele, og der ikke samtidig udarbejdes koncernregnskab for virksomheden, gælder oplysningskravet om resultat og egenkapital fortsat. De øvrige oplysningskrav (navn, hjemsted, retsform og ejerandele) i lovens § 97 a for kapitalandele i datter- og associerede virksomheder samt interessentskaber og kommanditselskaber er uændrede uanset konsolidering eller målemetode for kapitalandelene. Virksomhederne skal desuden være opmærksomme på, at oplysningskravet ikke bare gælder for direkte ejede datter- og associerede virksomheder, men også for datter-dattervirksomheder og for associerede virksomheder, der indirekte ejes via dattervirksomheder. Virksomheder omfattet af regnskabsklasse B blev helt undtaget for oplysningskravet ved ændringen i 2015. Lovændringen vil således ikke berøre virksomheder omfattet af regnskabsklasse B.
Hvornår:	Lovændringen træder i kraft for regnskaber, der aflægges efter 1. januar 2017. Lempelsen vil derfor kunne anvendes for årsrapporter, der offentliggøres efter denne dato.

Nye vejledninger fra Erhvervsstyrelsen

Vejledninger fra Erhvervsstyrelsen findes her:



Emne:	Nye vejledninger til årsregnskabsloven
Hvem:	Virksomheder, der aflægger årsrapport efter årsregnskabsloven. Erhvervsdrivende virksomheders indberetning til Erhvervsstyrelsen.
Hvad:	Vejledning om forskellige regnskabsmæssige problemstillinger i regnskabsklasse A Virksomheder omfattet af regnskabsklasse A er ikke omfattet af detaljerede krav til indregning og måling. Indregning og måling tager således udgangspunkt i de grundlæggende krav til årsregnskabet og de få specifikke bestemmelser til virksomheder omfattet af regnskabsklasse A, som fremgår af årsregnskabsloven. Erhvervsstyrelsen har udarbejdet en vejledning om forskellige regnskabsmæssige problemstillinger, der kan opstå i forbindelse med aflægelse af et årsregnskab efter regnskabsklasse A. De omhandlede problemstillinger er baseret på konkrete henvendelser til Erhvervsstyrelsen. Vejledning om anvendelse af overgangsbestemmelser i årsregnskabsloven og i overgangsbekendtgørelsen Erhvervsstyrelsen har udstedt en vejledning som følge af udstedelse af den bekendtgørelse (overgangsbekendtgørelsen), som skal lette virksomhedernes overgang til at anvende de ændrede regler i årsregnskabsloven, som er trådt i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Vejledningen vedrører både de overgangsbestemmelser, som fremgår direkte af ændringen til årsregnskabsloven, og overgangsbestemmelser der er fastsat i overgangsbekendtgørelsen. Overgangsreglerne betyder, at der for flere af de ændrede regler i årsregnskabsloven ikke er krav om, at disse skal anvendes tilbage i tid, men derimod alene fremadrettet – det vil sige for forhold, der indtræffer efter, at loven får virkning for den enkelte virksomhed. Vejledning til indsendelsesbekendtgørelsen Erhvervsstyrelsen har opdateret deres vejledning til indsendelsesbekendtgørelsen som følge af den opdaterede indsendelsesbekendtgørelse i 2015. Vejledningen indeholder Erhvervsstyrelsens uddybende forklaringer til bestemmelserne i bekendtgørelsen.
Hvornår:	Fra vejledningernes udsendelse.

Se vores nyhedsbrev nr. 9, juni 2016:



Redegørelsesbekendtgørelsen

Emne:	Præciseringer til redegørelser for samfundsansvar mv.
Hvem:	Danske virksomheder underlagt årsregnskabsloven i regnskabsklasse Cs.
Hvad:	Erhvervsstyrelsen har udarbejdet ny redegørelsesbekendtgørelse som følge af de ændringer i årsregnskabsloven, som blev vedtaget i 2015. Den nye redegørelsesbekendtgørelse samler en række bekendtgørelser til en samlet bekendtgørelse. Samtidig er der sket en række opdateringer som følge af ændringer til årsregnskabsloven. Bekendtgørelsen finder anvendelse, når de nævnte redegørelser er placeret på virksomhedens hjemmeside eller i en supplerende beretning til årsrapporten i stedet for i ledelsesberetningen. Følgende redegørelser er samlet i den nye redegørelsesbekendtgørelse: 1. Redegørelse for god fondsledelse og for fondens uddelingspolitik på fondens hjemmeside mv. 2. Redegørelse for samfundssvar på virksomhedens hjemmeside eller i en supplerende beretning til årsrapporten. 3. Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen på virksomhedens hjemmeside eller i en supplerende beretning til årsrapporten. 4. Redegørelse om betalinger til myndigheder på virksomhedens hjemmeside eller i en supplerende beretning til årsrapporten. Redegørelse for betalinger er et nyt krav efter årsregnskabsloven, som udelukkende finder anvendelse på store virksomheder efter klasse C og klasse D-virksomheder med aktiviteter inden for efterforskning, perspektivering, opdagelse, udvikling og udvinding af mineral-, olie- og naturgasforekomster mv. eller skovning af primærskove. 5. Redegørelse for virksomhedsledelse på virksomhedens hjemmeside.

Hvad:	De væsentligste ændringer er: — Redegørelsen for den kønsmæssige sammensætning er nu en selvstændig redegørelse og ikke som tidligere en del af redegørelsen for samfundsansvar. — Benævnelsen af redegørelserne er ændret fra "Lovpligtig redegørelse for" til "Redegørelse for" — Offentliggøres redegørelserne på virksomhedens hjemmeside, har der tidligere været krav om, at der skulle oplyses om den URL-adresse, der linker direkte til den pågældende redegørelse. Det er nu tilstrækkeligt, at der indsættes et link til den side, hvor samtlige offentliggjorte redegørelser er tilgængelige. — Virksomheden er forpligtet til så vidt muligt at fastholde rådigheden over det domæne, på hvilken URL-adresse redegørelsen er offentliggjort frem til udgangen af 5-årsperioden. Hvis rådigheden over domænet ikke er mulig, skal der henvises til den eller de nye URL-adresser i den førstkomende årsrapport. — Oplyses om samfundsansvar/kønsmæssig sammensætning efter internationale retningslinjer, skal virksomheden i ledelsesberetningen angive, hvor den internationale afrapportering er offentliggjort på virksomhedens egen hjemmeside sammen med en URL-adresse. Redegørelsen skal være tilgængelig i uændret form i mindst 5 år på URL-adressen alternativt med direkte viderestilling til ny URL-adresse. Ved henvisning til en udenlandsk modervirksomheds koncernrapportering påhviler det desuden den danske virksomhed at sikre, at koncernrapporten, der henvises til, er offentlig tilgængelig i 5 år (alternativt med direkte viderestilling til ny URL-adresse). Kan dette ikke sikres, vil det være nødvendigt at lægge en kopi ind på virksomhedens egen hjemmeside.
Hvornår:	Redegørelsesbekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere.

Ændringer til selskabsloven

Emne:	Lempelse for aktionærlån mv.
Hvem:	Aktie- og anpartsselskaber (kapitalselskaber).
Hvad:	Folketinget har den 1. december 2016 vedtaget lovforslag L 23, der medfører en lempelse af selskabslovens regler om at yde økonomisk bistand til kapital-ejere og ledelsesmedlemmer (kapitalejerlån mv.). Lempelsen medfører, at et kapitalsekskab fra og med 1. januar 2017 under visse betingelser lovligt kan yde lån og sikkerhedsstillelser til selskabets le-delse og til kapitalejere. Hidtil har alene lån til visse danske og udenlandske moderselskaber samt lån, der blev ydet som led i en sædvanlig forretnings-mæssig disposition, været tilladt. Betingelser for at kunne yde økonomisk bistand, herunder yde lån til kapital-ejere, ledelsesmedlemmer m.fl.: — At den samlede økonomiske bistand kan rummes inden for de frie reser-ver, dvs. at der er tale om midler, som selskabet lovligt kunne udlodde som ordinært udbytte. — Den økonomiske bistand ydes på sædvanlige markedsvilkår. — Generalforsamlingen har truffet beslutning om at yde den pågældende bi-stand, eller at selskabets centrale ledelsesorgan har truffet beslutning herom efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. — At selskabet har aflagt sin første årsrapport. I tilknytning til lempelsen for kapitalejerlån i selskabsloven er der ligeledes fo-retaget en ændring til årsregnskabslovens § 35 a. Ændringen medfører, at en virksomhed, der har ydet et lovligt kapitalejerlån, skal omklassificere et beløb svarende til den økonomiske bistand (lånet) fra posten "Overført overskud" el-ler en anden post under egenkapitalen, der kan anvendes til udbytte, til posten "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse", i årsregnskaber, der vedrører regn-skabsår, der afsluttes den 1. januar 2017 eller senere. En lovliggørelse af disse lån vil betyde, at forholdet ikke længere vil medføre en modificeret revisionspåtegning. Der er indsat overgangsbestemmelser, således at selskaber, der har ydet ulov-lige kapitalejerlån under de hidtil gældende regler, kan lovliggøre disse ved at træffe generalforsamlingsbeslutning om lovligt at yde (opretholde) kapitalejer-lånet på selskabets førstkommende ordinære generalforsamling efter den 31. december 2016. Det betyder således, at selskabet ikke behøver at afholde en ekstraordinær generalforsamling med henblik på at træffe beslutning om at yde (opretholde) kapitalejerlånet på lovlig vis. Selskabet skal senest på tidspunktet for fristen for indsendelse af den første årsrapport, der indsendes efter den 31. december 2016, overfor Erhvervssty-relsen kunne dokumentere, at den økonomiske bistand opfylder betingelserne. Den vedtagne lov ændrer ikke på skattereglerne.
Hvornår:	Lovændringen finder anvendelse for kapitalejerlån, der ydes den 1. januar 2017 eller senere.

IFRS



For yderligere henvises til KPMG's globale IFRS Institute, hvor du også kan tilmelde dig nyhederne vedrørende de fremtidige standarder:



Ændringer til IFRS i 2016

	Standarder	IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.		
Hvad:	Standarder IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts IFRS 14 giver førstegangsaflæggere af IFRS, der er forsyningsvirksomheder eller tilsvarende, og som efter deres nuværende nationale regnskabsregler indregner regulatoriske aktiver/forpligtelser i regnskabet, mulighed for at fortsætte hermed også efter overgangen til IFRS. IFRS 14 er en midlertidig standard, der skal gælde, mens IASB arbejder på et mere langsigtet projekt om takstregulerede virksomheder. Dele af Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 Cycle Amendment to IFRS 8 Operating Segments Ændringen giver nye oplysningskrav i de tilfælde, hvor en eller flere driftssegmenter aggregeres til et nyt driftssegment. Det skal oplyses, hvilke kriterier ledelsen har lagt til grund for at fastslå, at segmenterne har ensartede, økonomiske karakteristika. Desuden præciseres, at der alene skal medtages en afstemning af samlede aktiver i præsentationspligtige segmenter til virksomhedens samlede aktiver, hvis denne oplysning regelmæssigt tilgår ledelsen. Amendments to IFRS 13 Fair Value Measurement Med ændringen præciseres, at uforrentede, kortfristede tilgodehavender og forpligtelser også efter implementering af IFRS 13 kan måles uden tilbagediskontering, hvis effekten af tilbagediskontering er uvæsentlig. Amendment to IAS 16 Property, Plant and Equipment Ændringen medfører, at virksomheder, der løbende omvurderer materielle aktiver til dagsværdi, kan vælge mellem to metoder for behandling af akkumulerede af- og nedskrivninger. Samtidig præciseres de to metoder. Amendment to IAS 24 Related Party Disclosures Ifølge ændringen omfatter definitionen af en nærtstående part også de situationer, hvor ledelsesfunktioner i den regnskabsaflæggende virksomhed varetages af et administrationsselskab. I så fald anses administrationsselskabet for værende nærtstående. Amendment to IAS 38 Intangible Assets Ændringen medfører, at virksomheder, der løbende omvurderer immaterielle aktiver, kan vælge mellem to metoder for behandling af akkumulerede af- og nedskrivninger. Samtidig præciseres de to metoder.	1. januar 2016. Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere.	Endnu ikke fastlagt. Regnskabsår, der påbegyndes 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.

	Standarder	IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvad:	Annual improvements to IFRSs 2012 - 2014		
	Amendments to IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations Ændringen sidestiller klassifikationer "bestemt for salg" og "bestemt for udlodning til ejerne".	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere.
	Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures Ændringen giver nye retningslinjer til fastlæggelsen af, om betingelserne for ledelsens fortsatte involvering er opfyldt i relation til servicekontrakter klassificeret som finansielle aktiver. Samtidig bortfalder en række oplysningskrav om modregning af finansielle instrumenter i delårsrapporten.		
	Amendment to IAS 19 Employee Benefits Ændringen præciserer, at diskonteringsrenten i regioner, der deler valuta (f.eks. eurozonen), opgøres på baggrund af markedsafkast på virksomheds- eller statsobligationer, der er denomineret i den pågældende valuta og ikke udstedt i det pågældende land.		
	Amendment to IAS 34 Interim Financial Reporting Ændringen præciserer, at der skal laves krydsreferencer, hvis oplysninger, der er krævet efter IAS 34, placeres andre steder i delårsrapporten end i selve delårsregnskabet (eksempelvis i ledelsesberetningen).		
	Andre amendments		
	Amendments to IAS 19 Defined Benefit Plans: Employee Contributions Ændringen præciserer behandlingen af medarbejderbidrag og bidrag fra tredjemand til ydelsesbaserede pensionsordninger.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.

	Standarder	IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvad:	Amendments to IAS 27: Equity Method in Separate Financial Statements Ændringen genindfører muligheden for at måle kapitalinteresser i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder efter equity-metoden i separate regnskaber.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere.
	Amendments to IAS 16 og IAS 41: Bearer Plants Ændringen præciserer, at flerårige planter skal indregnes som langfristede aktiver efter IAS 16 og ikke som biologiske aktiver efter IAS 41.		
	Amendments to IAS 16 og IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation Ændringen præciserer, at afskrivningsmetoder for materielle og immaterielle aktiver, der er baseret på omsætning, ikke anses for passende. Kun under visse forudsætninger vil metoden kunne anvendes på immaterielle aktiver.		
	Amendments to IFRS 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations Ændringen præciserer, at bestemmelserne om virksomhedssammenlutninger i IFRS 3 og andre relevante standarder skal anvendes tilsvarende (inkl. oplysningsbestemmelser), når der erhverves interesser i fællesledede aktiviteter (joint operations), og disse aktiviteter udgør en virksomhed, som defineret i IFRS 3.		
	Amendments to IFRS 10, 12 and IAS 28: Investment Entities – Applying the Consolidation Exemption Ændringen udvider muligheden for at undlade at udarbejde koncernregnskab til også at omfatte mellemliggende modervirksomheder, der er dattervirksomheder til en investeringsvirksomhed, der måler sine investeringer til dagsværdi via resultatet efter IFRS 10. Tilsvarende kan sådanne mellemliggende virksomheder undlade at anvende equity-metoden for interesser i associerede virksomheder og joint ventures efter IAS 28.		
	Amendments to IAS 1: Disclosure Initiative Ændringen præciserer mulighederne for anvendelse af mellemtotaler i resultat- og totalindkomstopgørelsen samt balancen, ligesom strukturen og rækkefølgen af noterne i årsregnskabet præciseres.		

For yderligere henvises til KPMG's globale IFRS Institute, hvor du også kan tilmelde dig nyhederne vedrørende de fremtidige standarder:



Vedtagne fremtidige ændringer til IFRS

Standarder		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.		
Hvad:	Standarder		
	IFRS 9 Financial Instruments IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Efter IFRS 9 afskaffes kategorierne "finansielle aktiver holde-til-udløb" og "finansielle aktiver disponible for salg". Som udgangspunkt skal finansielle aktiver klassificeres som "dagsværdi via resultatet". Under visse betingelser kan tilgodehavender (inkl. obligationer) klassificeres som "måling til amortiseret kostpris". Desuden kan egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, klassificeres som "dagsværdi via anden totalindkomst" (ny valgfri kategori, der ikke helt svarer til "disponible for salg"). Klassifikationen efter IFRS 9 er afhængig af virksomhedens forretningsmodel og de kontraktlige pengestrømme, som stammer fra det finansielle aktiv. For finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi, skal ændringer i egen kreditrisiko fremover alene indregnes i anden totalindkomst (under IAS 39 i resultatet). Regnskabsmæssig nedskrivning af tilgodehavender ændres. Efter IFRS 9 kræves indregning af estimerede fremtidige forventede kredittab (expected loss), hvorimod nedskrivninger efter IAS 39 først skal indregnes, når der er indikationer på tab (incurred loss). Indregning af fremtidige forventede kredittab skal allerede ske ved første indregning, dvs. fra det øjeblik, hvor virksomheden enten udlåner penge eller foretager en investering/varesalg.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.
	IFRS 15 Revenue from Contracts with customers IFRS 15 erstatter de nuværende standarder IAS 18 "Revenue" samt IAS 11 "Construction contracts" og de tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indeholder én samlet, men omfattende model for indregning af omsætning. Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætningen, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, virksomheden forventer at være berettiget til for leveringen af disse varer eller tjenesteydelser. Omsætning indregnes enten "på et tidspunkt" eller "over tid". Der er særlige bestemmelser for variabelt vederlag og for kontraktomkostninger.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere

	Standarder	IASB-ikraft-trædelses-tidspunkt	EU-ikraft-trædelses-tidspunkt
Hvad:	IFRS 16 Leases IFRS 16 erstatter den nuværende IAS 17. Standarden vil ændre den regnskabsmæssige behandling af koncernens operationelle leasingkontrakter. Den nuværende sondring mellem finansiell og operationel leasing bortfalder for leasingtagere. Virksomheden vil i stedet skulle anvende én leasingmodel, som stort set svarer til den nuværende regnskabsmæssige behandling af finansiell leasing for alle leasingkontrakter bortset fra kortfristede leasingkontrakter og leasing af småaktiver.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2019 eller senere.	Endnu ikke fastlagt.
	Amendments og fortolkningsbidrag		
	Amendments to IAS 12: Recognition of Deferred Tax Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Ændringen præciserer, at der kan indregnes et udskudt skatteaktiv vedrørende urealiserede tab på finansielle fordringer, der regnskabsmæssigt måles til dagsværdi, men skattemæssigt måles til kostpris.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2017 eller senere.	Ikke fastlagt.
	Amendments to IAS 7: Disclosure Initiative Med ændringen til IAS 7 indføres et nyt oplysningskrav om, at virksomheder skal give uddybende information om årets ændringer i pengestrømme fra finansieringsaktivitet. Pengestrømme fra finansieringsaktivitet skal specificeres i bestemte kategorier med hensyn til, om der er tale om ændringer, der involverer pengestrømme (eksempelvis optagelse af et langfristet lån), eller ændringer, der ikke involverer pengestrømme (eksempelvis ændringer som følge af ændrede valutakurser eller dagsværdier) i. Der skal også oplyses om primo- og ultimotal, der indgår i balancen. Der er ikke krav om et bestemt format. Oplysningerne kan eksempelvis gives i en note ved, at der for hver forpligtelse, hvor en pengestrømsbevægelse klassificeres som finansieringsaktivitet, udarbejdes en afstemning af saldoen primo, bevægelser i årets løb og saldoen ultimo. Der er ikke krav om at vise en samlet afstemning af udviklingen i de nettofinansielle forpligtelser.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2017 eller senere.	Ikke fastlagt.
	Clarifications to IFRS 15 Revenue from Contracts with customers Ændringen præciserer en række krav og indfører samtidig to nye overgangsbestemmelser.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Ikke fastlagt.
	Amendments to IFRS 2: Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions Ændringen præciserer den regnskabsmæssige behandling af visse typer af aktiebaseret vederlæggelse.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Ikke fastlagt.
	Amendments to IFRS 4: Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts Ændringen giver forsikringsselskaber mulighed for at udskyde fuld anvendelse af IFRS 9.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Ikke fastlagt.

	Standarder	IASB-ikraft-trædelses-tidspunkt	EU-ikraft-trædelses-tidspunkt
Hvad:	Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Properties Med ændringen præciseres, at overførsel til eller fra investerings-ejendomme kun skal ske, når der er en ændring i brugen af ejendommen.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Ikke fastlagt.
	IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration Fortolkningsbidraget vedrører forudbetalte omkostninger og modtagne forudbetalinger af indtægter i fremmed valuta.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Ikke fastlagt.
	Annual improvements to IFRSs 2014 – 2016 <i>Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – various standards medfører ændringer til følgende standarder</i>		Ikke fastlagt.
	<i>IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards:</i> Enkelte midlertidige lempelser ved førstegangsanvendelse af IFRS, som ikke længere er relevante, slettes.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	
	<i>IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities:</i> Standarden præciserer, hvilke oplysningskrav der er gældende ved investering i andre virksomheder, der er klassificeret som bestemt for salg, bestemt for udlodning til ejerne eller som ophørte aktiviteter i overensstemmelse med IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2017 eller senere.	
	<i>IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures:</i> Investeringselskaber 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.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	

Kan downloades i en overbliksversion her:



Et fysisk eksempel kan bestilles via [KPMG's hjemmeside](#)

Ny udgave af Insights into IFRS

Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	KPMG har opdateret Insights into IFRS, 13. udgave 2016/17. <i>Insights into IFRS</i> er et værktøj, som med sine dybdegående og letforståelige vejledninger kan hjælpe dig med at anvende IFRS på rigtige transaktioner og aftaler. Den nye udgave indeholder udvidet vejledning, nye eksempler og præciseringer inden for de fleste emner, som behandles i bogen, herunder bl.a.: — Dagsværdimålinger — Konsolidering og indregning af kapitalandele i separate årsregnskaber — Virksomhedssammenslutninger — Værdiforringelse af ikke-finansielle aktiver — Omsætning: IFRS 15 — Leasing: IFRS 16 — Transaktioner mellem virksomheder under samme bestemmende indflydelse og stiftelse af nye virksomheder — Egenkapital og finansielle forpligtelser, afledte finansielle instrumenter og sikring.
Hvornår:	Insights into IFRS omfatter de IFRS-standarder, der er udstedt pr. 1. august 2016.

Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2016

Du kan finde den danske publikation "Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2016" her:



Du kan finde "Opdatering af ændringer til note X: Ny regnskabsregulering" her:



Du kan finde vores internationale publikation, som illustrerer en komplet IFRS-årsrapport her:



Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	I vores publikation "Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2016" illustrerer vi, hvordan nye IFRS-regler kan påvirke årsrapporten. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2016 for IFRS-aflæggere i EU. I forhold til 2015-udgaven er følgende ændringer foretaget i denne publikation: — Ledelsesberetningen er opdateret med de nye krav i den opdaterede IFRS-bekendtgørelse samt redegørelsesbekendtgørelsen. — Indledningen til anvendt regnskabspraksis er opdateret med de standarder og fortolkningsbidrag, der er obligatoriske fra 1. januar 2016. — Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 30. september 2016. — I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2016. — I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2017 eller senere. — I appendiks 3 giver vi et overblik over de ændrede krav i den ændrede årsregnskabslov, som via en ny IFRS-bekendtgørelse er obligatoriske for danske IFRS-aflæggere fra 2016. — I appendiks 4 beskriver vi ændringer til børsforhold for udstedere af aktier.
Hvornår:	Publikationen kan anvendes på årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegynder 1. januar 2016 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegynder før denne dato.

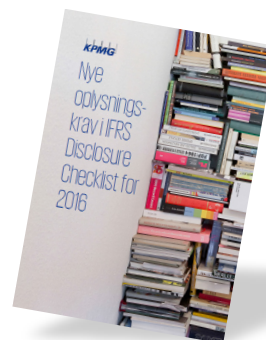
Du kan finde et overblik over ændringer til IFRS-bekendtgørelsen her. I publikationen finder du også et samlet overblik over alle krav i IFRS-bekendtgørelsen:



IFRS-bekendtgørelsen 2016

Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Som følge af ændringerne til årsregnskabsloven har Erhvervsstyrelsen udstedt en ny IFRS-bekendtgørelse. Bekendtgørelsen omhandler de supplerende krav fra årsregnskabsloven, som IFRS-aflæggere også skal følge. De væsentligste ændringer (mindre ændringer) vedrører: — Reserve for opskrivninger af immaterielle og materielle aktiver skal reduceres med afskrivning af opskrivningen — Aktiverede omkostninger til udviklingsprojekter skal indregnes som en bunden egenkapitalreserve i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" — En række nye notekrav, herunder også med hensyn til redegørelse for samfundsansvar og betaling til myndighederne samt bortfald af andre.
Hvornår:	IFRS-bekendtgørelsen trådte i kraft den 1. juli 2016 og har virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere.

Du kan finde ændringstjeklisten her:



Ændringstjeklisten 2016

Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Ændringstjeklisten giver dig en oversigt over nye henholdsvis udgåede krav i IFRS og IFRS-bekendtgørelsen 2016 i forhold til 2015. Er der ikke sket ændringer i virksomhedens forhold (nye regnskabsposter, nye aktiviteter mv.) kan denne tjekliste anvendes til at sikre, at alle nye oplysningskrav er overvejet i stedet for den fulde IFRS Disclosure Checklist 2015.
Hvornår:	Tjeklisten kan anvendes for årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegyndes 1. januar 2016 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegyndes før denne dato.

Den nye årsregnskabslov fra 2015



Erhvervsstyrelsens vejledning om Erhvervsstyrelsens overgangsbe-
overgangsbestemmelser kan fin- kendtgørelse kan findes her:
des her:



Overgangsbestemmelser til den ændrede årsregnskabslov 2015

Hvem:	Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag.								
Hvad:	Hovedreglen for de nye bestemmelser i årsregnskabsloven er implementering med tilbagevirkende kraft. I selve loven er indsat en række overgangsbestemmelser, og Erhvervsstyrelsen har efterfølgende udsendt en bekendtgørelse til loven og en vejledning hertil, der skal gøre det lettere for virksomheder første gang, de skal anvende visse af de nye bestemmelser i årsregnskabsloven. Anvendelse af en eller flere af overgangsbestemmelser skal oplyses i noterne. Medfører dette mere end én regnskabspraksis for ensartede regnskabsposter, skal der gives yderligere oplysninger, hvis det er nødvendigt for at give et retvisende billede. For et fuldstændigt overblik over overgangsbestemmelserne henvises til ovenstående links. Nedenstående skema opsummerer de væsentligste overgangsbestemmelser: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Emne</th><th>Overgangsregler</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Udvidelse af redegørelse for samfundsansvar.</td><td>Klasse D-virksomheder med under 500 ansatte omfattes først fra regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere (kravet om specifikke oplysninger om miljø er gældende for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere uanset virksomhedens størrelse).</td></tr> <tr> <td>Korridormetoden for ydelsesbaserede pensionsordninger bortfalder.</td><td>Virksomheder, der har udskudt indregning af visse dele af pensionsforpligtelser mv. efter korridormetoden, kan anvende den hidtidige praksis for pensionsforpligtelser mv. for regnskabsår, der begynder før den 1. januar 2021.</td></tr> <tr> <td>Andre investeringsaktiver end investeringsejendomme og biologiske aktiver kan ikke længere indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen. Tilknyttet gæld skal fremover måles til amortiseret kostpris og ikke dagsværdi.</td><td>Den indregnede dagsværdi i årsrapporten for det sidste regnskabsår, som begynder før den 1. januar 2016, kan anvendes som ny kostpris for det efterfølgende år, når regnskabspraksis ændres fra dagsværdimåling til måling til: — kostpris (ÅRL § 36, stk. 1), — amortiseret kostpris (ÅRL § 37, stk. 2), — dagsværdi med værdiregulering over egenkapitalen (ÅRL § 41, stk. 1) eller — indre værdi for disse aktiver og forpligtelser (ÅRL § 43 a, stk. 1). </td></tr> </tbody> </table>	Emne	Overgangsregler	Udvidelse af redegørelse for samfundsansvar.	Klasse D-virksomheder med under 500 ansatte omfattes først fra regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere (kravet om specifikke oplysninger om miljø er gældende for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere uanset virksomhedens størrelse).	Korridormetoden for ydelsesbaserede pensionsordninger bortfalder.	Virksomheder, der har udskudt indregning af visse dele af pensionsforpligtelser mv. efter korridormetoden, kan anvende den hidtidige praksis for pensionsforpligtelser mv. for regnskabsår, der begynder før den 1. januar 2021.	Andre investeringsaktiver end investeringsejendomme og biologiske aktiver kan ikke længere indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen. Tilknyttet gæld skal fremover måles til amortiseret kostpris og ikke dagsværdi.	Den indregnede dagsværdi i årsrapporten for det sidste regnskabsår, som begynder før den 1. januar 2016, kan anvendes som ny kostpris for det efterfølgende år, når regnskabspraksis ændres fra dagsværdimåling til måling til: — kostpris (ÅRL § 36, stk. 1), — amortiseret kostpris (ÅRL § 37, stk. 2), — dagsværdi med værdiregulering over egenkapitalen (ÅRL § 41, stk. 1) eller — indre værdi for disse aktiver og forpligtelser (ÅRL § 43 a, stk. 1).
Emne	Overgangsregler								
Udvidelse af redegørelse for samfundsansvar.	Klasse D-virksomheder med under 500 ansatte omfattes først fra regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere (kravet om specifikke oplysninger om miljø er gældende for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere uanset virksomhedens størrelse).								
Korridormetoden for ydelsesbaserede pensionsordninger bortfalder.	Virksomheder, der har udskudt indregning af visse dele af pensionsforpligtelser mv. efter korridormetoden, kan anvende den hidtidige praksis for pensionsforpligtelser mv. for regnskabsår, der begynder før den 1. januar 2021.								
Andre investeringsaktiver end investeringsejendomme og biologiske aktiver kan ikke længere indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen. Tilknyttet gæld skal fremover måles til amortiseret kostpris og ikke dagsværdi.	Den indregnede dagsværdi i årsrapporten for det sidste regnskabsår, som begynder før den 1. januar 2016, kan anvendes som ny kostpris for det efterfølgende år, når regnskabspraksis ændres fra dagsværdimåling til måling til: — kostpris (ÅRL § 36, stk. 1), — amortiseret kostpris (ÅRL § 37, stk. 2), — dagsværdi med værdiregulering over egenkapitalen (ÅRL § 41, stk. 1) eller — indre værdi for disse aktiver og forpligtelser (ÅRL § 43 a, stk. 1).								

Emne	Overgangsregler
Investeringsejendomme kan fremover måles til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, selv om ejendomsinvestering ikke er virksomhedens hovedaktivitet.	Ved ændring af regnskabspraksis, således at investeringsejendomme måles til dagsværdi, kan første regulering til dagsværdi indregnes direkte på egenkapitalen ultimo for regnskabsår, der begynder senest den 31. december 2016.
Fællesledede virksomheder kan ikke længere pro rata-konsolideres i modervirksomhedens regnskab, men skal indregnes og måles til enten kostpris, dagsværdi eller indre værdi.	Ved ændring i regnskabspraksis fra pro rata-konsolidering til indregning til kostpris, kan den indregnede nettoværdi i årsregnskabet for det sidste regnskabsår, som begynder før den 1. januar 2016, anses som ny kostpris for kapitalandelene i årsregnskabet for det efterfølgende regnskabsår.
Restværdien for materielle og immaterielle anlægsaktiver skal revurderes løbende.	Ændringen kan anvendes således, at restværdien for anlægsaktiver revurderes første gang for regnskabsår, der begynder senest 31. december 2016. Revurderingerne behandles som en ændring i et regnskabsmæssigt skøn.
Det er ikke længere muligt at aktivere internt oparbejdede koncessioner og varemærker.	Alene forhold, der indtræffer fra det første regnskabsår, som begynder den 1. januar 2016 eller senere, indregnes og måles efter de nye regler.
Det er ikke længere muligt at tilbageføre nedskrivninger på goodwill.	
Hensatte forpligtelser til omstrukturering skal indregnes, når der er truffet beslutning om omstrukturering, og processen med at gennemføre omstruktureringen er påbegyndt.	
Indregning af indirekte produktionsomkostninger i kostprisen for egenfremstillede anlægsaktiver er ikke længere et krav, men en mulighed.	
Der indføres krav om, at aktiverede omkostninger til udviklingsprojekter skal indregnes på en bunden egenkapitalreserve i posten "Reserve for udviklingsprojekter".	
Minoritetsinteresser skal opføres som en særskilt post under egenkapitalen, og minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet skal opføres som en særskilt post i ledelsens forslag til allokering af koncernens overskud eller dækning af underskud. Det betyder, at køb og salg af kapitalandele fra en minoritets ejer skal behandles som en egenkapitaltransaktion i koncernregnskabet.	
Muligheden for at undlade elimineringer af koncerninterne indtægter og omkostninger, gevinster og tab samt tilgodehavender og forpligtelser, hvor transaktionen er sket på normale vilkår, og elimineringen desuden ville medføre uforholdsmæssigt store omkostninger, bortfalder.	
Den reelt overtagende virksomhed anses regnskabsmæssigt som erhverver. Muligheden for at anvende sammenlægningsmetoden i en virksomhedssammenslutning mellem ligeværdige parter ophæves. Alene forpligtelser til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, kan indgå ved allokeringen af vederlaget og den efterfølgende beregning af goodwill. Ved brug af sammenlægningsmetoden, gives der mulighed for at anse sammenlægningen som sket på erhvervelsestidspunktet og ikke med tilbagevirkende kraft.	

Hvornår:	Ændringerne i årsregnskabsloven har effekt på årsrapporter med regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere. Der er følgende overgangsbestemmelser/undtagelser: — Regler med virkning for regnskabsår, der påbegynder efter 1. januar 2016 — Specifikke overgangsbestemmelser, hvor der ikke er krav om tilpasning af sammenligningstal i balancen eller resultatopgørelsen — Ændringer, der kan implementeres med fremadrettet virkning.
----------	--

For mere uddybende beskrivelser og et detaljeret overblik over ændringer henvises til vores publikation "Overblik over den nye årsregnskabslov af 2015".



Værd at huske

Emne:	Hovedtræk i den nye årsregnskabslov
Hvem:	Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag.
Hvad:	De mange ændringer til årsregnskabsloven, der blev vedtaget i 2015, skal implementeres med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere. Alle ændringer er udførligt beskrevet i ovenstående publikation. Vi har nedenfor oplistet de væsentligste ændringer til loven: — Nye størrelsesgrænser og måder at opgøre omsætningen på: Størrelsesgrænserne for regnskabsklasse B og C er forhøjet, hvilket gør, at flere virksomheder kan blive i deres nuværende regnskabsklasse alternativt rykke en regnskabsklasse ned. Samtidig skal finansielle indtægter og indtægter fra investeringsvirksomhed, der tilsammen mindst svarer til nettoomsætningen, også indregnes i opgørelsen af nettoomsætningen til brug ved indplacering i en regnskabsklasse. Det betyder, at særligt holding- og investeringsvirksomheder skal være opmærksomme ved opgørelsen af nettoomsætning, når de vurderer på, hvilken regnskabsklasse de tilhører. Disse virksomheder har tidligere i væsentligt omfang været underlagt regnskabsklasse B på trods af store balancesummer. Dette skyldes til dels relativt få ansatte, samtidig med at deres indtægter (rente, udbytte mv.) ikke tidligere har talt med i opgørelsen af nettoomsætning. — Nyt begreb mikrovirksomheder: Ved indførelsen af den nye årsregnskabslov er tilføjet en ny underklasse af virksomheder, som hører under regnskabsklasse B, men benævnes mikrovirksomheder. Virksomheder kan aflægge årsrapport som mikrovirksomhed, hvis de overholder visse størrelsesgrænser, og samtidig ikke på balancetidspunktet har indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter eller er investerings- eller holdingvirksomhed. Virksomheder, der aflægger årsrapport som mikrovirksomhed, kan fritages for en række oplysningskrav. — Reducerede regnskabskrav til dattervirksomheder i regnskabsklasse Cm: Alle mellemstore dattervirksomheder i regnskabsklasse C får mulighed for at aflægge årsrapport efter reglerne i regnskabsklasse B (men ikke reglerne om mikrovirksomheder), hvis alle betingelser er opfyldt. — Nye grænser for, hvornår koncernregnskabspligten indtræffer og ny mulighed for at opgøre koncernregnskabspligten: De øgede størrelsesgrænserne for regnskabsklasse B og C gør, at også grænserne for koncernregnskabspligten forhøjes. Samtidig kan størrelsen på "små koncerner" fremadrettet opgøres på to måder enten inkl. koncerninterne eliminerings, således at

	beløbsstørrelserne opgøres på konsolideret niveau eller ekskl. elimineringer samtidig med, at beløbsstørrelserne for balancesum og nettoomsætning forhøjes med 20%. Dette indebærer, at der heller ikke foretages udligning af den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomhederne. — Bindingspligt for udviklingsomkostninger i virksomhedens regnskab: Der indføres krav om, at aktiverede omkostninger til udviklingsprojekter skal indregnes som en bunden egenkapitalreserve i posten "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven formindskes med af- og nedskrivninger, men skal reableres ved tilbageførsler. — Ændrede regler for goodwill og udviklingsprojekter: Brugstidsgrænsen på 20 år ophæves. Kan brugstiden på goodwill og udviklingsprojekter ikke skønnes pålideligt, skal brugstiden fastsættes til 10 år. Samtidig kan nedskrivninger på goodwill ikke længere tilbageføres. — Krav om løbende revurderinger af restværdien: Restværdien for materielle og immaterielle anlægsaktiver med begrænset brugstid skal fremover revurderes løbende. Tidligere blev restværdien fastlagt på tidspunktet for ibrugtagning af aktivet og ikke efterfølgende reguleret. — Virksomhedssammenslutninger: Reglerne for overtagelse af virksomheder tilpasses i stort omfang til IFRS 3. Erhvervsstyrelsens lovede vejledning vedrørende brugen af overtagelsesmetoden er dog forsinket. Følgende regnskabsmæssige behandling forventes: – Transaktionsomkostninger skal indregnes i resultatopgørelsen. – Overtagelsesbalancen reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsesdagen med effekt på den opgjorte goodwill. – En regulering af overtagelsesbalancen skal indarbejdes med tilbagevirkende kraft, og sammenligningstal tilpasses. – Goodwill på minoritetsinteresser skal kun indregnes på den erhvervede andel. – Ved trinvis overtagelse af virksomhed indregnes opskrivning af hidtidige kapitalandele til dagsværdi via resultatet. – Regulering vedrørende betingede købsvederlag skal indregnes i resultatopgørelsen. – Eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed skal indregnes i overtagelsesbalancen, hvis forpligtelserne er væsentlige, har været indregnet som en del af beregningen af købsprisen på virksomheden og dagsværdien kan opgøres pålideligt. – Minoritetsinteresser betragtes som en del af egenkapitalen (frie reserver) og skal derfor behandles som ejertransaktioner. – Afgivelse af kontrol i en dattervirksomhed, hvor betydelig indflydelse bibeholdes skal behandles som salg af forholdsmæssig andel med opgørelse af gevinst/tab og anvendelse af resterende regnskabsmæssig værdi fremadrettet. – Minoriteters put-optioner skal indregnes som en gældsforpligtelse. — Ny mulighed ved brug af sammenlægningsmetoden: Under den tidligere lov blev en sammenlægning anset for foretaget ved regnskabsårets start med krav om tilpasning af sammenligningstal. Ny mulighed er at anse sammenlægningen som sket på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Valg af metode skal ske konsekvent for alle virksomhedssammenslutninger, som indregnes efter sammenlægningsmetoden.
--	--

	— Nye regler for investeringsaktiver: Investeringsaktiver ud over investerings-ejendomme og biologiske aktiver kan ikke længere indregnes til dagsværdi. Samtidig er der ikke længere krav om, at virksomheden har investeringsaktivitet som hovedaktivitet, for at der kan foretages løbende måling af investeringsejendomme eller biologiske aktiver til dagsværdi over resultatopgørelsen. Tilhørende forpligtelser kan ikke længere måles til dagsværdi. — Reglerne for hensættelser til omstrukturering ændres og tilpasses IFRS, således en forpligtelse først kan indregnes, når ledelsen har udarbejdet en detaljeret plan for omstruktureringen, og virksomheden har skabt en berettiget forventning hos dem, der berøres af, at planen vil blive gennemført. Tidligere var en bestyrelsesbeslutning nok til at kunne foretage en hensættelse. I virksomhedssammenslutninger kan alene omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den erhvervede virksomhed inden erhvervelses tidspunktet (overtagelsesdagen), indgå ved allokeringen af vederlaget og den efterfølgende beregning af goodwill. Omstruktureringer, som besluttet af den erhvervende virksomhed, skal altid indregnes i resultatopgørelsen. Tidligere skulle forventede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed indregnes i overtagelsesbalancen som en hensat forpligtelse. — Nye oplysningskrav for redegørelse for samfundsansvar: Kravene til redegørelsen for samfundsansvar er udvidet, så redegørelse fremover også omfatter: – En kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel. – Oplysning om virksomhedens politikker. Der skal som minimum oplyses om politikker for miljø, herunder klimapåvirkning, sociale forhold, medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og bestikkelse. Oplysningerne skal gives efter "følg eller forklar-princippet". – Oplysning om de væsentligste risici relateret til virksomhedens forretningsaktiviteter, som indebærer en særlig risiko til virksomhedens politikområder. Oplysninger skal gives for hvert enkelt politikområde og omfatte en beskrivelse af, hvordan virksomheden håndterer de pågældende risici. – Oplysning om virksomhedens anvendelse af eventuelle ikke-finansielle nøglepræstationsindikatorer. — Ny beretning om betaling til myndigheder for visse typer af betalinger: Virksomheder med aktiviteter inden for efterforskning, prospektering, opdagelse, udvikling og udvinding af mineral-, olie- og naturgasforekomster mv. eller skovning af primærskove skal supplere ledelsesberetningen med en beretning om betalinger til myndigheder. Oplysningerne skal gives pr. myndighed. Oplysning om betalinger under 750.000 kr. kan undlades. — En række væsentlige ændringer til præsenterings- og oplysningskrav: Bl.a. er der nu krav om specifik rækkefølge af noterne, øgede krav til oplysninger om dagsværdi, nye oplysningskrav for særlig poster og ophørende aktiviteter, ændringer til oplysninger om nærtstående parter, egenkapitalopgørelse skal nu være en primær opgørelse og er ikke længere et krav for en regnskabsklasse B-virksomheder samt en række nye oplysningskrav i koncernregnskaber.
Hvornår:	Ændringerne i årsregnskabsloven har effekt på årsrapporter med regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere.

Regnskabskontrollen og børsforhold



Oversigt over reaktioner i forhold til regnskabskontrol kan findes her:



National regnskabskontrol

Emne:	Afgørelse fra finanstilsynet
Hvem:	Børsnoterede virksomheder og virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har i 2016 fortsat arbejdet med regnskabskontrollen af de børsnoterede års-/ delårsrapporter. Nedenfor er givet en opsummering af de væsentlige afgørelser for ikke-finansielle virksomheder. I noten om værdiforringelsestest for goodwill har tilsynet i flere sager kommenteret, at følgende mangler i noten: — Den regnskabsmæssige værdi af goodwill, som er allokeret til pengestrømsfrembringende enheder. — Oplysninger om alle primære forudsætninger, dvs. de forudsætninger som genindvindingsværdien for de enkelte pengestrømsgenererende enheder er mest følsom overfor. — 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. — Følsomhedsoplysninger og numeriske værdier for de primære forudsætninger i de tilfælde, hvor en rimelig sandsynlig ændring i en primær forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi ville overstige genindvindingsværdien. — En pålidelig nedskrivningstest af aktiver efter IAS 36 ikke foretaget. Forventningerne til fremtidige pengestrømme var baseret på historiske data. Der var ikke taget højde for f.eks. prisudvikling og omkostninger samt øgede omkostninger til vedligeholdelse af aktiverne i takt med deres alder. I en sag, hvor goodwill udgjorde 1 % af balancesummen og ca. 5 % af egenkapitalen, har tilsynet vurderet, at manglerne var væsentlige.

Hvad:	I en række sager har Finanstilsynet påpeget mangler i præsentations- og oplysningskravene: — Manglende redegørelse for kønsmæssig sammensætning — Manglende oplysning om, at virksomheden ikke havde politikker for miljø, herunder for at reducere klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter samt respekt for menneskerettigheder — Fejlagtig klassifikation af gældsposter (langfristet i årsrapporten, men kortfristet i sammenligningsåret) herunder manglende rettelse af sammenligningstal og præsentation af 3. balance ved rettelsen — Forkert udarbejdelse af forfaldsanalyse og manglende præsentation af de kontraktuelle løbetider på finansielle forpligtelser — Oplysninger om dattervirksomheder efter årsregnskabsloven § 72 var medtaget i ledelsesberetningen og ikke i noterne. Væsentlige indregnings- og målingsmæssige fejl, der er berørt i Finanstilsynets afgørelser: — En virksomhed havde ikke indregnet en modtagen erstatning for krænkelse af virksomhedens patenter i delårsrapporten for 1. halvår, som følge af at virksomheden var af den opfattelse, at der var væsentlig risiko for, at modparten ikke kunne honorere kravet. I delårsrapporten for 3. kvartal modtog virksomheden en delbetaling af erstatningen og modregnede denne i salgs- og administrationsomkostninger. Finanstilsynet pålagde virksomheden at indregne allerede i 1. halvår på tidspunktet for tilkendelse af erstatningen bl.a. som følge af, at erstatning ikke er et eventualaktiv, men en juridisk ret, at erstatningen ikke er en omsætning (IAS 18), men derimod et finansielt aktiv (IAS 39). Da modregning samtidig ikke tillades efter IFRS, blev det pålagt virksomheden ikke at modregne erstatningen i omkostningerne. — Virksomheden havde i en delårsrapport foretaget en "reklassifikation" af visse eksternt erhvervede produktrettigheder fra balancen til resultatopgørelsen baseret på en ændring af regnskabsmæssigt skøn over værdien af disse rettigheder. Tilsynet var af den opfattelse, at en reklassifikation ikke kunne foretages, da denne var baseret på ny viden. Nye oplysninger og ny viden skal derimod indgå som en del af forudsætningerne for den nedskrivningstest, der foretages, fordi forventningerne til produktrettighederne var ændret. Bemærk, at Erhvervsstyrelsen ikke har udsendt det traditionelle "julebrev" i 2016. Derfor forventes regnskabskontrollen i 2017 at fokusere på de emner og områder, som ESMA har udmeldt, jf. nedenfor.
Hvornår:	IR

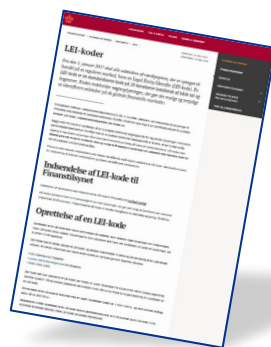


Fokusområder fra ESMA i 2016

Hvem:	Børsnoterede virksomheder og virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	ESMA, som bl.a. koordinerer og indsamler resultaterne af de enkelte EU landes regnskabskontrol af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter, har udmeldt deres prioriteringer for kontrollen af 2016-årsregnskaberne. Det forventes, at disse prioriteringer også ligger til grund for den danske regnskabskontrol af 2016-årsregnskaberne. Prioriteringer for kontrollen af 2016-årsregnskaberne omfatter følgende: — Præsentation af de finansielle resultater — Finansielle instrumenter: Sondringen mellem egenkapitalinstrumenter og finansielle forpligtelser — Oplysninger om indvirkningen af nye IFRS-regnskabsstandarder. ESMA opfordrer de virksomheder, som vil blive berørt af resultatet af den britiske folkeafstemning om at forlade EU (Brexit), til at vurdere og oplyse om de forbundne risici og de forventede virkninger, resultatet kan have på virksomhedens forretningsaktiviteter. Præsentation af de finansielle resultater Der vil igen i år være fokus på præsentationen af de finansielle resultater i årsrapporten, herunder særligt hvis virksomheden præsenterer information i regnskabet, som ikke specifikt er krævet i IFRS'erne, bl.a. anvendelsen af yderligere regnskabslinjer, overskrifter og mellemtotaler. Desuden omtales specifikt de nye krav i IFRS 8 segmentoplysninger, der vedrører, hvilke skøn ledelsen har lagt til grund ved en eventuel aggregering af segmentoplysninger. Desuden henleder ESMA opmærksomheden på de i oktober 2015 udsendte guidelines om Alternative Performance Measures (APM).

Hvad:	<i>Finansielle instrumenter: Sondring mellem egenkapitalinstrumenter og finansielle forpligtelser</i> ESMA minder om det generelle princip, der skal benyttes, når der sondres mellem egenkapitalinstrumenter og finansielle forpligtelser; hvorvidt virksomheden har en ubetinget ret til at undgå at skulle aflevere kontanter eller andre finansielle aktiver. Hvis virksomheden ikke har en sådan ubetinget ret, skal det finansielle instrument klassificeres som en finansiell forpligtelse. Ofte vil der være væsentlige skøn forbundet med afgørelsen heraf, hvorfor ESMA minder om, at sådanne skøn skal beskrives, og at oplysninger efter IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures ligeledes kan være relevante. <i>Oplysninger om indvirkningen af de nye IFRS-standarder</i> ESMA gør opmærksom på, at særligt IFRS 9, 15 og 16 forventes at påvirke indregning, måling og oplysningskrav i mange virksomheder. ESMA opfordrer derfor virksomhederne til at arbejde med ændringerne i de nye standarder hurtigst muligt. ESMA påpeger, at der i overensstemmelse med kravene i IAS 8.30 skal gives relevante oplysninger om de forventede virkninger af nye standarder, så snart virkningerne er kendte eller med rimelighed kan skønnes. <i>Andre overvejelser: Konsekvensen af Brexit</i> I forbindelse med Brexit opfordrer ESMA virksomheder, som påvirkes direkte eller indirekte, til at give oplysninger om de pågældende risici forbundet hermed, hvordan virksomheden forventes at blive påvirket samt ledelsens overvejelser i relation til at mindske disse risici. I denne henseende bør ledelsen give information, der supplerer regnskabet evt. i ledelsesberetningen. ESMA gør desuden opmærksom på andre ændringer, der kan være relevante eksempelvis afgivelse af yderligere oplysninger vedrørende værdiansættelsen af aktiver og forpligtelser, der måles til dagværdi, øget nedskrivningsbehov, ændrede genindvindingsværdier, ændrede gennemsnitskurser for omregning af udenlandske valutakurser mv.
Hvornår	IR

Mere om LEI-koder kan findes her:



Nasdaq Copenhagen regelsæt for udstedere af aktier kan findes her:



Børsforhold

Hvem:	Børsnoterede virksomheder.
Hvad:	<i>Værdipapirhandelsloven og Regler for udstedere af aktier (OFA)</i> Værdipapirhandelsloven og OFA er ændret som følge af markedsmisbrugsforordningen. En række bestemmelser vil nu være reguleret i denne forordning, hvorved bestemmelserne ændres eller ophæves i værdipapirhandelsloven. Nasdaq Copenhagen har på den baggrund i juni 2016 offentliggjort nye regelsæt for udstedere af aktier og obligationer, som implementerer de regler i markedsmisbrugsforordningen (MAR), der relaterer sig til kapitalmarkedsområdet. Herudover er regelsættet tilpasset øvrig gældende EU-lovgivning, såsom transparensdirektivet og direktivet om markeder for finansielle instrumenter. De væsentligste ændringer vedrører insiderlister, intern viden og oplysningsforpligtelsen, ledende medarbejderes indberetningspligt, insiderhandel og kursmanipulation.
	<i>Bekendtgørelse om udstederes oplysningsforpligtelser</i> Fra den 1. januar 2017 skal alle udstedere af værdipapirer, der er optaget til handel på et reguleret marked, have en Legal Entity Identifier (LEI-kode). En LEI-kode er en standardiseret kode på 20 karakterer bestående af både tal og bogstaver. Koden indeholder nøgleoplysninger, der gør det muligt og entydigt at identificere selskaber på de globale finansielle markeder. Udstedere skal ved indsendelse af oplysninger til Finanstilsynets database for selskabsmeddelelser angive sin LEI-kode.

Hvad:	<i>Delårsrapportbekendtgørelsen</i> Erhvervsstyrelsen har udarbejdet ajourført delårsrapportbekendtgørelsen som følge af de ændringer i årsregnskabsloven, som er trådt i kraft 1. januar 2016. Den primære ændring vedrører, hvem der kan undlade at udarbejde en delårsrapport efter delårsrapportbekendtgørelsen: — Virksomheder er ikke omfattet af pligten til at udarbejde delårsrapport, hvis virksomheden: – kun udsteder gældsinstrumenter, der er optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, hvis pålydende værdi pr. enhed er på mindst 100.000 EUR (tidl. 50.000 EUR), eller – når der er tale om gældsinstrumenter i en anden valuta end EUR, hvis pålydende værdi pr. enhed på udstedelsesdagen svarer til mindst 100.000 EUR (tidl. 50.000 EUR). — Virksomheder, der inden den 31. december 2010 er optaget til notering på et reguleret marked i et EU/EØS-land, er stadig omfattet af ovenstående tidligere beløbsgrænse på 50.000 EUR. Baggrunden for undtagelsen er, at når der er tale om instrumenter med en forholdsvis høj stykstørrelse, henvender investeringen sig primært til professionelle investorer, som ikke har samme behov for beskyttelse som f.eks. private investorer.
Hvornår:	Ændringer til udstederbekendtgørelsen trådte i kraft 1. januar 2017. Lovændringerne til værdipapirhandelsloven trådte i kraft den 3. juli 2016. "Regler for udstedere af aktier (OFA)" trådte i kraft 3. juli 2016. Delårsrapportbekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der påbegyndes 1. juli 2016 eller senere.

Kontakt os

Michael Sten Larsen

5215 0072

mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann

5215 0019

jmollmann@kpmg.com

www.kpmg.dk

© 2017 KPMG P/S, et dansk partnerselskab, der er medlemsfirma af KPMG-netværket af uafhængige medlemsfirmaer tilknyttet KPMG International Cooperative ("KPMG International"), en schweizisk enhed. Alle rettigheder forbeholdes. Trykt i Danmark.

Denne publikation indeholder alene en generel gennemgang af et emne og har ikke til hensigt at behandle en enkeltpersons eller en specifik enheds forhold. Selvom KPMG tilstræber at levere nøjagtige og rettidige oplysninger, kan KPMG ikke garantere, at oplysningerne er nøjagtige på det tidspunkt, de modtages, eller at de fortsat vil være nøjagtige i fremtiden. Der bør ikke foretages dispositioner på baggrund af sådanne oplysninger uden relevant forudgående rådgivning baseret på en grundig gennemgang af de pågældende forhold.