



Regnskabsoverblik

Bliv klar til årsrapporten 2020 med et overblik over de væsentligste regnskabsmæssige nyheder og forventede fremtidige ændringer

2020



Velkommen til Regnskabsoverblik 2020

Velkommen til vores publikation Regnskabsoverblik 2020. Publikationen giver dig et indblik i de væsentlige regnskabsmæssige nyheder i 2020, og hvilke ændringer der kan forventes i den nærmeste fremtid.

Publikationen er opdelt i følgende emner:

- COVID-19: Vi giver dig et overblik over de regnskabsmæssige udfordringer, som COVID-19 har givet anledning til.
- Årsregnskabsloven og øvrige danske love: Vi giver dig et overblik over de vedtagne ændringer til årsregnskabsloven, der er gældende for regnskabsår, der begynder 1. januar 2020 herunder den nyligt vedtagne kontrollovspakke. Herunder giver vi dig et overblik over ændringer til selskabsloven, de nyeste vejledninger og fortolkninger fra Erhvervsstyrelsen samt den nye ferielov og dennes påvirkning på din årsrapport 2020.
- IFRS: Under dette afsnit beskriver vi kort de ændringer til IFRS, der er gældende for din årsrapport for 2020. Samtidig opsummerer vi de vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2021 eller senere.
- Regnskabskontrollen og børnsforhold: I dette afsnit fokuserer vi på de nye regler vedr. vederlagsrapport og vederlagspolitik, på nyt aktionærrettighedsdirektiv og på de nye Anbefalinger for god Selskabsledelse. ESMA's prioriteringer, som også indgår i den danske regnskabskontrol af 2020-årsrapporter, 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.

Vi henviser til vores tidligere offentliggjorte danske og internationale nyheder for mere detaljeret gennemgang om det specifikke emne.

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

Partner, Audit



Jane Thorhauge Møllmann

Director, Audit

Indhold

1. COVID-19

Regnskabsmæssige problemstillinger under COVID 19	5
---	---

2. Årsregnskabsloven og øvrige danske love

Ændringer til årsregnskabsloven	11
Den nye ferielov	16
Ændringer til selskabsloven	18
Ændringer til redegørelsesbekendtgørelsen	21

3. IFRS

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2020	23
Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2021 eller senere	25
Nye krav til indberetning af årsrapporter for børsnoterede virksomheder	28
Ændringer til IFRS-bekendtgørelsen	29
Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2020	30

4. Regnskabskontrollen og børsforhold

Regnskabskontrol i Danmark	33
Fokusområder fra ESMA og Erhvervsstyrelsen i 2020-årsrapporter	34
Vederlagspolitik	35
Anbefalinger for god selskabsledelse	36

01

COVID-19





HVEM

Alle virksomheder.



HVAD



Regnskabsmæssige problemstillinger under COVID-19

Under dette emne har vi angivet en række problemstillinger, der er relevante i forbindelse med regnskabsaflægningen for alle regnskabsafleggere uanset afslutningstidspunkt.

For yderligere henvises til:

COVID-19 supplement og Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2020, hvor vi illustrerer og eksemplificerer en række regnskabsmæssige problemstillinger som følge af COVID-19.



For mere information henvises til KPMG globale side.

COVID-19 | Financial reporting

Resource centre on the financial reporting impacts of coronavirus



Offentlige tilskud (løntilskud og kompensation for faste omkostninger)

Under årsregnskabsloven skal præsentation af løntilskud og kompensation for faste omkostninger foretages brutto i resultatopgørelsen. Løn- og omkostninger og faste omkostninger indregnes i de sædvanlige poster, mens tilskuddet indregnes som "andre driftsindtægter".

Aflægges årsrapporten efter IFRS, tillader IAS 20, der omhandler offentlige tilskud, modregning mellem tilskuddet og det forhold, det skal dække. Der skal således efter IFRS vælges regnskabspraksis mellem bruttopræsentation som ÅRL eller nettopræsentation. IAS 20 kan i denne henseende ikke benyttes under årsregnskabsloven.

Oplysning om særlige poster i resultatopgørelsen

Tilskud fra kompensationsordningerne er på grund af deres art at anse som særlige poster.

Virksomheden skal således oplyse om størrelsen og arten af indregnede tilskud, medmindre beløbet er uvæsentligt.

Indregningstidspunkt for tilskud relateret til COVID-19

Der kan opstå forskellige problemstillinger, som er relateret til, hvornår der kan ske indregning af tilskuddet, ligesom der kan være usikkerhed om, hvor stort et beløb, der kan indregnes.

Indregning efter årsregnskabsloven følger kriterierne i IAS 20.7-8:

"Government grants, including non-monetary grants at fair value, shall not be recognised until there is reasonable assurance that:

- *the entity will comply with the conditions attaching to them; and*
- *the grants will be received.*

A government grant is not recognised until there is reasonable assurance that the entity will comply with the conditions attaching to it, and that the grant will be received. Receipt of a grant does not of itself provide conclusive evidence that the conditions attaching to the grant have been or will be fulfilled".

En virksomhed kan således ikke indregne et offentligt tilskud i regnskabet, før virksomheden har opfyldt betingelserne for at modtage tilskuddet. Med tilskud fra hjælpepakkerne skal virksomheden være opmærksom på, at betingelserne efterrationaliseres – man søger efter forventede forhold, men opnår endeligt tilskud efter de faktiske forhold. Det er derfor vigtigt at sikre, at kriterierne for at modtage tilskuddet er opfyldt, eller om de faktiske forhold har ændret sig fra ansøgningstidspunktet.

Tilsvarende kan der være usikkerhed om, hvorvidt en given omkostning kan indgå i "faste omkostninger", hvilket måske først afklares efter balancedagen. Her vil der derfor være behov for at udøve et skøn.



Indregningstidspunkt for tilskud relateret til COVID-19 (fortsat)

Tilskud efter hjælpepakkerne skal indregnes i takt med afholdelsen af de omkostninger, som tilskuddet dækker, eller hvis der er tale om kompensation for omsætningstab over den periode, som tilskuddet dækker.

Tilskuddet skal derfor periodiseres, hvis kompensationen dækker flere regnskabsår. Hvis virksomheden har regnskabsafslutning den 31. december 2020 og modtager et tilskud, som dækker perioden fra november 2020 til og med februar 2021, skal tilskuddet fordeles (periodiseres) mellem de to regnskabsår i forhold til det grundlag, som tilskuddet gives på grundlag af, f.eks. de tilskudsberettigede lønomkostninger eller faste omkostninger.

Alt efter virksomhedens regnskabsår kan der opstå behov for at skønne over tilskuddets størrelse på balancedagen. Har virksomheden eksempelvis ansøgt om tilskud og opfylder kriterierne for at modtage det, men endnu ikke har fået det udbetalt på balancedagen, skal tilskudsbeløbet skønnes. Tilskuddet indregnes som et tilgodehavende i balancen.

Der kan ligeledes opstå behov for at indregne en forpligtelse, hvis virksomheden har fået udbetalt et tilskud, men forventer at skulle tilbagebetale en del heraf, eksempelvis fordi virksomheden har genoptaget aktiviteten tidligere, eller at omsætningsnedgangen blev mindre end forventet på ansøgnings- og udbetalingstidspunktet.

Det er vores opfattelse, at tilskud under de hjælpepakker, hvor bekendtgørelserne først er udsendt i januar 2021, kan indregnes til dækning af tilskudsberettigede omkostninger i 2020, idet disse hjælpepakker er meldt ud politisk og er godkendt i EU inden 31. december 2020. Udsendelsen af bekendtgørelserne bekræfter, at virksomheden havde en berettiget forventning om tilskud pr. 31. december 2020. For andre hjælpepakker, f.eks. minkfarmere, er der fortsat usikkerhed om beløbsstørrelser og vilkår. Tilskud kan i sådanne tilfælde ikke indregnes før en bekendtgørelse offentliggør de konkrete vilkår, som skal være opfyldt for at modtage tilskud.

Noten om honorar til revisor

Noten om honorar til revisor skal indeholde det fulde honorar til revisor, hvilket vil sige inkl. de omkostninger, der er afholdt til erklæringer i forbindelse med kompensationsordningerne.

Der kan ikke ske modregning mellem de afholdte omkostninger og den modtagne kompensation fra staten, der skal dække revisors honorar for at afgive erklæringer til brug for kompensationsordningerne.



Regnskabsmæssig behandling af nedsættelse af lejeomkostninger (leasing), herunder huslejenedsættelser

Emnet er alene relevant, hvis virksomheden har lejede aktiver (og under årsregnskabsloven operationelle leasingaftaler).

Efter årsregnskabsloven påvirkes omkostningen til leasing i resultatopgørelsen ikke, hvis virksomheden alene har fået henstand med betalingen af huslejen.

Har virksomheden fået nedsættelse af huslejen i en kort periode, vil dette påvirke resultatopgørelsen. Her skal virksomheden opgøre den nye samlede leasingforpligtelse i den resterende kontraktperiode og fordele denne lineært over den resterende kontraktperiode.

Den samlede effekt af huslejenedsættelsen kan således IKKE indregnes straks i resultatopgørelsen.

For de virksomheder, som har valgt at anvende IFRS 16 til at udfylde lovens rammer, har Erhvervsstyrelsen udtalt, at den seneste ændring af IFRS 16 også kan anvendes hertil.

Efter IFRS 16 behøver en leasingtager ikke behandle ændringer i leasingbetalinger som følge af COVID-19 som modifikationer til leasingkontrakten, hvis en række betingelser er opfyldt. I stedet kan virksomheden indregne en negativ leasingbetaling direkte i resultatopgørelsen i den periode, hvori de variable leasingydelse indtræffer. Leasingforpligtelsen vil samtidig reduceres tilsvarende med den del af forpligtelsen, der er eftergivet som følge af reduktionen i leasingbetalingerne.

Øvrige regnskabsmæssige forhold

De fleste virksomheder vil som følge af COVID-19 også skulle tage stilling til en lang række andre spørgsmål, når årsrapporten skal aflægges.

Det kan eksempelvis være:

- Going concern
- Nedskrivningsbehov på varebeholdninger
- Nedskrivningsbehov på materielle aktiver
- Nedskrivningsbehov på immaterielle aktiver, særligt goodwill
- Suspendering af aktivering af låneomkostninger
- Effektiviteten på sikringsinstrumenter
- Omtale af COVID-19 i ledelsesberetningen og eventuelle efterfølgende begivenheder
- Dagsværdiopgørelser
- Brud på covenants
- Annullering af udbetaling af udbytte.



Vær forberedt på spørgsmål fra revisor

Årsrapporten indeholder en række poster, som beror på et skøn, og som i større eller mindre grad må bygge på virksomhedens vurdering af fremtidige begivenheder.

Det gør, at revisor på baggrund af COVID-19 vil have behov for yderligere dokumentation. Samtidig stilles betydelige nye krav til revision af regnskabsmæssige skøn i 2020-regnskaberne som følge af revisionsstandarden ISA 540, hvilket også vil medføre forøgede krav til virksomhedernes dokumentation for væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Omfanget af usikkerhed og omfang af skøn varierer fra virksomhed til virksomhed og kan både være virksomhedsspecifikt og branchespecifikt.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn kunne f.eks. vedrøre:

- Going concern-vurdering og likviditetsrisici, herunder klassifikation af langfristet/kortfristet gæld; særligt i "close call"-situationer.
- Nedskrivningstest for goodwill og andre langfristede aktiver, herunder anvendte forudsætninger om fremtiden
- Opgørelse af forventede kredittab på tilgodehavender/udlån, når kundernes forretning er påvirket af pandemien
- Indregning af omsætning og indkøb, herunder løbende indregning af volumenrabatter o. lign.
- Indregning af offentlige tilskud som følge af hjælpepakker
- Fastsættelse af dagsværdi for ikke-noterede finansielle instrumenter og investeringsejendomme
- Afskrivningsperiode på anlægsaktiver og værdi af leasingkontrakter
- Nedskrivning af varebeholdninger til nettorealisation sværdi
- Værdiansættelse af hensatte forpligtelser, herunder omstruktureringer, tabsgivende kontrakter m.m.

02

Årsregnskabsloven og øvrige danske love



Ændringer til årsregnskabsloven



HVEM



Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag.

HVAD



Vi har nedenfor givet et ikke-udtømmende overblik over ændringerne til årsregnskabsloven, der har betydning for din årsrapport 2020. Ændringerne er opdelt på regnskabsklasser. De angivne ændringer for regnskabsklasse B finder også anvendelse for regnskabsklasse C og D, ligesom de nævnte ændringer for regnskabsklasse C også gælder for regnskabsklasse D.

Regnskabsklasse B:

- **Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis** kræves ikke længere præsenteres samlet, men kan nu også medtages i de noter, der vedrører de pågældende regnskabsposter. Eksempelvis kan anvendt regnskabspraksis vedrørende omsætningen placeres i noten vedrørende omsætning etc.
Beskrivelser, som ikke kan knyttes til en specifik regnskabspost eller note (generelle beskrivelser som eksempelvis valutakursomregning), placeres fortsat i en note for anvendt regnskabspraksis.
- Der er fortsat ikke krav om en egenkapitalopgørelse i regnskabsklasse B. Hvis virksomheden vælger at medtage en egenkapitalopgørelse, er det et tilvalg fra en højere regnskabsklasse, dvs. regnskabsklasse C. Egenkapitalopgørelsen skal være en selvstændig regnskabsopstilling og kan ikke længere vises i en note.
- Den hidtidige mulighed for at anvende nettopræsentation ved delvis indbetaling af selskabskapitalen ophæves. Kun bruttopræsentation er tilladt.

- Alle aktiver og forpligtelser (ikke kun finansielle) kan måles til dagsværdi, når de er **effektivt sikret** af et instrument, der måles til dagsværdi, og sikringsforholdet er dokumenteret som dagsværdisikring. Sikrer en virksomhed eksempelvis værdien af sit varelager ved en råvarekontrakt, kan varebeholdningen måles til dagsværdi, idet sikringen sker med et finansielt instrument, som efter § 37, stk. 1 skal måles til dagsværdi. Ved sikring af bestanddele af et ikke-finansielt aktiv kan måling af den eller de sikrede bestanddele ske til dagværdi, uden at den resterende del af aktivet eller øvrige aktiver i samme kategori, som ikke er sikret, også skal måles til dagværdi.
- **Værdiregulering af finansielle instrumenter**, der er dedikeret til sikring af de forventede fremtidige transaktioner (pengestrømssikring) skal indregnes på en dagsværdireserve under egenkapitalen (§ 39, stk. 2). Virksomheden kan nu vælge transaktion for transaktion, om finansielle instrumenter anvendes til pengestrømssikring. Når finansielle instrumenter ikke anvendes til pengestrømssikring, indregnes værdiregulering til dagsværdi i resultatopgørelsen. I så fald skal der ikke ske binding på den særlige dagsværdireserve.
- Det præciseres at valutakursomregning af nettoinvesteringer i fremmed valuta, som indregnes direkte i egenkapitalen, skal indregnes på en dagsværdireserve under egenkapitalen (ny § 39, stk. 3).
- **Ved valutaomregning af en monetær post**, som er en del af virksomhedens nettoinvestering i udenlandske enheder, skal valutakursændringer indregnes på en dagsværdireserve på egenkapitalen (ny § 39, stk. 3).



- **Dagsværdireserven** (vedr. sikring samt valutaomregning, jf. § 39, stk. 2 og 3) skal opløses, når de indregnede beløb realiseres eller tilbageføres. Når de indregnede beløb realiseres, indregnes gevinst henholdsvis tab i resultatopgørelsen.

- Der stilles krav om en **note, der medtager en oversigt over årets bevægelser fra primo til ultimo i dagsværdireserven.**

Transaktionerne kan lægges sammen i kategorier, eksempelvis "Årets værdiregulering", "Realiseret i året" og "Tilbageført i året".

- **Indregnes en associeret virksomhed** efter indre værdis metode, kan virksomheden i særlige tilfælde undlade at eliminere forholdsmæssigt i forhold til den associerede virksomhed, hvis de nødvendige oplysninger ikke er kendte eller tilgængelige.

- **I noten om opskrivning af aktiver til dagsværdi (§ 41)** skal også oplyses om den skattemæssige behandling af bevægelserne i opskrivningsreserven. Oplysningskravet er begrænset til en oplysning om, at når der skal afsættes udskudt skat på opskrivningen, skal det oplyses, at den udskudte skat indregnes ved at fratække beløbet i det bundne beløb på egenkapitalen.

- **I noten om løbende regulering til dagsværdi (§§ 37-38)** skal for hver kategori oplyses om:

- Dagsværdi ultimo
- Ændringer i dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen
- Ændringer, der er indregnet direkte i dagsværdireserven (jf. § 49, stk. 3) under egenkapitalen

Oplysningerne kan alternativt gives direkte i resultatopgørelsen og balancen, hvorved noteoplysning kan undlades.

- Hvis virksomheden **indregner renter som en del af kostprisen** for aktiver, skal årets indregnede renter oplyses (ikke det akkumulerede rentebeløb).

- **Definitionen af associeret virksomhed** ændres. Ejervirksomheden skal besidde "kapitalinteresser" i den underliggende virksomhed (formodningsregel på mindst 20% ejerskab) og have betydelig indflydelse (formodningsregel på mindst 20% af stemmerettighederne).

- **I balanceskemaerne** ændres "associerede virksomheder" til "kapitalinteresser" (resultatopgørelsen ændres ikke). Virksomhederne kan vælge at opdele posten "kapitalinteresser" i "associerede virksomheder" og "andre kapitalinteresser", hvis virksomheden har begge kategorier.

Regnskabsklasse C:

- Nye oplysningskrav i **ledelsesberetningen** (§ 99, stk. 2):
 - Mål og politikker for at styre finansielle risici, herunder virksomhedens politik for sikring for alle større grupper af forventede fremtidige transaktioner, for hvilke der anvendes pengestrømssikring.
 - Virksomhedens risikoeksponering i forbindelse med mulige ændringer i priser, kreditværdighed, likviditet og pengestrømme.
- Gældende § 99, stk. 1 vedrørende **beskrivelse af påvirkning af miljø** gælder ikke for virksomheder, der er omfattet af kravet om redegørelse for samfundsansvar, og som har en politik for miljøforhold. Dermed samles beskrivelser af miljøforhold i redegørelsen for samfundsansvar.
- Store virksomheder skal fortsat udarbejde **en redegørelse for samfundsansvar**. Kravene i § 99a omskrives helt; bestemmelsen får en ny struktur, der er en række præciseringer, der er enkelte **nye krav og en enkelt ny** undtagelsesmulighed, hvor virksomheden i særlige tilfælde kan undlade at give oplysningerne, hvis offentliggørelse af de pågældende oplysninger kan forventes at volde betydelig skade for virksomheden i forbindelse med igangværende forhandlinger eller retstvister.



Regnskabsklasse D (stor):

- **Redegørelse om mangfoldighed** er et nyt krav, hvor virksomheden bl.a. skal beskrive sin mangfoldighedspolitik for sammensætningen af ledelsen mht. alder, køn, uddannelse, erhvervsmæssig baggrund mv. Redegørelsen er en udvidelse af kravene i § 99b om redegørelse for kønsmæssig sammensætning og skal oplyse om:
 - Målene for mangfoldighedspolitikken
 - Hvordan mangfoldighedspolitikken er blevet gennemført
 - Resultaterne af mangfoldighedspolitikken.

Koncernregnskab:

- **Ved opgørelse af koncernens størrelse**, når det skal afgøres, om der skal aflægges koncernregnskab, kan virksomheder, der ikke indgår i konsolideringen efter § 114, stk. 2 (f.eks. dattervirksomheder, hvor de nødvendige oplysninger ikke kan indhentes), udeholdes.
- En modervirksomhed kan **undlade at udarbejde koncernregnskab**, hvis dattervirksomhed(er) er uvæsentlig(e) både individuelt og samlet set.
- **Betingelsen for at undlade koncernregnskab** for en underkoncern lempes, når en overliggende modervirksomhed er beliggende uden for EU/EØS. Der stilles nu kun krav om konsolideret ledelsesberetning i det overliggende koncernregnskab, hvis den lokale lovgivning kræver en konsolideret ledelsesberetning.
- I særlige tilfælde kan en dattervirksomhed konsolideres i koncernregnskabet på grundlag af regnskabstal, der er udarbejdet efter **andre metoder for indregning og måling end resten af koncernen**. Det er en forudsætning, at de benyttede metoder er tilladte efter årsregnskabsloven. Der er særlige oplysningskrav forbundet hermed. I **redegørelsen for anvendt regnskabspraksis** oplyses om eventuelle andre metoder for indregning og måling, som en konsolideret dattervirksomhed anvender, jf. ny § 119, stk. 3. Væsentlige poster skal opdeles i balancen eller noterne, så regnskabsbruger kan se, hvor meget der er indregnet efter de forskellige metoder.

- I koncernregnskabet kan **fællesledede virksomheder** holdes ude af konsolideringen, hvis de opfylder kravene i § 114, stk. 2 (eksempelvis hvis vedvarende hindringer begrænser modervirksomhedens mulighed for at udøve rettigheder i de fællesledede virksomheder, eller hvis de nødvendige oplysninger til brug for pro rata-konsolideringen ikke kan indhentes). Anvendelse af denne undtagelse antages i praksis at være sjælden).
- Koncernen skal som hidtil oplyse om navn, hjemsted, ejerandel, resultat mv. for hver associeret virksomhed. Som noget nyt skal koncernen desuden oplyse om hjemsted, ejerandel, resultat mv. for hver **kapitalinteresse, der ikke er en associeret virksomhed** (men eksempelvis er interessentskab eller kommanditselskab).

Alle regnskabsklasser – brugen af IFRS 15 Omsætning og IFRS 16 Leasing:

- Ordlyden i bestemmelsen om produktionsmetoden (§ 83b) er ændret, så principperne om indregning og måling i IFRS 15 kan anvendes til at udfylde rammerne i ÅRL. Virksomheder kan vælge at anvende principperne i **IFRS 15** eller at anvende principperne i de hidtidige standarder om indtægter mv. (IAS 11 og IAS 18).
- **IFRS 9 Finansielle instrumenter** kan anvendes til at udfylde ÅRL's bestemmelser om måling af tilgodehavender (expected credit loss-model) samt til principper for sikring, uden at resten af denne standard skal implementeres. FVOCI-kategorien tillades ikke efter ÅRL.



- Virksomheder kan vælge at anvende principperne om indregning og måling i **IFRS 16** til at udfylde rammerne i ÅRL. Anvendelse af IFRS 16 kræver, at IFRS 15 om omsætning også anvendes. Alternativt kan virksomheden anvende principperne i den hidtidige standard om leasing (IAS 17). Overgangs- og undtagelsesbestemmelser fra IFRS 16 kan anvendes.

Virksomheder i regnskabsklasse B kan fortsat undlade at indregne finansielt leasede aktiver i balancen, når disse ikke er væsentlige for det retvisende billede, og virksomheden anvender IAS 17 som fortolkningsgrundlag.

Regnskabsklasse C (stor) og D (stor):

Redegørelse for dataetik fra 2021:

Nye regler vedrørende redegørelse for virksomhedens dataetiske politikker, jf. ÅRL § 99d. Redegørelsen er et rent dansk krav.

Redegørelsen for dataetik skal indeholde oplysninger om virksomhedens arbejde med og politik for dataetiske spørgsmål.

Dataetik skal forstås som forholdet mellem på den ene side virksomhedens teknologi og på den anden side borgernes grundlæggende rettigheder, retssikkerhed og grundlæggende samfundsmæssige værdier, som den teknologiske udvikling giver anledning til at overveje. Begrebet dataetik er ikke begrænset til følsomme personoplysninger (GDPR), men omfatter alle former for data i virksomheden.

Redegørelsen skal medtages i ledelsesberetningen, alternativt offentliggøres på virksomhedens hjemmeside.

Der stilles ikke krav om, at de omfattede virksomheder skal have en politik for dataetik, men hvis virksomheden ikke har en politik for dataetik, skal den forklare, hvorfor den ikke har en politik ("følg-eller-forklar"-princippet). Virksomheden skal konkret oplyse, hvorfor det ikke er relevant for virksomheden at have en politik for dataetik. Det er ikke tilstrækkeligt at begrunde med forhold som virksomhedens størrelse eller branche.

For virksomheder, der udarbejder koncernregnskab, er det tilstrækkeligt, at oplysninger gives for koncernen som helhed, hvorved en dattervirksomhed er undtaget fra et selvstændigt krav. En dattervirksomhed, hvis modervirksomhed har medtaget de krævede oplysninger, skal oplyse, at de gør brug af undtagelsen, hvilken modervirksomhed der har medtaget redegørelsen (navn og CVR-nr.), og hvor modervirksomhedens redegørelse af offentliggjort (link til hjemmeside).

Redegørelsen skal medtages første gang i 2021-årsrapport, men virksomheden skal allerede nu forberede sig hertil, herunder fastlægge politik mv. som grundlag for den kommende redegørelse.

HVORNÅR



- Alle regler, undtagen redegørelse for dataetik, skal anvendes for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2020 eller senere. Reglerne kunne anvendes (systematisk og konsekvent) allerede for regnskabsår, der sluttede den 31. december 2018 eller senere.
- Redegørelsen for dataetik er krævet for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2021 eller senere.



Den nye ferielov



For yderligere henvises til vores publikation "Overblik over den nye ferielov"

[Hent publikationen "Overblik over den nye ferielov" her](#)

HVEM

Alle virksomheder



HVAD

Den nye ferielov er fuldt indfaset den 1. september 2020.



Samtidighedsferie

Det nye begreb i ferieloven "samtidighedsferie" indebærer, at medarbejdere kan afholde ferie, i takt med at den optjenes.

Ferieåret løber fra 1. september – 31. august året efter (12 mdr.). Optjent ferie kan afholdes fra 1. september – 31. december året efter (16 mdr.).

Samtidighedsferie optjent i ferieåret 1. september 2020 – 31. august 2021 kan således afholdes i perioden 1. september 2020 – 31. december 2021.

Udbetaling af indefrosne feriepenge

Som følge af COVID-19 har borgerne fået mulighed for at få udbetalt alle ugers indefrosne feriepenge.

Udbetalingerne har ingen betydning for forholdet mellem den enkelte virksomhed og Lønmodtagernes Feriemidler.

Regnskabsmæssig effekt på balancen 31. december 2020

- Indregning af skyldige feriepenge fra ikke-afholdt samtidighedsferie (inkl. eventuelle overførte feriedage fra tidligere år).
 - Indfrosne feriemidler optjent i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020.
 - Indregning af skyldig ferietillæg baseret på 1% af den ferieberettigede løn i optjeningsperioden 1. september – 31. december 2020.
 - Feriepengeforpligtelsen mindkes ved, at der løbende sker en forskydning fra skyldige feriepenge efter den gamle ordning til indefrosne feriemidler. Samtidighedsferien, som optjenes løbende med 2,08 dage pr. måned, afvikles kontinuerligt hen over året.
- ### Vigtige budskaber:
- Den samlede feriepengeforpligtelse vil 31. december 2020 være mindre end tidligere år.
 - Indfrosne feriemidler beregnes som 12,5% af den ferieberettigede løn i optjeningsperioden og svarer dermed til feriepengeudbetaling til fratrådte medarbejdere.
- Direktører, hovedaktionærer m.fl. er ikke omfattet af ferieloven, og de holdes derfor ude af beregningen over indefrosne feriepenge til Lønmodtagernes Feriemidler. Feriepengeforpligtelsen udregnes på baggrund af ordlyden i den pågældendes ansættelseskontrakt.
 - For virksomheder med kalenderårsregnskab vil feriemidlerne som udgangspunkt være langfristet gæld i balancen pr. 31. december 2020. Det skyldes, at virksomhedens endelige beslutning om, hvad der skal ske med pengene først skal tilkendegives efter balancedagen.
 - Indeksering af de indefrosne feriemidler starter fra og med den 1. september 2020. Den sats, som de indefrosne feriemidler skal indekseres efter, fastsættes første gang i maj 2021 og gælder for indefrosne feriemidler i perioden 1. september 2020 til 31. maj 2021. Indeksering beregnes pr. påbegyndt måned. Efterfølgende bliver satsen fastsat og offentliggjort årligt i maj. Virksomheder skal således skønne indeksering for periode 1. september – 31. december 2020 i balancen pr. 31. december. Lønindekset blev i maj 2020 reguleret med 2,5%, hvilket kan anvendes til dette skøn

Indvirkning på resultatopgørelsen og balancen i 2020

Balance pr. 31. december 2019

Feriepenge for 16,64 feriedage (8 måneder) i henhold til den tidligere danske ferielov (1. januar – 31. august 2019)

Restferie optjent i 2018, ca. 7-8 dage.

1%-ferietillæg i henhold til den tidligere danske ferielov (1. januar – 31. august 2019).

Indfrosne feriemidler for 8,32 dage (4 måneder) (1. september – 31. december 2019).

= i alt ca. 32-33 dage pr. medarbejder + 8/12 af 1%-tillæg

Balance pr. 31. december 2020

Indfrosne feriemidler for 25 dage (12 måneder) (1. september 2019 – 31. august 2020).

Indeksering af indefrosne feriemidler for perioden 1. september – 31. december 2020.

Resterende samtidighedsferie i henhold til den "nye" danske ferielov, ca. 2-3 dage (siden 1. september 2020)

1%-ferietillæg i henhold til den "nye" danske ferielov for perioden 1. september – 31. december 2020.

= i alt ca. 27-28 dage pr. medarbejder + 4/12 of 1%-tillæg

Alt andet lige vil afsatte feriepenge blive reduceret i 2020

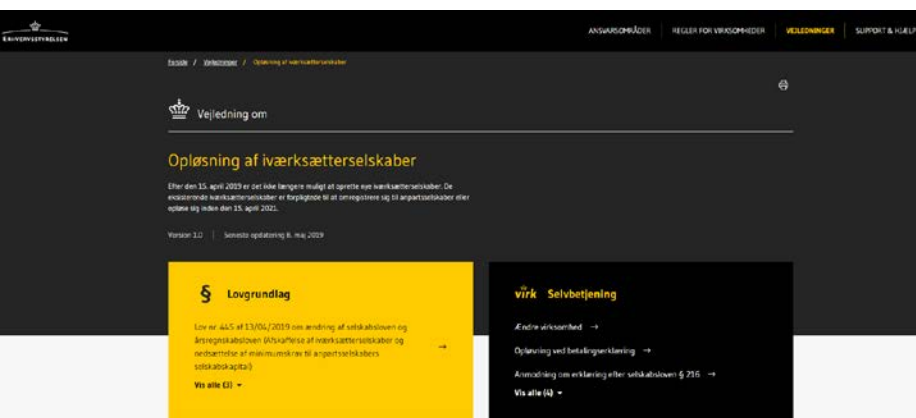
HVORNÅR



Ændringen fik regnskabsmæssig betydning for regnskabsår, der sluttede efter 31. august 2019.



Ændringer til selskabsloven



Du kan læse mere om omregistrering af eksisterende iværksætterselskaber

[Læs mere her](#)

HVEM

Virksomheder omfattet af selskabsloven.



HVAD



Ændringer til selskabsloven

De væsentligste ændringer vedrører:

- Ændring til kravene om omregistrering af iværksætterselskaber (IVS)
- Nye kontroltiltag

Ændring til kravene om omregistrering af iværksætterselskaber (IVS)

Siden den 15. april 2019 har det ikke længere været muligt at oprette iværksætterselskaber (IVS).

Eksisterende iværksætterselskaber skal lade sig omregistrere til et anpartsselskab (ApS) eller opløses senest den 15. oktober 2021. Iværksætterselskaber, der ikke overholder fristen, kan blive tvangsopløst. Fristen for omregistrering er forlænget fra den 15. april 2021, så selskaberne nu har 6 måneder ekstra.

Kravene til omregistreringen er desuden blevet lempet. Det bliver muligt at omregistrere et iværksætterselskab til et anpartsselskab ved at indbetale forskellen mellem den registrerede selskabskapital i IVS'et og den lovpligtige minimumskapital i et anpartsselskab på 40.000 kr. Således er det ikke længere et krav, at selskabets egenkapital skal udgøre 40.000 kr. på tidspunktet for omregistreringen.



Nye kontroltiltag:

Selskabsloven er ændret som følge af den vedtagne "kontrollovspakke". Pakken giver Erhvervsstyrelsen mulighed for at udføre mere kontrol for at modvirke svig og hvidvask.

De nye tiltag indebærer bl.a. at:

- Erhvervsstyrelsen af egen drift kan **trække allerede offentliggjorte årsrapporter tilbage**, hvis styrelsen vurderer, at disse indeholder fejl eller mangler.
- virksomheder i regnskabsklasse B og C, der alene oplyser bruttofortjeneste eller bruttotab, skal **indberette sin nettoomsætning til Erhvervsstyrelsen**, samtidig med at de indberetter årsrapporten. Den indberettede nettoomsætning offentliggøres ikke og er undtaget fra aktindsigt. Kravet indføres, for at Erhvervsstyrelsen kan kontrollere, hvorvidt virksomheden har aflagt årsrapport efter den rigtige regnskabsklasse, og om et fravalg af revision opfylder betingelserne herfor.
- der indsættes en bred hjemmel for Erhvervsstyrelsen til **tvangsopløsning af selskaber, der ikke følger påbud** om berigtigelse af ulovlige registreringsmæssige forhold eller rettidigt undlader at give krævede oplysninger til Erhvervsstyrelsen.
- **flere tiltag rettes mod de såkaldte "stråmænd"**, hvor Erhvervsstyrelsen uanmeldt kan møde op hos virksomheden og samtidig bede fysiske personer om at møde op.
- **selskabsdokumenter skal opbevares på betryggende vis i mindst fem år** fra udgangen af det regnskabsår, hvor dokumentet er udarbejdet. Således gælder fremover samme krav til opbevaring af selskabsdokumenter som til regnskabsmæssige dokumenter. Et "selskabsdokument" er ethvert dokument eller bilag, som selskabet skal udarbejde efter selskabsloven eller regler fastsat i medfør heraf, eksempelvis stiftelsesdokument, vedtægter, ejerbog, generalforsamlingsprotokollater, bestyrelsesprotokollater og forretningsorden for bestyrelsen. Virksomheden skal være særlig opmærksom på, at opbevaringspligten også omfatter dokumentation for de indhentede oplysninger om selskabets reelle ejere, herunder indhentede oplysninger om forsøg på identifikation af reelle ejere.

HVORNÅR



- De nye kontroltiltag trådte i kraft den 1. juli 2020
- Kravet om at oplyse nettoomsætning ved indberetning af virksomhedens årsrapport har virkning for årsrapporter, der indberettes efter den 1. januar 2021.
- Opbevaringspligt vedrørende selskabsdokumenter trådte i kraft den 1. januar 2021.



Ændringer til redegørelsesbekendtgørelsen



[Læs mere her](#)

HVEM



Virksomheder omfattet af årsregnskabslovens regnskabsklasse Cs og D.

HVAD



Redegørelsesbekendtgørelsen

Bekendtgørelsen fastsætter nærmere regler for virksomhedernes offentliggørelse af en række redegørelser på virksomhedernes hjemmeside eller i en supplerende beretning.

Ændringerne af bekendtgørelsen består primært af en justering af opbygningen af bekendtgørelsen og en række mindre sproglige ændringer. Derudover er tilføjet regler vedrørende redegørelse for virksomhedernes mangfoldighedspolitik, jf. årsregnskabslovens § 107 d og et krav om, at redegørelserne omfattet af bekendtgørelsen for virksomheder, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU-/EØS-land, skal være offentligt tilgængelige i 10 år mod tidligere 5 år.

HVORNÅR



Bekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2020 eller senere.



03

IFRS



Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2020



For yderligere henvises til KPMG's globale IFRS Institute, hvor du også kan [tilmelde dig nyhederne](#) vedrørende de fremtidige standarder

Find ud af, hvilke standarder der er obligatoriske i 2020 [her](#).

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.



HVAD



Standarder

Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS

IASB har opdateret begrebsrammen, Conceptual Framework. Opdateringen medfører ikke ændringer til IFRS-standarderne her og nu, men den kan få en betydning for ændringer, præciseringer og nye standarder samt IFRIC-fortolkninger fremadrettet.

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere

Amendments to IFRS 3 Business Combinations

Ændringen præciserer definitionen på en virksomhedssammenslutning og skal hjælpe virksomheder med at afgøre, om en erhvervelse er en virksomhedssammenslutning eller et køb af en gruppe af aktiver ved at indføre en frivillig "concentration test".

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere

HVAD		
Standarder	IASB-ikraft-trædelsestidspunkt	EU-ikraft-trædelsestidspunkt
<p>Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of Material</p> <p>Ændringen præciserer definitionen af væsentlighed i IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Definitionen indeholder enkelte skærper af, hvornår der er tale om påvirkning af en årsrapport, og hvem brugerne af årsrapporter er.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere
<p>Amendments to IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 Interest Rate Benchmark Reform</p> <p>Ændringerne skal mindske usikkerheder ved brug af bestemmelserne om regnskabsmæssig sikring som følge af IBOR-reformen.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere
<p>Amendment to IFRS 16 COVID-19 Related Rent Concessions</p> <p>Ændringen til IFRS 16 er gældende for virksomheder, hvor ændringer i leasingbetalinger sker som direkte konsekvens af COVID-19, og hvor følgende kriterier er opfyldt:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Ændringerne er en direkte konsekvens af COVID-19. — Ændringerne i leasingbetalinger resulterer i justerede leasingbetalinger, der stort set er identiske med eller lavere end leasingbetalingerne umiddelbart før ændringen. — Reduktionen i leasingbetalinger er udelukkende relateret til leasingbetalinger med forfald senest 30. juni 2021 (ændring i leasingbetalinger, som medfører reduktion i 2020 og efterfølgende stigning i leasingbetalinger efter 2020, opfylder også dette krav), — Der er ikke substantielle ændringer til øvrige bestemmelser i leasingaftalen. <p>Ved brug af undtagelsen kan virksomheder undlade at behandle ændringen i leasingbetalingerne som en modifikation af leasingaftalen, men i stedet indregne effekten direkte i resultatopgørelsen i den periode, hvori ændringen indtræffer. Leasingforpligtelsen vil samtidig reduceres tilsvarende med den del af forpligtelsen, der er eftergivet som følge af reduktionen i leasingbetalingerne.</p> <p>Virksomheder, hvor betingelserne ikke er opfyldt, skal foretage en vurderingen af, om ændringen i leasingbetalingerne er en modifikation med udgangspunkt i leasingkontraktens oprindelige vilkår. I så fald genmåles forpligtelsen ved anvendelsen af opdateret diskonteringsfaktor, og modposten indregnes i leasingaktivet, hvorved de fremtidige afskrivninger ændres.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2021 eller senere

Insights into IFRS® – Our latest thinking

For yderligere henvises til [KPMG's globale IFRS Institute](#).



HVEM



Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.



HVAD



Standarder

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Det centrale i IFRS 17 er, at indregningen sker til nutidsværdi, hvor der før blev anlagt en historisk tilgang.

IASB-ikrafttrædelsestidspunkt

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere

EU-ikrafttrædelsestidspunkt

Ikke fastlagt

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements – Classification of Liabilities as Current or Non-Current

Ændringen tydeliggør, hvornår virksomhedens gæld skal klassificeres som kort- eller langfristede forpligtelser.

Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere

Ikke fastlagt

Hvad		
Standarder	IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
<p>Amendments to IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts</p> <p>IASB har vedtaget en midlertidig standard, som giver førstegangsaflæggere af IFRS, takstregulerende virksomhed og virksomheder, der tidligere har anvendt IFRS 14 som regnskabspraksis mulighed for at indregne over- og underdækning på regulatoriske aktiver og forpligtelser i regnskabet.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Ikke fastlagt
<p>Amendments to IFRS 3 Update a reference to the Conceptual Framework</p> <p>Ændringen opdaterer referencerne i IFRS 3 til IFRS Framework.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Ikke fastlagt
<p>Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment</p> <p>Ændringen medfører, at indtægter fra et aktiv under opførelse samt omkostninger medgået til produktion af de solgte varer skal indregnes i resultatopgørelsen.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Ikke fastlagt
<p>Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Asset</p> <p>Ændringen præciserer definitionen af de direkte omkostninger, der skal medtages ved opgørelse af tabsgivende kontrakter.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Ikke fastlagt
<p>Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2</p> <p>Fase 2 fokuserer på regnskabsmæssige lempelser, når en IBOR-rente i en låneaftale bliver erstattet med en anden referencerente.</p>	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere
<p>Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS 9</p> <p>Udstedere af forsikringskontrakter har to muligheder i overgangsperioden fra IFRS 4 til IFRS 17, hvor IFRS 9 skal anvendes til indregning:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Virksomheden kan undlade at indregne eventuelle tab i perioden mellem ikrafttrædelsesdatoen for IFRS 9 og IFRS 17. — Virksomheden kan midlertidigt fortsætte med at anvende IAS 39 i stedet for at implementere IFRS 9. 	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere

HVAD		
Standarder	IASB-ikraft-trædelses-tidspunkt	EU-ikraft-trædelses-tidspunkt
<p>Annual Improvements 2018 – 2020</p> <p>IASB har udsendt forbedringsforslag til fire standarder:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Ændringer til IFRS 1 gør det muligt for dattervirksomheder og joint ventures at benytte modervirksomhedens konsoliderede akkumulerede kursreguleringer ved overgang til IFRS, når virksomheden overgår til IFRS senere end modervirksomheden. — Ændringen til IFRS 9 præciserer, hvilke gebyrer der skal medtages i vurderingen af, om et nyt låneforhold afviger mere end 10% fra det oprindelige låneforhold. — Ordlyden til IFRS 16 ændres for at fjerne misforståelser. — Dagsværdimåling efter IAS 41 tilpasses dagsværdimåling efter IFRS 13. 	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Ikke fastlagt

Nye krav til indberetning af årsrapporter for børsnoterede virksomheder



HVEM



Børsnoterede virksomheder.

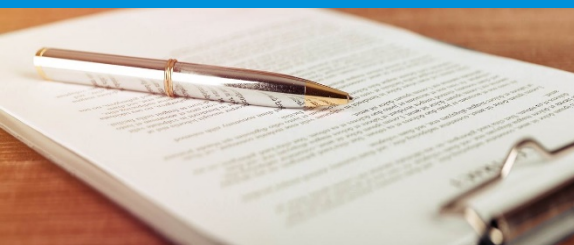
[Læs mere her](#)

HVAD

Danske virksomheder har længe indberettet årsrapporter i filformatet XBRL. Da XBRL-formatet kun kan aflæses af maskiner og ikke af mennesker, er det også et krav, at der vedhæftes en PDF-fil, når virksomheder indberetter til Erhvervsstyrelsen.

Dette ændres, så alle virksomheder (Public Listed Companies), der har udstedt og noteret egenkapital- og/eller gældsinstrumenter på regulerede markeder i EU (Nasdaq OMX i Danmark) (udstedere, der er omfattet af kapitel 5 i lov om kapitalmarkeder) fremover skal indberette i iXBRL, der også er kendt som ESEF (European Single Electronic Format).

Fordelen ved iXBRL er, at det kan åbnes i alle standardbrowsere, og samtidig er XBRL-opmærkningen indlejret i dokumentet. Det betyder, at formatet kan læses af både maskiner og mennesker. Dokumentet erstatter derfor både PDF-filen og XBRL-filen, som virksomheder indberetter i dag.



HVORNÅR

Ændringen er udskudt som følge af COVID-19 og træder nu først i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2021 eller senere. Årsrapporter kan dog stadig uploades til ERST i det nye format allerede nu.

Ændringer til IFRS-bekendtgørelsen



HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.

Bekendtgørelsen kan ses [her](#).

HVAD

IFRS-bekendtgørelsen

Bekendtgørelsen regulerer, hvilke regler i årsregnskabsloven virksomhederne skal følge, når de aflægger årsrapport efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS.

Bekendtgørelsen er opdateret med ændringer til årsregnskabsloven, der er gældende for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2021 eller senere.

Udover krav om, at virksomheder i årsrapporten skal oplyse, hvilken regnskabsklasse årsrapporten er aflagt efter samt offentliggørelse af redegørelse for mangfoldighed, er der alene foretaget mindre ændringer til bekendtgørelsen.

HVORNÅR



Bekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2020 eller senere.

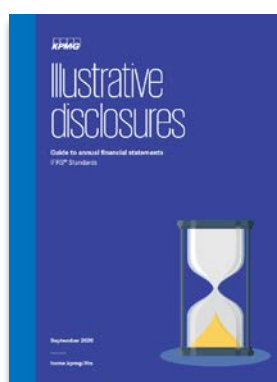


Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2020



Du kan finde vores publikation Nye oplysningskrav i IFRS Disclosure Checklist for 2020 her:

[Hent publikation her](#)



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

[Hent publikation her](#)



Du kan finde vores internationale Disclosure checklist her:

[Hent publikation her](#)

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.



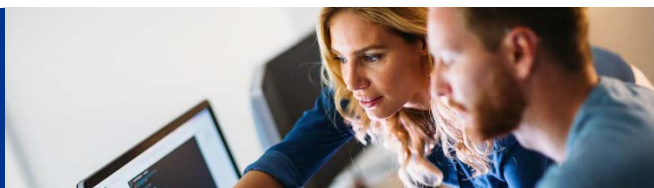
HVAD



I vores publikation "[Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2020](#)" illustrerer vi, hvordan nye regler for IFRS-aflæggere kan påvirke årsrapporten. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2020 for IFRS-aflæggere i Danmark, samt hvorledes en række oplysningskrav påvirkes af COVID-19.

I forhold til 2019-udgaven er følgende ændringer foretaget i denne publikation:

- Indledningen til anvendt regnskabspraksis er opdateret med de standarder og fortolkningsbidrag, der er obligatoriske fra 1. januar 2020.



- Ledelsesberetningen er opdateret med nye redegørelser for mangfoldighed, dataetik og vederlagspolitik.
- IFRS-bekendtgørelsen er opdateret med seneste ændringer til årsregnskabsloven.
- Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 31. december 2020.
- I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2020.
- I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2021 eller senere.
- I appendiks 3 illustrerer vi oplysningskravene på en række emner, som er særligt relevante i årsrapporten for 2020 som følge af COVID-19.

HVORNÅR



Publikationen kan anvendes på årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegyndes 1. januar 2020 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegyndes før denne dato.



04

Regnskabskontrollen og børsforhold



Regnskabskontrol i Danmark



Oversigt over reaktioner i forhold til regnskabskontrol.

[Du kan finde oversigten her](#)

EMNE

Afgørelser fra Finanstilsynet

HVEM

Børsnoterede virksomheder og virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.



HVAD



Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har i 2020 udført regnskabskontrol af de danske børsnoterede virksomheders års-/delårsrapporter. Nedenfor er givet en opsummering af de væsentlige afgørelser for ikke-finansielle virksomheder baseret på kontrollen af årsrapporter 2018 og delårsrapporter 2019:

- Kortfristede kreditfaciliteter var medtaget som negative likvider i pengestrømsopgørelsen, selvom disse blandt andet ikke kunne kræves indfriet på anfordring
- Forkert måling af kostprisen for en købt virksomhed betalt med egne kapitalandele. Aktiekursen på aftaletidspunktet var fejlagtigt anvendt i stedet for aktiekursen på overtagelsestidspunktet.

- Manglende redegørelse for virksomhedens politikker for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer.
- Fejlbehæftede links til hjemmeside vedrørende redegørelser for CSR, kønsmæssig sammensætning af ledelsen og forkert sprog.
- Manglende oplysninger om væsentlige forudsætninger ved måling af investeringsejendomme.
- Manglende oplysninger om påvirkningen af ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15.
- Forkert klassifikation imellem kort- og langfristet gæld.
- Indregning af et udskudt skatteaktiv uden overbevisende dokumentation for, at virksomheden ville kunne generere tilstrækkelig fremtidig skattepligtig indkomst til at udnytte skatteaktivet.
- Forkert nedskrivningstest for immaterielle aktiver efter første nedskrivning.

HVORNÅR

NU



Fokusområder fra ESMA og Erhvervsstyrelsen i 2020-årsrapporter

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 2020-årsrapporterne i 2021.

Erhvervsstyrelsen forventes at lægge de samme prioriteringer til grund for den danske regnskabskontrol af 2020-årsrapporter.

Prioriteringer omfatter følgende:

- Anvendelsen af IAS 1 Presentation of Financial Statements med fokus på going concern, væsentlige vurderinger, skønsmæssige usikkerheder og præsentationen af COVID-19-relaterede poster i regnskabet.

- Anvendelsen af IAS 36 Impairment of Assets, hvor genindvindingsværdien af goodwill, immaterielle aktiver og materielle aktiver kan være påvirket af forringelsen af den økonomiske situation.
- Anvendelsen af IFRS 9 Financial Instruments og IFRS 7 Financial instruments: Disclosures med fokus på måling af tilgodehavender/udlån og oplysninger om risici, herunder likviditetsrisici.
- Specifikke forhold om IFRS 16 Leases, herunder oplysninger som følge af anvendelsen af lempelsen af lejenedsættelser relateret til COVID-19.

ESMA henleder desuden opmærksomheden på COVID-19's påvirkning på ikke-finansielle forhold, sociale og personaleforhold, på virksomhedens forretningsmodel og værdiskabelse og overvejelser om anvendelse af ESMA's guidelines for APM (Alternative Performance Measures) i relation til COVID-19. Desuden henledes opmærksomheden på risici relateret til klimaforandringer med hensyn til fysiske risici og omstillingsrisici.



Læs mere om fokusområder fra ESMA i 2020

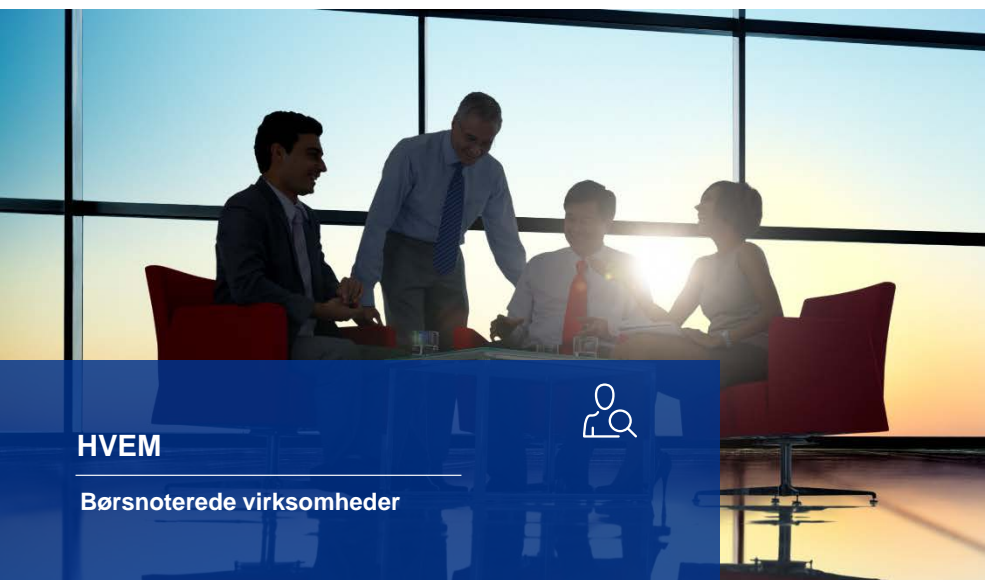
[Læs mere her](#)



Du kan læse mere om fokus på regnskabskontrollen i 2020

[Læs mere her](#)

Vederlagspolitik



HVEM

Børsnoterede virksomheder



Du kan læse om den opdaterede vejledning her

[Læs mere her](#)

HVAD

Vederlagspolitik og vederlagsrapport



Aktieselskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, skal udarbejde og offentliggøre en politik for aflønning af deres ledelsesmedlemmer, som fastsætter rammen for den faste og variable aflønning, samt aflægge og offentliggøre en vederlagsrapport. Kravene har til hensigt at øge gennemsigtigheden om aflønning af ledelsen i børsnoterede selskaber. De nye krav til vederlagspolitikken skulle iagttages i 2020, hvorved de nye krav til vederlagsrapporten først skal iagttages på den efterfølgende ordinære generalforsamling i 2021.

Komiteén for god Selskabsledelse har udarbejdet en opdateret vejledningen til selskabslovens krav for børsnoterede virksomheders vederlagspolitik og vederlagsrapporter. Den opdaterede vejledning præciserer en række forhold særligt i relation til kravene til vederlagsrapporten, herunder om:

- Revisors erklæring om årsrapporten
- Opgørelse af aktiebaseret aflønning
- Beskrivelsen af clawback-situationer
- Oplysninger om fravigelser til vederlagspolitikken
- Nye krav til sammenligningstal.

HVORNÅR

NU



Anbefalinger for god Selskabsledelse



HVEM

Børsnoterede selskaber.



Du kan læse om Komitéen for god Selskabsledelses nye anbefalinger for god selskabsledelse her

[Læs mere her](#)

HVAD

Reviderede anbefalinger for god selskabsledelse



Komitéen for god Selskabsledelse har offentliggjort opdaterede Anbefalinger for god Selskabsledelse. Opdateringen udfaser en række anbefalinger som følge af implementering af aktionærrettighedsdirektivet. Desuden indeholder de opdaterede anbefalinger et øget krav og forventning om transparens i relation til vederlag og bestyrelsesevalueringer, ligesom trends blandt aktionærer, investorerne og samfundet om selskabets rolle, samfundsansvar og bæredygtighed er afspejlet.

De nye anbefalinger træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2021 eller senere. Der skal således rapporteres første gang på disse i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten i 2022. Det betyder, at selskaberne på generalforsamlingerne i 2021 fortsat skal rapportere på 2017-anbefalingerne.



De væsentligste ændringer til anbefalingerne er beskrevet nedenfor med reference til den enkelte anbefaling:

Samspil med aktionærer, investorer og andre interessenter

1.1.1. Dialog med aktionærer, investorer og øvrige interessenter

Som hidtil anbefales, at ledelsen er i løbende dialog med aktionærer eksempelvis gennem investormøder. Det anbefales som noget nyt, at ledelsen ud over denne løbende dialog også søger dialog med eksempelvis repræsentanter fra stemmerådgivere til aktionærer (proxy advisors), eksempelvis i relation til institutionelle investorers stemmeafgivning.

1.2.1. Generalforsamlingen

Det anbefales, at aktionærer, der ikke kan være fysisk til stede eller er repræsenteret på generalforsamlingen, kan stemme og stille spørgsmål til ledelsen forud for eller på generalforsamlingen. Desuden anbefales, at bestyrelsen sikrer aktionærerne mulighed for at overvære generalforsamlingen digitalt.

Ændringen indebærer ikke, at selskaber skal optage en bestemmelse i vedtægterne, som sikrer adgang til, at der kan afholdes fuldstændig elektronisk generalforsamling. Ændringen indebærer heller ikke, at selskaber anbefales at afholde deres generalforsamling enten fuldstændig eller delvist elektronisk.

1.4.1. Politik om samfundsansvar

Det anbefales, at bestyrelsen godkender en politik for selskabets samfundsansvar, herunder socialt ansvar og bæredygtighed, samt at bestyrelsen løbende påser, om selskabet lever op til politikken for samfundsansvar. Det anbefales desuden, at selskabet årligt overvejer at rapportere på udviklingen og eventuelle nye tiltag inden for disse områder på selskabets hjemmeside.

Børsnoterede selskaber er i forvejen efter årsregnskabslovens § 99a forpligtet til at udarbejde politikker om samfundsansvar.

1.4.2. Skattepolitik

Som noget nyt anbefales, at bestyrelsen godkender en skattepolitik, der gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside. Bestyrelsen kan derved i skattepolitikken vælge at give videre indsigt i selskabets skattemæssige forhold end påkrævet efter lovgivningen. Anbefalingen indeholder ikke egentlige indholdsmæssige krav, og det nærmere indhold af skattepolitikken må derfor fastlægges af bestyrelsen. Politikken kan eksempelvis forklare, hvordan selskabet forholder sig til skatteincitament, brug af skatteplanlægning, aktiviteter i skattelylande, oplysninger om betalt skat i de lande, hvor selskabet opererer m.m. Desuden kan selskabet vælge at beskrive, hvilke skatteforhold selskabet fremover vil rapportere på.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1.1. Purpose

Den tidligere Anbefaling 2.1.2 om, at bestyrelsen mindst en gang årligt bør tage stilling til selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet er udvidet. Bestyrelsen anbefales nu at forholde sig til selskabets såkaldte "purpose", der skal forstås bredere end selskabets vedtægtsmæssige formål. Derudover anbefales bestyrelsen at sikre og fremme en god kultur og gode værdier i selskabet.

Selskabet anbefales at forklare selskabets "purpose" i ledelsesberetningen og på selskabets hjemmeside.

2.2.2. Løbende opdatering af viden og kompetencer

Det anbefales som noget nyt, at bestyrelsesformanden i samarbejde med de enkelte bestyrelsesmedlemmer sikrer, at medlemmerne løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at medlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.



Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering

3.1.1. – 3.1.5 Bestyrelsens sammensætning

Det præciseres nu i Anbefaling 3.1.1., at bestyrelsen årligt i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside bør oplyse om bestyrelsens "kollektive og individuelle" kompetencer. I Anbefaling 3.1.2 anbefales, at den godkendte mangfoldighedspolitik fremover er tilgængelig i ledelsesberetningen og/eller på selskabets hjemmeside. Det præciseres samtidig, at mangfoldighed også indeholder uddannelses- og erhvervsmæssig baggrund.

Anbefaling 3.1.3. er opdateret, så det anbefales, at bestyrelsen ved udvælgelsen af kandidater til bestyrelsen, ud over den nuværende anbefaling om fornyelse og mangfoldighed, også bør tage højde for behovet for kontinuitet i bestyrelsen.

Den nuværende Anbefaling 3.1.5. er flyttet til en ny Anbefaling 3.2.2. Anbefalingen er desuden udvidet, så det anbefales, at et fratrædende direktionsmedlem ikke indtræder direkte i bestyrelsen, hvor den tidligere anbefaling alene angik den administrerende direktørs indtræden som bestyrelsesformand eller næstformand.

3.3.1. Overboarding

Det anbefales fremover, at hvert enkelt medlem af bestyrelsen og den samlede bestyrelse vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på bestyrelsesarbejdet med henblik på at sikre, at hvert enkelt medlem har den fornødne tid til at passe bestyrelseshvervet tilfredsstillende.

Selskaber, som har en spredt og international ejerkreds, bør fortsat være opmærksomme på proxy advisors' anbefalinger og pointsystem vedrørende overboarding.

3.4.3. Revisionsudvalg

Den reviderede Anbefaling 3.4.3. omfatter med enkelte tilpasninger de nuværende Anbefalinger 3.4.3., 3.4.4. og 3.4.5., der alle vedrører revisionsudvalg. Den sammenskrevne anbefaling indeholder en samlet beskrivelse af, hvilke opgaver revisionsudvalget anbefales at bistå med ud over de i lovgivningen fastlagte opgaver samt rammerne for intern revision, hvis selskabet har valgt at etablere en sådan.

3.5.1. Bestyrelsesevaluering

I Anbefaling 3.5.1. anbefales som hidtil, at bestyrelsen årligt gennemfører en bestyrelsesevaluering, og mindst hvert tredje år inddrager eksternt bistand. Tidligere blev foreslået en række punkter, der burde indgå i vurderingen, hvorimod der i de opdaterede Anbefalinger er fastsat en række minimumskrav, der altid bør indgå i evalueringen, hvis selskabet vil angive at følge anbefalingen.

Det anbefales nu også, at bestyrelsen ikke blot skal evaluere samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen, men ligeledes evaluere det interne samarbejde i bestyrelsen. Bestyrelsesmedlemmernes forberedelse og aktive deltagelse i bestyrelsesmøderne bør som noget nyt også indgå i evalueringen. Kommentaren er ligeledes præciseret med en række forslag til fremgangsmåder for bestyrelsesevalueringen, ligesom det bemærkes, at formanden bør modtage feedback om dennes udfyldelse af sin rolle fra bestyrelsens næstformand eller et andet bestyrelsesmedlem.

Komitéens øgede fokus på bestyrelsesevalueringen afspejles også i den nye anbefaling 3.5.2., hvorefter det anbefales, at den samlede bestyrelse drøfter resultatet af bestyrelsesevalueringen. Processen for evalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner bør omtales både i ledelsesberetningen, på selskabets hjemmeside samt på selskabets generalforsamling.



Ledelsens vederlag

4.1.1 Sammensætning af vederlag

Komitéen anbefaler, at bestyrelsens og direktionens vederlag samt øvrige ansættelsesvilkår både er konkurrencedygtige og forenelige med selskabets langsigtede aktionærinteresser. Bestyrelsen bør foretage den rette afvejning mellem at undgå for høje vederlagspakker og samtidig at kunne tiltrække de rette kompetencer, hvilket bestyrelsen bør begrunde i vederlagsrapporten.

4.1.3. Øvre grænse for variabel aflønning

I den nye anbefaling 4.1.3 anbefales, at der fastlægges et loft (øvre værdi) for den variable del af vederlaget på tildelingstidspunktet og sikres gennemsigtighed om den potentielle værdi på udnyttelsestidspunktet under såvel pessimistiske, forventede og optimistiske scenarier. Anbefalingen medfører dermed ikke, at selskaber skal sætte en øvre grænse for udnyttelsesværdien af aktiebaseret vederlag, men blot at der skabes transparens omkring de potentielle udnyttelsesværdier. De potentielle udnyttelsesværdier kan eksempelvis indeholdes i vederlagsrapporten i forbindelse med den årlige rapportering vedrørende aktiebaseret aflønning.

Loftet over den variable del af vederlaget kan eksempelvis defineres som et bestemt antal måneders grundløn.

En række selskaber har allerede i deres gældende vederlagspolitik eller i vilkårene for de enkelte incitamentsprogrammer fastsat en øvre grænse for variabelt vederlag på tildelingstidspunktet. Selvom der ikke er fastsat et loft for variabelt vederlag i vederlagspolitikken, kan loftet fremgå af vilkårene for de enkelte incitamentsprogrammer, og et selskab vil i så fald følge de opdaterede anbefalinger, også selvom vederlagspolitikken ikke opdateres på dette punkt.

4.1.6. Clawback

Anbefalingen om muligheden for at tilbagekræve variabel aflønning (såkaldt "clawback") er udskilt i en særskilt anbefaling. Anbefalingen er ligeledes udvidet til at omfatte ikke blot udbetalt, men også tildelt eller optjent vederlag, der efterfølgende viser sig at være tildelt, optjent eller udbetalt på fejlagtigt grundlag, ligesom clawback også bør gælde i situationer, hvor modtageren var i ond tro om forhold, som medførte udbetaling af et for højt variabelt vederlag.

Efter implementeringen af Aktionærrettighedsdirektivet i selskabslovens §§ 139 og 139 a er det et krav, at vederlagspolitikken indeholder oplysninger om, hvorvidt et selskab benytter clawback-bestemmelser, men det er op til det enkelte selskab at vurdere, om vedtagelse af clawback er relevant for selskabet.



Risikostyring

5.1.1. Risikostyring

Anbefaling 5.1.1. er opdateret, så bestyrelsen ikke alene skal tage stilling til og redegøre for de væsentligste strategiske og forretningsmæssige risici, men også regnskabsmæssige og likviditetsmæssige risici. Oplysningerne om selskabets risikostyring, hvis relevant, kan ligeledes suppleres med digitale risici. Dermed udvides risikobegrebet, som bestyrelsen skal tage stilling til og redegøre for.

5.1.2. Whistleblower

Anbefaling 5.1.2. om etablering af en whistleblower-ordning er udbygget, så det i tillæg til anbefalingen om etableringen af en whistleblower-ordning nu anbefales at have en procedure for håndteringen af de indkomne whistleblower-sager. Desuden vil det være relevant løbende at opdatere revisionsudvalget og bestyrelsen om antallet, karakteren og berettigelsen af indberetninger i whistleblower-ordningen.

De to nuværende anbefalinger under 5.3 om kontakt til den generalforsamlingsvalgte revisor er slettet fra afsnit 5, da indholdet enten er flyttet til den reviderede Anbefaling 3.4.3. vedrørende revisionsudvalg eller afløst af lovgivning.

HVORNÅR



De nye anbefalinger træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2021 eller senere. Der skal således rapporteres første gang på disse i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten i 2022.





Kontakt os

Michael Sten Larsen

5215 0072

mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann

5215 0019

jmollmann@kpmg.com



www.kpmg.dk

© 2021 KPMG P/S, a Danish limited liability partnership and a member firm of the KPMG global organisation of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

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.