



Regnskabsoverblik

Bliv klar til årsrapporten 2021 med et overblik
over de væsentligste regnskabsmæssige
nyheder og forventede fremtidige ændringer

2021

Velkommen til Regnskabsoverblik 2021

Velkommen til vores publikation Regnskabsoverblik 2021. Publikationen giver dig et indblik i de væsentlige regnskabsmæssige nyheder i 2021, 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 2021. Desuden beskriver vi kort ændringer til øvrige danske love, herunder selskabsloven, ligesom vi berører de ændringer, der er undervejs til årsregnskabsloven og bogføringsloven. Vi giver dig også et overblik over nyeste vejledninger og fortolkninger fra Erhvervsstyrelsen samt den "nye ferielov" og dennes påvirkning på din årsrapport for 2021.
- **IFRS:** Under dette afsnit beskriver vi kort de ændringer til IFRS, der er gældende for din årsrapport for 2021. Samtidig opsummerer vi de vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2022 eller senere.
- **Regnskabskontrollen og børsforhold:** I dette afsnit fokuserer vi på de nye regler vedr. vederlagsrapporten, anbefalinger for god selskabsledelse, ESMA's prioriteringer, som også indgår i den danske regnskabskontrol af 2021-årsrapporter, og Erhvervsstyrelsens notat vedr. fejl i årsrapporter aflagt efter årsregnskabsloven.

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

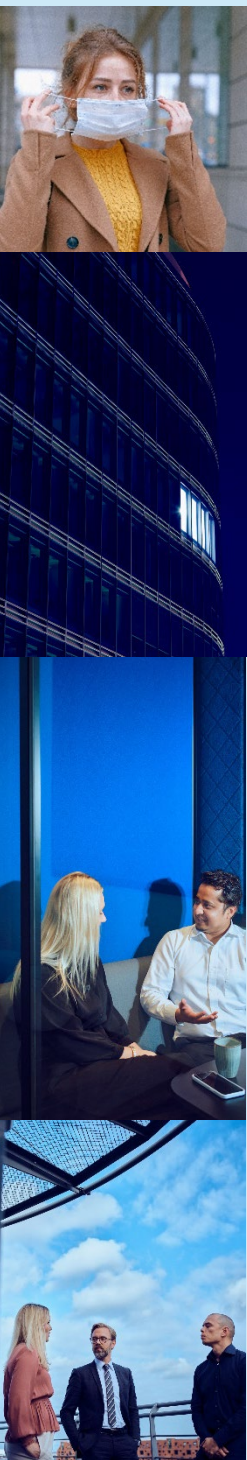
Partner, Audit



Jane Thorhauge Møllmann

Director, Audit

Indhold



COVID-19

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

Årsregnskabsloven og øvrige danske love

Ændringer til årsregnskabsloven	12
Den nye ferielov	16
Ændringer til selskabsloven	18
Ændringer til redegørelsesbekendtgørelsen	20
"Nye notater og vejledninger fra Erhvervsstyrelsen"	21

IFRS

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2021	24
Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2022 eller senere	25
Nye krav til indberetning af årsrapporter for børsnoterede virksomheder	30
Ændringer til IFRS-bekendtgørelsen	31
Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2021	32

Regnskabskontrollen og børsforhold

Regnskabskontrol i Danmark	34
Fokusområder fra ESMA og Erhvervsstyrelsen i 2020-årsrapporter	37
Vederlagspolitik	38
Anbefalinger for god selskabsledelse	42



01

COVID-19



HVEM

Alle virksomheder

HVAD

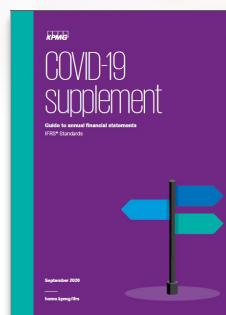
Regnskabsmæssige problemstillinger under COVID-19

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

For yderligere henvises til:

COVID-19 supplement og **Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2021**, hvor vi illustrerer og eksemplificerer en række regnskabsmæssige problemstillinger som følge af COVID-19.

For mere information henvises til [KPMG's globale side](#).



HVAD

Offentlige tilskud (løntilskud og kompensation for faste omkostninger)

Under årsregnskabsloven skal præsentation af løntilskud og kompensation for faste omkostninger foretages brutto i resultatopgørelsen. Lønomkostninger 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 derfor 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.

HVAD

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 2021 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 evt. først udstedes i nyt regnskabsår (her 2022), kan indregnes til dækning af tilskudsberettigede omkostninger i 2021 på samme måde som i 2020, hvis disse hjælpepakker er meldt ud politisk og er godkendt i EU inden 31. december 2021. Udsendelsen af bekendtgørelserne bekræfter, at virksomheden havde en berettiget forventning om tilskud pr. 31. december 2021. For andre hjælpepakker, hvor der kan være usikkerhed om beløbsstørrelser og vilkår, kan tilskud ikke indregnes, før en bekendtgørelse offentliggør de konkrete vilkår, som skal være opfyldt for at modtage tilskud.

HVAD

Tilbagebetaling af COVID-19-kompensation

Flere virksomheder har i løbet af de sidste 18 måneder fået kompensation, som de nu skal tilbagebetale helt eller delvist som følge af, at forhold har udviklet sig anderledes end forventet på ansøgningstidspunktet. Dette rejser spørgsmålet om, hvorledes en tilbagebetaling i eksempelvis 2021 skal indregnes i årsrapporten, hvis kompensationen blev indregnet i et tidligere regnskabsår.

Ved tilbagebetaling af tilskud, skal virksomheden tage stilling til, om tilbagebetalingen skyldes et ændret regnskabsmæssigt skøn, eller om det er udtryk for, at der er en fejl i det tidligere årsregnskab, hvor tilskuddet blev indregnet.

Vurderingen af, om der er tale om en ændring i det regnskabsmæssige skøn behandles efter ÅRL § 52, stk. 1. Det regnskabsmæssige skøn er i denne sammenhæng udtryk for de vurderinger, som virksomhedens ledelse lagde til grund for indregning og måling af modtaget tilskud i årsregnskabet. En fejl er i denne sammenhæng udtryk for, at virksomheden har misforstået tilskudsreglerne på ansøgningstidspunktet eller bevidst har snydt med reglerne i forbindelse med ansøgning af tilskuddet.

Modtagne tilskud indregnes under andre driftsindtægter.

Hvis tilbagebetalingen opstår som følge af ændrede skøn, skal ændringen indregnes under andre driftsindtægter i det aktuelle årsregnskab, hvorfor regnskabsposten kan blive negativ. Hvis andre driftsindtægter bliver negativ, skal virksomheden forklare det i noterne (ÅRL § 54). Det kan i denne sammenhæng være relevant at tage stilling til ÅRL § 64 a om særlige poster.

Oplysningskravene for denne gælder, uanset om regnskabsposten "Andre driftsindtægter" ikke er præsenteret som en særskilt post i resultatopgørelsen. Er tilskuddet ikke tilbagebetalt på balancedagen, klassificeres regnskabsposten som "Anden gæld" i balancen.

Opstår tilbagebetalingen som følge af en væsentlig fejl, skal dette rettes i egenkapitalen primo i det aktuelle årsregnskab med tilpasning af sammenligningstallene. Rettelsen regulerer herved ikke resultatopgørelsen for det aktuelle år (ÅRL § 52, stk. 2).

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.

HVAD

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

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

Når **IAS 17** anvendes som fortolkningsgrundlag for **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, selvom nedsættelsen er aftalt for en specifik periode.

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.

I maj 2020 vedtog IASB ændringer til IFRS 16 Leasing, som gav leasingtager visse lempelser i relation til behandlingen af reduktion eller udskydelse af leasingbetalinger foranlediget af COVID-19. Det var en betingelse for anvendelse af lempelserne, at reduktionen eller udskydelsen af leasingbetalingerne udelukkende vedrørte leasingbetalinger, som forfaldt til betaling senest 30. juni 2021.

IASB har forlænget lempelserne, så de kan anvendes på reduktioner i eller udskydelser af leasingbetalinger, som oprindeligt forfalder til betaling senest 30. juni 2022.

De øvrige betingelser for anvendelse af lempelserne fra maj 2020 skal fortsat være opfyldt. Disse er primært:

- at ændringerne i leasingbetalingerne er en direkte konsekvens af COVID-19;
- at ændringerne resulterer i justerede leasingbetalinger, der er lavere end eller stort set identiske med leasingbetalingerne umiddelbart før ændringerne; og
- at der ikke er ændringer til andre bestemmelser i leasingkontrakten.

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
- Ændring i kreditrisiko.

HVORNÅR

Vær forberedt på spørgsmål fra revisor

Ændringerne til IFRS 16 trådte i kraft for regnskabsår, der påbegyndte 1. april 2021 eller senere med mulighed for førtidsimplementering.

Ændringerne (forlængelsen af lempelserne) skal implementeres med fuld tilbagevirkende kraft, dog så den akkumulerede effekt af implementeringen af ændringen indregnes i primoegenkapitalen i implementeringsåret.

Det betyder, at lempelserne skal anvendes konsistent på alle leasingkontrakter med samme karakteristika, som opfylder betingelserne for anvendelse, uanset om betingelserne er opfyldt i overensstemmelse med ændringerne fra maj 2020 eller ændringerne fra marts 2021.

Har en virksomhed anvendt den oprindelige lempelse fra maj 2020, skal virksomheden anvende lempelsen for alle leasingkontrakter med tilsvarende karakteristika, hvis der opnås reduktion eller udskydelse af leasingbetalinger, som opfylder de ændrede betingelser fra marts 2021.

Det gælder også for eventuelle rabatter eller udskydelser af leasingbetalinger modtaget i eksempelvis 2020, som oprindeligt havde forfaldstidspunkt efter 30. juni 2020, og som derfor ved aflæggelsen af årsrapporten for 2020 ikke opfyldte betingelserne for anvendelse af lempelserne. For disse har virksomheden i årsrapporten for 2020 anvendt bestemmelserne i IFRS 16 vedrørende modifikation af leasingkontrakter, men dette skal korrigeres i åbningsbalancen for 2021.

Ændringerne fra marts 2021 giver ikke en virksomhed mulighed for at anvende lempelserne, hvis virksomheden tidligere har valgt ikke at anvende lempelserne fra maj 2020 på reduktioner eller udskydelser af leasingbetalinger, som ellers opfyldte betingelserne herfor.

Hvis virksomheden ikke tidligere har fastlagt regnskabspraksis for behandling af COVID-19 relaterede reduktioner eller udskydelser af leasingbetalinger, kan virksomheden beslutte at anvende lempelserne baseret på ændringerne fra marts 2021, men skal i givet fald anvende dem fuldt retrospektivt på leasingkontrakter med ens karakteristika

02

Årsregnskabsloven og øvrige danske love

Ændringer til årsregnskabsloven

HVEM

Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag

HVORNÅR

Eneste ændring til årsregnskabsloven i 2021 vedrører redegørelsen for dataetik, som er relevant for store virksomheder i regnskabsklasse C og D

HVAD

Redegørelse for dataetik

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

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

Kravet er, at de omfattede virksomheder enten skal

- redegøre for deres politik for dataetik, eller
- redegøre for baggrunden for, at virksomheden ikke har en politik for dataetik.

Der stilles således ikke krav om, at de omfattede virksomheder skal have en politik for dataetik, men hvis virksomheden ikke har en politik, skal den forklare, hvorfor den ikke har ("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 eksempelvis 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 i ledelsesberetningen, alternativt offentliggøres på virksomhedens hjemmeside

Foreslåede ændringer til årsregnskabsloven og bogføringsloven

HVEM

Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag

HVAD

Ændret bogføringslov og ændringer til årsregnskabsloven

Erhvervsstyrelsen har udsendt udkast til forslag til ny bogføringslov og opdatering af årsregnskabsloven. Selve lovforslaget forventes fremsat primo februar 2022.

Forslaget til en ny bogføringslov indeholder følgende væsentlige ændringer i forhold til den gældende bogføringslov:

- Krav om digital opbevaring af regnskabsmateriale og en sikkerhedskopi heraf. Kravet vil dog ikke gælde for meget små virksomheder med personlig hæftelse.
- Hjemmel til, at Erhvervsstyrelsen kan gennemføre en risikobaseret bogføringskontrol af virksomheder, der ikke har indsendt deres første årsrapport, og virksomheder der har fravalgt revision.
- Forenklede krav til virksomheders beskrivelse af deres procedurer for registrering af transaktioner og opbevaring af regnskabsmateriale.
- Definitionen af regnskabsmateriale udvides til at omfatte dokumentation for faktuelle oplysninger i ledelsesberetningen i virksomhedens årsrapport.
- Indførelse af et markant forhøjet bødeniveau med mulighed for bøder op til 1,5 mio. kr., hvis virksomheden hverken kan stille det originale, digitale regnskabsmateriale eller den digitale sikkerhedskopi til rådighed for myndigheder, der har hjemmel til indsigt heri.

Følgende væsentlige ændringer er foreslået til årsregnskabsloven:

- Krav om revisionspligt for virksomheder med en balancesum over 50 mio. kr. i to på hinanden følgende år uanset størrelsen af virksomhedens nettoomsætning.
- Krav om revisorerklæring efter eget valg for virksomheder i særlige risikobrancher med en årlig nettoomsætning mellem 5-8 mio. kr. i to på hinanden følgende år.
- Suspension af muligheden for at fravælge revision ved bødeforlæg eller dom for overtrædelse af hvidvasklovgivningen, og i tilfælde hvor et ledelsesmedlem inden for de seneste to år har være optaget i konkurskarantænerregisteret.
- Mulighed for administrativt at påbyde revision, hvis der konstateres væsentlige fejl eller mangler i virksomhedens bogføring.
- Krav om, at oplysningen i virksomhedens årsrapport om antal ansatte også skal gives, hvis der er 0 ansatte.
- Fristen for indberetning af årsrapporter til Erhvervsstyrelsen udskydes med en måned mhp. at ensrette fristen med Skatteforvaltningens frist for oplysningsskemaet (tidligere selvangivelsen).

HVAD

Ændringer til redegørelsen for den kønsmæssige sammensætning:

Der er fremsat et lovforslag med skærpede krav for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Efter lovforslaget foreslås følgende ændringer og skærper af kravene:

- Der indføres krav om at opstille særskilte måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedernes øvrige ledelsesniveauer.
- Begrebet "øvrige ledelsesniveauer" bliver defineret i selskabsloven og skal forstås som de to ledelsesniveauer under det centrale henholdsvis øverste ledelsesorgan
- Virksomheder bliver forpligtet til at opstille et nyt og højere måltal, når det tidligere opstillede måltal er nået, eller til at opstille et nyt måltal, når tidshorisonten for den forventede opfyldelse af måltallet er udløbet.
- Det præciseres, at kravene til måltal og politikker for det underrepræsenterede køn kan undlades, hvis der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på det relevante ledelsesniveau, hvilket skal forstås som en 40/60-fordeling-
- Det foreslås at fjerne muligheden for modervirksomheder, der udarbejder koncernregnskab, for at opstille måltal og udarbejde en politik for koncernen som helhed. Tilsvarende fjernes muligheden for, at en dattervirksomhed, som indgår i en koncern, kan undlade at opstille måltal og udarbejde en politik, hvis modervirksomheden opstiller måltal og udarbejder en politik for den samlede koncern
- Oplysningerne om måltal for det underrepræsenterede køn samt de aktuelle tal for kønssammensætningen af ledelsen skal gives i en oversigt med angivelse af tal for det aktuelle år samt de fire foregående år, på samme måde som der i dag oplyses om de finansielle nøgletal i virksomheden.
- Redegørelsen for status for opfyldelsen af opstillede måltal og virksomhedens politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn skal placeres i ledelsesberetningen. Kravet kan dermed ikke længere opfyldes ved en henvisning til virksomhedens hjemmeside, en supplerende beretning eller koncernregnskabet i modervirksomheden.

HVORNÅR

- Det foreslås, at ændringerne til bogføringsloven træder i kraft den 1. juli 2022 med følgende undtagelser:
 - Kravene om digital registrering og opbevaring af regnskabsmateriale har virkning for regnskabsmateriale, der vedrører økonomiske transaktioner, der finder sted for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2023 eller senere.
- Ændringerne til årsregnskabsloven har først virkning for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2023 eller senere.
- Dog kan forslaget om forlængelse af indsendelsesfristen for årsrapporter til seks måneder anvendes for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2022 eller senere.
- Ændringerne til redegørelsen for den kønsrættelige sammensætning træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2023 eller senere. Ved den første indberetning efter den 1. januar 2023 skal virksomheden i den krævede oversigt medtage oplysninger for det pågældende regnskabsår. Ved indberetning for følgende regnskabsår skal oplysninger for de foregående regnskabsår medtages i oversigten, indtil oversigten opfylder kravene til en 5 års oversigt.

Den "nye" ferielov i årsrapporten 2021

HVEM

Alle virksomheder

HVAD

Den nye ferielov er fuldt indfaset den 1. september 2020 og vil for de fleste virksomheder være "business as usual" i 2021

Vi har nedenfor kort præsenteret de væsentlige spørgsmål, der naturligt opstår til årsrapporten 2021. Samtidig har vi vist tidslinjen for de deadlines og tidspunkter, der fremadrettet er væsentlige at erindre.

Regnskabsmæssig effekt på balancen 31. december 2021 (forudsat midlerne ikke er indbetalt)

Balance pr. 31. december 2021

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

Indeksering af indefrosne feriemidler for perioden 1. september 2020 – 31. december 2021.

Resterende samtidighedsferie efter den "nye" danske ferielov, ca. 2-3 dage (siden 1. september 2021).

1%-ferietillæg i henhold til den "nye" danske ferielov for perioden 1. september – 31. december 2021.

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

For yderligere henvises til vores publikation "Overblik over den nye ferielov", som du kan hente [her](#).

Præsentation af indefrosne midler

- Kortfristet forpligtelse udgøres af den del, som arbejdsgivere er forpligtet til at indbetale inden for 12 måneder efter balancedagen.
- Langfristet forpligtelse udgøres af den del, arbejdsgiveren har ret til at udskyde indbetalingen af til efter 12 måneder efter balancedagen, uanset om det er intensionen at indbetale frivilligt før tid.

Indeksering

Som arbejdsgiver kan du vælge at indbetale dine medarbejderes indefrosne feriemidler til Lønmodtagernes Feriemidler, eller du kan beholde dem i virksomheden, indtil den enkelte medarbejder forlader arbejdsmarkedet. De midler, der indbetales til Lønmodtagernes Feriemidler, bliver investeret af fonden, og de midler, der bliver stående i virksomhederne, skal indekseres (forrentes). Én gang årligt vil du, jf. overstående, få en meddelelse om, hvilken indeksering, der gælder for de feriemidler, der endnu ikke er indbetalt til fonden.

Den seneste indekseringssats er fastsat til 1,5% årligt og gælder fra 1. september 2020 til og med 31. maj 2021. Den næste indekseringssats vil blive fastsat senest 31. maj 2022 og gælde fra 1. juni 2021 til og med 31. maj 2022.

Eftersom indekseringssatsen pr. 31. december 2021 ikke er kendt, vil et rimeligt skøn efter vores opfattelse være at anvende den senest oplyste procent som en foreløbig indeksering for perioden 1. juni – 31. december 2021.

Indekseringen af de feriemidler, der er placeret i virksomhederne, startede, da optjeningsperioden af de opsparede feriemidler blev afsluttet – det vil sige fra den 1. september 2020. Den akkumulerede indeksering pr. 31. december 2021 skal således dække perioden 1. september 2020 til 31. december 2021.

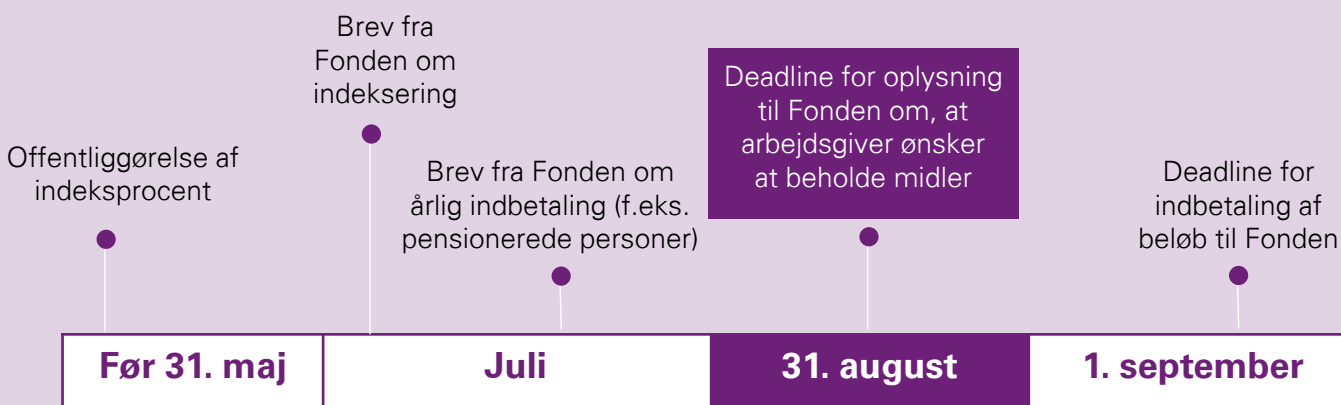
Indekseringen beregnes pr. påbegyndt måned (dvs. 1/12), hvor feriemidlerne ikke er indbetalt til Lønmodtagernes Feriemidler. Eksempelvis vil indeksering for 1. juni – 31. december 2021 udgøre $1,5\% \times 7/12$.

Indekseringen tilskrives det samlede beløb, som arbejdsgiveren senere skal indbetale til Lønmodtagernes Feriemidler og vil fremgå af virk.dk

Feriemidler, der bliver indbetalt til Lønmodtagernes Feriemidler i løbet af året, indekseres pr. påbegyndt måned, de har været placeret i virksomheden før indbetaling. Du skal derfor som arbejdsgiver være opmærksom på, at hvis du frivilligt indbetaler feriemidler i løbet af året, bliver du efterfølgende opkrævet en indeksering, som dækker perioden pr. påbegyndt måned efter den 31. maj, hvor den seneste årlige indekseringssats blev fastsat.

HVORNÅR

Vigtige datoer i 2022 og fremadrettet:



Ændringer til selskabsloven

HVEM

Virksomheder omfattet af selskabsloven

HVORNÅR

De ændrede regler trådte i kraft den 1. januar 2021

HVAD

Ændringer til selskabsloven

De væsentligste ændringer vedrører:

- "Kontrollovspakken"
- Whistleblowerordningen.

Kontrollovspakken

Kontrollovspakken giver Erhvervsstyrelsen mulighed for at udføre mere kontrol for at modvirke økonomisk svindel.

Erhvervsstyrelsen

- kan kræve verifikation af et pas eller identifikationskort for personer uden CPR-nr., herunder kræve fysisk fremmøde. Kravene til dokumentationen ændres, så der skal indsendes et foto af pas i stedet for kopi.
- har hjemmel til at verificere identiteten på personer, som anvender digital identitet i forbindelse med en anmeldelse, hvis der er tvivl, om denne bliver misbrugt.
- kan foretage kontrol, herunder udgående kontrol, med henblik på at sikre, at en virksomhed reelt er til stede og kan kontaktes på den adresse, der er registeret i CVR.
- har hjemmel til at kontrollere, at konkrete personer reelt udøver ledelsen.

Virksomheden

- har pligt til at opbevare lovkrævede selskabsdokumenter i en periode på 5 år fra registreringen, hvilket eksempelvis er:
 - Stiftelsesdokumenter
 - Vedtægter
 - Ejerbøger
 - Generalforsamlingsprotokollater
 - Bestyrelsesprotokollater
 - Forretningsordener for bestyrelsen
 - Fusions- og spaltningsdokumenter
 - Oplysninger om ejerforhold
 - Dokumentation for virksomhedens reelle ejere.
- har pligt til ved en kontant kapitalforhøjelse at indsende dokumentation for indbetaling af selskabskapitalen.

Virksomheden skal være særlig opmærksom på, at opbevaringspligten også omfatter dokumentation for de indhentede oplysninger om virksomhedens reelle ejere, herunder indhentede oplysninger om forsøg på identifikation af reelle ejere.

A background image showing a man and a woman in a professional setting, smiling and engaged in conversation. The man is on the left, wearing a light blue shirt, and the woman is on the right, wearing a white patterned blouse. They are standing in front of a modern building with a glass facade and some greenery.

Whistleblowerordningen

HVEM

Visse virksomheder omfattet af selskabsloven

HVORNÅR

Loven trådte i kraft den 17. december 2021

Private arbejdsgivere med 250 eller flere ansatte og alle offentlige arbejdsgivere skulle derfor etablere en intern whistleblowerordning senest den 17. december 2021. For private arbejdsgivere med mellem 50-249 ansatte gælder kravet først fra den 17. december 2023.

HVAD

Den nye whistleblowerlov pålægger alle virksomheder i såvel den offentlige som den private sektor med 50 eller flere ansatte at etablere interne whistleblowerordninger, der skal kunne håndtere indberetninger om lovovertrædelser inden for lovens anvendelsesområde.

Ændringer til redegørelsesbekendtgørelsen

HVEM

Virksomheder omfattet af årsregnskabslovens regnskabsklasse Cs og D

HVORNÅR

Bekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2021 eller senere, men kunne førtidsimplementeres allerede for regnskabsår, der sluttede den 30. juni 2021 eller senere

HVAD

Redegørelsesbekendtgørelsen

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

Ændringerne til bekendtgørelsen består primært af følgende punkter:

- Redegørelsen for dataetik er indarbejdet med stort set samme krav som for de øvrige lovpligtige redegørelser (dvs. redegørelsen for samfundsansvar, redegørelsen for kønsmæssig sammensætning mv.)
- Det er præciseret, at en redegørelse efter internationale retningslinjer eller standarder skal dække samme periode som årsrapportens regnskabsperiode
- Det er præciseret, at sproget **kan** være på engelsk, uanset sproget i virksomhedens årsrapport, hvis den anvendte standard kræver, at redegørelsen er på engelsk
- Redegørelsen skal være tilgængelig i 10 år for virksomheder, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU-/EØS-land (stadig 5 år for andre virksomheder). Forlængelsen til 10 år betyder også, at domænenavnet så vidt muligt skal være tilgængeligt uden ændringer i 10 år.

[Læs mere her.](#)

Nye notater og vejledninger fra Erhvervsstyrelsen

HVEM

Alle virksomheder

HVORNÅR

Nedenfor er oplistet alle notater og vejledninger fra Erhvervsstyrelsen, som er nye hhv. ændrede i løbet af 2021. Alle notater og vejledninger kan være relevante ved aflæggelse og indberetning af regnskaber i 2021 og herefter.

Vejledningens navn	Link	Dato for sidste ændring
Regnskabsmæssige problemstillinger relateret til COVID-19	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-regnskabsmaessige-problemstillinger-relateret-til-covid-19	2. februar 2021
Kontrol af årsrapporter for virksomheder omfattet af regnskabsklasse C (Notat)	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-kontrol-af-aarsrapporter-virksomheder-omfattet-af-regnskabsklasse-c-notat	5. februar 2021
Teknisk vejledning for indberetning af årsrapport i Regnskab Special med ESEF-taksonomien	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledningsteknisk-vejledning-indberetning-af-aarsrapport-i-regnskab-special-med-esef-taksonomien	18. marts 2021
Behandlingen af renteswaps i årsregnskabet (Notat)	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-behandlingen-af-renteswaps-i-aarsregnskabet	31. marts 2021
Baggrundsnotat om den regnskabsmæssige behandling af renteswaps i henhold til årsregnskabsloven	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledningbaggrundsnotat-regnskabsmaessigbehandling-af-renteswapsaarsregnskabsloven	31. marts 2021
Udtalelse om måling af renteswaps i årsregnskaber for andelsboligforeninger	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledningudtalelse-om-maaling-af-renteswaps-iaarsregnskaber-andelsbolig-foreninger	31. marts 2021
Teknisk vejledning og dokumentation for Regnskab 2.0: Kontroller	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-teknisk-vejledning-og-dokumentation-regnskab-20-kontroller	28. april 2021
Årsregnskabslovens bestemmelser om kapitalinteresser	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-aarsregnskabslovens-bestemmelser-om-kapitalinteresser	3. maj 2021
Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-vejledning-om-lovpligtig-redegoerelse-samfundsansvar	10. maj 2021
ESG-taksonomi	https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-vejledning-om-esg-taksonomi	18. maj 2021

Indberetning af årsrapporter til Erhvervsstyrelsen - revisionspåtegning

HVEM

Alle virksomheder

HVAD

Det fremgår af indsendelsesbekendtgørelsens § 28, stk. 4, at revisor skal anføre sit MNE-nummer i erklæringer på årsrapporter, der indberettes til Erhvervsstyrelsen. Det fremgår desværre hverken af lovgivningen eller af Erhvervsstyrelsens vejledning, hvordan MNE-nummeret præcist skal anføres.

Erhvervsstyrelsen oplyser, at revisors MNE-nummer som udgangspunkt skal anføres på samme måde i XBRL-filen og PDF-filen. Revisors MNE-nummer består af bogstaverne "mne" samt nogle tal, så korrekt angivelse af MNE-nummeret er f.eks.: "mne123456". Det er f.eks. ikke korrekt kun at angive tallene, f.eks. "123456" uden bogstaverne "mne".

I PDF-filen skal revisors MNE-nummer angives på tilsvarende måde som i XBRL-filen, dvs. f.eks. "mne123456". Det er dog tilladt f.eks. at skrive: "MNE-nr.: mne123456". Det vigtigste er blot at huske, at revisors MNE-nummer består af bogstaverne "mne" efterfulgt af nogle tal.

03 IFRS



Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2021

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag

HVAD

HVORNÅR

Standarder	IASB ikrafttrædelses-tidspunkt	EU-ikrafttrædelses-tidspunkt
Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2. Fase 2 fokuserer på regnskabsmæssige lempelser, når en IBOR-rente i en låneaftale bliver erstattet med en alternativ referencerente	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere
Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral to IFRS 9 Udstedere af forsikringskontrakter kan tilvælge to midlertidige lempelser indtil 1. januar 2023, hvor IFRS 17 (og IFRS 9) skal implementeres: a. Virksomheden kan fortsætte med at anvende IAS 39 i stedet for at implementere IFRS 9, som trådte i kraft 1. januar 2018. b. Virksomheden kan anvende et såkaldt "overlay approach" ved præsentation af visse gevinster/tab på finansielle instrumenter.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere
Amendment to IFRS 16 Leases – COVID-19 Related Rent Concessions until 30 June 2021 Ændringen giver mulighed for at undlade at behandle ændringer i leasingbetalinger som følge af COVID-19 som en modifikation af leasingaftalen. I stedet indregnes en negativ leasingbetaling direkte i resultatopgørelsen i den periode, som de specifikke ændringer i leasingydelser vedrører.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. april 2020 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. april 2020 eller senere

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 2021 [her](#).

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2022 eller senere

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag

HVAD

HVORNÅR

Standarder	IASB ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
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.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere
Amendments to IFRS 17 Insurance contracts Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information (issued on 9 December 2021)	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere	Ikke fastlagt
Amendment to IFRS 16 Leases – COVID-19-Related Rent Concessions Beyond 30 June 2021 Ændringen er en forlængelse af den tidligere mulighed for at undlade at behandle ændringer i leasingbetalinger som en modifikation af leasingaftalen, når de var en direkte følge af COVID-19. I stedet indregnes en negativ leasingbetaling direkte i resultatopgørelsen i den periode, hvori de ændrede leasingydelser indtræffer.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. april 2021 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. april 2021 eller senere

Insights into IFRS® – Our latest thinking

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



Standarder	IASB ikrafttrædelses- tidspunkt	EU- ikrafttrædelses- tidspunkt
Amendments to IFRS 3 Update a reference to the Conceptual Framework Ændringen opdaterer referencerne i IFRS 3 til IFRS-opdateret begrebsramme fra 2018.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere
Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment Ændringen medfører, at indtægter fra et aktiv under opførelse samt omkostninger medgået til produktion af de solgte varer skal indregnes i resultatopgørelsen.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere
Amendments to IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Asset Ændringen præciserer definitionen af de direkte omkostninger, der skal medtages ved vurdering af, hvorvidt en kontrakt er tabsgivende.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere
Annual Improvements 2018 – 2020 IASB har udsendt forbedringsforslag til fire standarder: — 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. Desuden er indsat et illustrativt eksempel på lease incentives. — Dagsværdimåling efter IAS 41 tilpasses dagsværdimåling efter IFRS 13.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS practice Statements 2: Disclosure of Accounting policies Ændringen præciserer følgende i IAS 1: — Virksomheden skal oplyse om <i>væsentlig</i> anvendt regnskabspraksis mod tidligere <i>signifikant</i>. — Anvendt regnskabspraksis skal ikke oplyses for <i>ikke-væsentlige transaktioner, begivenheder eller forhold</i>. — Anvendt regnskabspraksis skal ikke i alle henseender oplyses for <i>væsentlige transaktioner, begivenheder eller forhold</i>, blot fordi de er væsentlige for virksomhedens regnskab.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere	Ikke fastlagt

Standarder	IASB ikrafttrædelses- tidspunkt	EU- ikrafttrædelses- tidspunkt
Amendments to IAS 12 Income Taxes - Deferred Tax Related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction Ændringen præciserer den regnskabsmæssige behandling af udskudt skat for transaktioner ifbm. leasing og forpligtelser/hensættelser til nedlukning.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements – Classification of Liabilities as Current or Non-Current Ændringen præciserer, hvornår gæld skal klassificeres som kort- hhv. langfristede forpligtelser.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2023 eller senere	Ikke fastlagt

IFRIC Agenda Decisions

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.

HVAD

IFRIC Agenda Decisions udgør nu også fortolkningsgrundlag for IFRS.

IFRIC Agenda Decisions indeholder forklarende materiale, der kan ændre regnskabspraksis for de virksomheder, der aflægger årsrapport efter IFRS.

For en fuldstændig oversigt over alle IFRIC Agenda Decisions henviser vi til

<https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/ifric/>.

Vi har nedenfor ikke oplistet alle IFRIC Agenda Decisions, men udelukkende fokuseret på dem, der efter vores opfattelse er mest relevante for danske virksomheder.

Accounting for Cloud Computing Implementation Costs

SaaS-aftaler og andre cloud computing-aftaler indeholder typisk en række implementeringsomkostninger, som afholdes, inden løsningen tages i brug, eksempelvis konfigurerings, datamigrering, interfaces, test, oplæring af medarbejdere og evt. tilpasning af softwaren ud fra kundens ønsker og behov.

Spørgsmålet til IFRIC gik på, om sådanne omkostninger kan periodiseres over løbetiden af selve cloud-aftalen, eller om (visse af) omkostningerne skal indregnes i resultatopgørelsen allerede ved afholdelsen.

IFRIC konkluderede, at regnskabsmæssig behandling af omkostningerne i den situation er afhængig af, om implementeringsydelsen leveres af cloud-udbyderen eller ej.

Er dette tilfældet, skal det vurderes, om ydelserne er distinkte fra selve cloud-ydelsen, dvs. om de kan udføres af en tredjepart.

Er ydelserne distinkte fra selve cloud-ydelsen, skal omkostningerne periodiseres og indregnes i resultatopgørelsen i takt med selve cloud-ydelsen.

Er ydelserne ikke distinkte fra selve cloud-ydelsen, kan den modtagne ydelse være:

- et immaterielt aktiv, f.eks. hvis man opnår retten til et software, eller der sker udvikling af interfaces i kundens eget IT-miljø; eller
- der er tale om distinkte tjenesteydelser, som indregnes i resultatopgørelsen, når de modtages,

Distinkte tjenesteydelser	Immaterielle anlægsaktiver	Ikke-distinkte ydelser
Følgende omkostninger vil typisk være distinkte, fordi de kan leveres af en tredjepart: — Konfigurering — Datakonvertering og -migrering — Interfacing for at modtage data fra cloud-kunden — Test af løsning og data — Oplæring af brugere.	Et immaterielt aktiv kan kun indregnes, når det opfylder definitionen: — Separat identificerbart — Kontrolleres — Giver fremtidige økonomiske fordele. Særligt spørgsmålet om cloud-kundens kontrol/ejerskab til udviklet software kan være udfordret. Dette kan være tilfældet, når interfaces udvikles i cloud-kundens IT-miljø.	Hvis ydelsen alene kan leveres af cloud-leverandøren, eksempelvis udvikling af interfaces i cloud-miljøet ved at modificere eksisterende eller programmere ny software-kode.

IFRICs afgørelse har været kontroversiel, i forhold til hvorledes praksis har udviklet sig, og kan potentielt medføre betydelige ændringer for virksomheder, som benytter sig af større cloud-løsninger.

Costs Necessary to Sell Inventories

Ved fastsættelsen af nettorealiseringsværdien af varebeholdninger skal virksomheden estimere alle de omkostninger, der er nødvendige for at effektuere salget i det normale forretningsforløb under hensyntagen til specifikke fakta og omstændigheder.

Formålet med nedskrivning af varebeholdninger til nettorealiseringsværdi er at undgå, at varebeholdninger værdiansættes til en højere værdi, end de forventes realiseret til ved salg.

De omkostninger, der er "nødvendige for at effektuere salget" er derfor ikke begrænset til omkostninger, der er "incremental" til et salg (dvs. som kun afholdes, hvis et salg gennemføres), men omfatter også andre salgsrelaterede omkostninger som f.eks. markedsføring, aflønning af salgspersonale etc.

Nye krav til indberetning af årsrapporter for børsnoterede virksomheder

HVEM

Børsnoterede virksomheder

HVORNÅR

Ændringen blev udskudt som følge af COVID-19 og trådte således først i kraft for regnskabsår, der påbegyndtes 1. januar 2021 eller senere

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.

[Læs mere her.](#)

Ændringer til IFRS-bekendtgørelsen

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag

HVORNÅR

Bekendtgørelsen har virkning for regnskabsår, der påbegyndes den 1. januar 2021 eller senere

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 påbegyndes 1. januar 2021 eller senere.

Ændringerne i IFRS-bekendtgørelsen i 2021 udgøres alene af krav om offentliggørelse af redegørelse for dataetik.

**Bekendtgørelsen
kan ses [her](#).**

Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2021

HVEM

Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.

HVORNÅR

Publikationen kan anvendes på årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegyndes 1. januar 2021 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegyndes før denne dato.

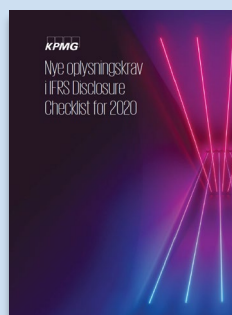
HVAD

I vores publikation "**Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2021**" illustrerer vi, hvordan nye regler for IFRS-aflæggere kan påvirke årsrapporten. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2021 for IFRS-aflæggere i Danmark, og hvorledes en række oplysningskrav påvirkes af COVID-19.

I forhold til 2020-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 2021.
- 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 2021

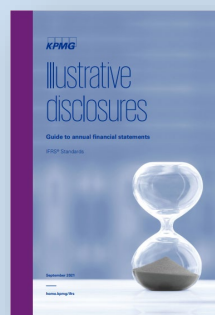
- I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2021.
- I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2022 eller senere.
- I appendiks 3 illustrerer vi oplysningskravene på en række emner, som er særligt relevante i årsrapporten for 2021 som følge af COVID-19.
- I appendiks 4 har vi udarbejdet eksempler på, hvad en vederlagsrapport efter kravene i selskabslovens §139b kan indeholde.
- I appendiks 5 har vi udarbejdet eksempler på, hvad en redegørelse for dataetik kan indeholde. Redegørelsen er et krav for store virksomheder eller børsnoterede virksomheder for regnskabsår, der starter 1. januar 2021 eller senere.



Du kan finde
Du kan få
publikationen,
hvis du
henvender dig
til din revisor
eller KPMG.



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



Du kan finde
vores
internationale
Disclosure
checklist
her.

04

Regnskabskontrollen og børsforhold



Regnskabskontrol i Danmark

HVEM

Alle virksomheder

HVORNÅR

Nu

HVAD

Afgørelser fra Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har i 2021 udført regnskabskontrol af de danske børsnoterede virksomheders års-/delårsrapporter samt virksomheder, der aflægger årsrapport efter årsregnskabsloven.

Erhvervsstyrelsens kontrol af årsrapporter for virksomheder, der er omfattet er regnskabsklasse C

I skemaet nedenfor er beskrevet de væsentligste konkrete overtrædelser, hvor Erhvervsstyrelsen har givet virksomheden påbud om at berigtige forholdene.

Finanstilsynets afgørelser vedr. regnskabskontrol for børsnoterede virksomheder

Nedenfor er givet en opsummering af de væsentlige afgørelser for børsnoterede ikke-finansielle virksomheder baseret på kontrollen foretaget i 2021:

- Utilstrækkelige oplysninger efter IFRS 15. Oplysninger i beretningen om markeder og kunder er ikke afspejlet i noterne
- Manglende oplysning om CSR-politik. Krav til leverandører er ikke behandlet i redegørelsen for samfundsansvar
- Mangler i ledelsens påtegning. Ledelsen skal udtale:
 - Hvorvidt regnskabet er aflagt i overensstemmelse med begrebsrammen og giver et retvisende billede etc.
 - Hvorvidt ledelsesberetningen giver en retvisende redegørelse etc.
- Utilstrækkelige oplysninger om nedskrivningstest og redegørelse for samfundsansvar:
 - Nedskrivningstest: Diskonteringsrenten skal oplyses før skat (IAS 36.134(d), IAS 36.55). Virksomheden har alene oplyst afkastkrav til egenkapital (ROE)
 - Redegørelse for samfundsansvar: Manglende oplysninger om COVID-19 (politikker, actions, resultater og risk management).
- Dagsværdi af investeringsejendomme. Manglende værdiregulering i halvårsrapport.

Oversigt over reaktioner i forhold til regnskabskontrol foretaget i 2021 findes [her](#).

Område	Konstaterede fejl
Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold	Erhvervsstyrelsen har i flere sager konstateret, at virksomhederne er meget kortfattede i redegørelsen for udviklingen i virksomhedernes aktiviteter og økonomiske forhold. Kravet skal opfyldes ved, at der redegøres for de interne og eksterne forhold, som har påvirket drift, beskæftigelse, investeringsomfang mv., og dermed påvirket den udvikling, som regnskabstallene afspejler. Det er således ikke tilstrækkeligt, at der i ledelsesberetningen blot oplystes tal, som kan aflæses i selve regnskabet. Ledelsesberetningen skal uddybe oplysningerne i årsregnskabet, ikke blot gentage disse. Virksomheden skal således forklare, hvorfor tallene ser ud, som de gør. Dette kan gøres ved en generel beskrivelse af udviklingen i omsætning og omkostninger, men også specifikke forhold som eksempelvis omstruktureringer, fusion/spaltninger og lignende vil normalt være relevante. Desuden vil iværksatte effektiviseringer mv., som måske først afspejles i regnskabstallene for kommende år, være relevante at omtale. Hvis regnskabet er præget af en usædvanlig stor ordre eller en nedgang på virksomhedens markeder, vil dette også være forhold, som kunne være relevante at nævne.
Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer	Erhvervsstyrelsen har konstateret, at nogle virksomheder helt mangler at beskrive virksomhedens forventede udvikling i ledelsesberetningen. Andre virksomheder giver en for upræcis redegørelse for den fremtidige udvikling, idet der eksempelvis alene beskrives, at virksomheden oplever en stigende efterspørgsel i markedet, eller at ledelsen ser positivt på fremtiden. Oplysninger om den forventede udvikling skal som minimum gives for det kommende regnskabsår. Der skal så vidt muligt oplyses om niveauet for de væsentligste hovedtal, eksempelvis årets resultat og omsætning. Det er en mulighed at give oplysningerne i intervaller. Intervallerne må dog ikke være så store, at de bliver intetsigende. Erhvervsstyrelsen har i et offentliggjort notat om styrelsens regnskabskontrol med de børsnoterede virksomheder fra december 2013 omtalt en sag, hvor en virksomhed havde anført, at virksomheden forventede et positivt resultat for næste regnskabsår. Det var styrelsens vurdering, at dette var for bredt formuleret, hvorfor virksomheden ikke opfyldte kravet i årsregnskabsloven.
Virksomhedens videnressourcer	Virksomhederne skal beskrive deres videnressourcer, hvis videnressourcerne er afgørende for den fremtidige indtjening. I enkelte af de kontrollerede regnskaber, var det Erhvervsstyrelsens vurdering, at en beskrivelse af virksomhedens videnressourcer var krævet i ledelsesberetningen. Dette var bl.a. styrelsens vurdering i en sag, som omhandlede en virksomhed, der beskæftigede sig med udvikling af software. Beskrivelsen kan gives på et overordnet niveau og kan med fordel suppleres med et afsnit om, hvordan virksomheden forankrer viden internt i virksomheden, så afhængighed af enkeltpersoner mindskes.
Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø	Flere virksomheder har ikke i deres ledelsesberetning beskrevet virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og de foranstaltninger, som virksomhederne har implementeret til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af miljøskader. Kravet i årsregnskabsloven er relevant for virksomheder, hvor miljøpåvirkning er en væsentlig faktor ved driften af virksomheden, hvorfor flere virksomheder med rette kan udelade en beskrivelse heraf. Store virksomheder, som har vedtaget en miljøpolitik og rapporter herom efter årsregnskabslovens § 99 a, er undtaget fra kravet. Dette gælder også mellemstore virksomheder, som frivilligt har valgt at følge årsregnskabslovens § 99 a. Virksomheden skal medtage en overordnet omtale af virksomhedens miljøpolitik og ledelse samt tilstedeværelsen af væsentlige miljøgodkendelser. Er det eksterne miljø ikke af betydning ved driften af virksomheden, kan beskrivelse heraf undlades. Styrelsen har i forbindelse med kontrollen påbudt bl.a. en transportvirksomhed at opfylde kravet om en beskrivelse af virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø, idet det var styrelsens vurdering, at virksomhedens aktivitet havde en påvirkning på miljøet som følge af CO₂-udledninger.

Område	Konstaterede fejl
Årets resultat i forhold til udmeldte forventninger	Erhvervsstyrelsen har konstateret, at nogle virksomheder i ledelsesberetningen mangler at sammenholde det realiserede resultat med det forventede resultat fra det foregående år og begrunde eventuelle afvigelser.
Utilstrækkelig anvendt regnskabspraksis	Erhvervsstyrelsen har konstateret, at flere virksomheder ikke har udarbejdet en tilstrækkelig fyldestgørende beskrivelse af den konkrete virksomheds anvendte regnskabspraksis, herunder det indregnings- og målegrundlag, der er anvendt på posterne i balance, resultatopgørelse, noter og ledelsesberetning.
Forkert anvendelse af § 112	Erhvervsstyrelsen har konstateret, at flere virksomheder undlader at udarbejde koncernregnskab med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1. Hvis en virksomhed opfylder betingelserne for at kunne undlade at udarbejde koncernregnskab i henhold til § 112, stk. 1, gør styrelsen opmærksom på, at der er en række yderligere krav, som virksomheden skal overholde for at kunne anvende undtagelsen i stk. 1, jf. § 112, stk. 3.
Oplysninger vedrørende nærtstående parter	Erhvervsstyrelsen har konstateret, at flere virksomheder ikke har beskrevet og oplyst tilstrækkeligt i regnskaberne omkring nærtstående parter og transaktioner med disse. Fejlene vedrører bl.a. oplysninger om parter, som udøver kontrol og transaktioner med disse.



Fokusområder fra ESMA og Erhvervsstyrelsen i 2021-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 2021-årsrapporterne i 2022.

Erhvervsstyrelsen forventes at lægge de samme prioriteringer til grund for den danske regnskabskontrol af 2021-årsrapporter.

Læs mere om fokusområder fra ESMA i 2021 [her](#)

Du kan læse mere om fokus på regnskabskontrollen i 2021 [her](#)

Prioriteringer omfatter følgende:

- Transparens vedrørende langtidseffekt af COVID-19 og recovery-fasen
- Konsistens mellem årsregnskabet og ledelsesberetning m.m. vedrørende klimarelaterede forhold, herunder klimarelaterede risici, væsentlige vurderinger og skønsmæssig usikkerhed
- Forbedret transparens vedrørende måling af udlån i den finansielle sektor (Expected Credit Loss – ECL)
- Effekt af COVID-19 på CSR-relaterede mål og KPI'er
- Klimarelaterede politikker og deres effekt
- Anvendelse af alternative resultatmål (APM) – udvisning af behørig forsigtighed ved beskrivelse af påvirkning fra COVID-19.

Vederlagspolitik

HVEM

Børsnoterede virksomheder

HVORNÅR

Nu

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. Vederlagsrapporten er derfor relevant for alle børsnoterede selskaber i 2021.

Komitéen for god Selskabsledelse har udarbejdet en opdateret vejledning til selskabslovens krav for børsnoterede virksomheders vederlagspolitik og vederlagsrapporter. Den opdaterede vejledning pr. 2. december 2020 præciserer en række forhold, særligt i relation til kravene til vederlagsrapporten.

Den opdaterede vejledning indeholder kravene til vederlagsrapporten, som omfatter følgende punkter:

Generelle krav

- Vederlagsrapport skal udarbejdes på baggrund af den seneste vederlagspolitik, som er gældende i 5 år.
- Hurtigst muligt efter generalforsamlingens afholdelse skal vederlagsrapporten offentliggøres på virksomhedens hjemmeside, hvor den skal forblive offentlig tilgængelig og gratis i en periode på 10 år.
- Vederlagsrapporten er ikke dækkende for oplysning om aktiebaseret vederlæggelse efter IFRS 2. Derfor er der fortsat krav om særskilt oplysning om aktiebaseret vederlæggelse i regnskabet.
- Der er ikke krav om et bestemt sprog for vederlagsrapporten, men Erhvervsstyrelsen anbefaler, at sproget er i overensstemmelse med sproget anvendt i årsrapporten.

Indholdskrav

Vederlagsrapporten skal, i det omfang det er relevant, omfatte følgende oplysninger om hvert enkelt ledelsesmedlems aflønning:

- Den samlede aflønning fordelt på komponenter, herunder alle bonusser og goder uanset hvilken form. Den faste og variable aflønnings forholdsmæssige andel skal oplyses.
- Direkte sammenhænge til vederlagspolitikken, og hvordan denne bidrager til virksomhedens langsigtede resultater, og hvordan resultatkriterier er anvendt.
- Den årlige ændring i aflønning, i aktieselskabets resultater og i den gennemsnitlige aflønning på grundlag af fuldtidsækvivalenter af andre ansatte i aktieselskabet end ledelsesmedlemmer som minimum over de seneste 5 regnskabsår, opstillet på en måde, der muliggør sammenligning. Der er mulighed for, at virksomheder, som udarbejder vederlagsrapporten første gang, inddrager et år som sammenligningstal. Det efterfølgende år skal der være 2 år til sammenligning, indtil kravet om 5 års sammenlignelighed opfyldes. Desuden er der udelukkende krav om at udarbejde sammenligningstal for de år, hvor virksomheden har været børsnoteret. Det anbefales, at der udarbejdes sammenligningstal for 5 år ved udarbejdelse af første vederlagsrapport.
- Enhver form for aflønning fra virksomheder, som tilhører den samme koncern. Dette vedrører vederlag, som det enkelte ledelsesmedlem er tildelt eller har til gode hos enhver virksomhed, der tilhører samme koncern som aktieselskabet.
- Særskilt opgørelse af aktiebaseret aflønning. Antallet af aktier, tildelt eller tilbudte aktieoptioner og de væsentligste betingelser for udnyttelsen af rettighederne, herunder udnyttelseskursen, datoen for udnyttelse og enhver ændringer heraf. Det anbefales, at værdien opgøres på baggrund af principperne i IFRS 2.
- Brugen af muligheden for at tilbagekræve variabel aflønning.

Eventuelle afvigelser fra proceduren for gennemførelsen af vederlagspolitikken.

I vores publikation "**Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2021**" illustrerer vi, hvordan en vederlagsrapport kan udarbejdes i overensstemmelse med SEL § 139b, herunder med elementer fra "Anbefalinger for god Selskabsledelse". Eksemplerne er ikke udtømmende.

Du kan læse om den opdaterede vejledning [her](#)

Oplysninger om miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter

HVEM

Alle børsnoterede virksomheder med mere end 500 ansatte, der har aktiviteter, der falder ind under de branchekoder, der er angivet i taksonomien, er omfattet af kravet.

For årsrapporter, der aflægges efter 1. januar 2022, er visse aktiviteter for følgende sektorer omfattet. Listen bliver løbende opdateret med nye sektorer:

1. Skovbrug
2. Miljøbeskyttelses- og genopretningsaktiviteter
3. Fremstilling
4. Energi
5. Vandforsyning, kloakvæsen, affaldshåndtering og rensning af jord og grundvand
6. Transport
7. Bygge- og anlægsvirksomhed og fast ejendom
8. Information og kommunikation
9. Liberale, videnskabelige og tekniske aktiviteter
10. Pengeinstitut- og finansvirksomhed, forsikring
11. Undervisning
12. Sundhedsvæsen og sociale foranstaltninger
13. Kultur, forlystelser og sport.

HVAD

De omfattede virksomheder skal oplyse, hvordan og i hvilket omfang virksomhedens nettoomsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger er forbundet med økonomiske aktiviteter, der ud fra et fælles EU-klassifikationssystem (taksonomi) kan klassificeres som miljømæssigt bæredygtige. Desuden skal der gives en række oplysninger, som er relevante for bl.a. at forstå, hvordan andelene af miljømæssige aktiviteter er opgjort. Det drejer sig bl.a. om anvendt praksis og foretagne vurderinger. Oplysningskravene bliver løbende udvidet, i takt med, at taksonomien udvides.

Hvorvidt omsætning, anlægsinvesteringer og driftsomkostninger kan anses for miljømæssigt bæredygtige, afhænger bl.a. af i hvilket omfang følgende klima- og miljømål er understøttet af virksomhedens økonomiske aktiviteter (øvrige kriterier er ikke angivet her):

- a) Modvirkning af klimaændringer
- b) Tilpasning til klimaændringer
- c) Bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer
- d) Omstilling til en cirkulær økonomi
- e) Forebyggelse og bekæmpelse af forurening
- f) Beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer.

Oplysningerne skal gives i ledelsesberetningen som en del af virksomhedens redegørelse for samfundsansvar efter ÅRL § 99a.

HVORNÅR

Store børsnoterede virksomheder skal fra og med årsrapporter, der aflægges 1. januar 2022 eller senere, dvs. for 2021-årsrapporter, oplyse om deres eventuelle bæredygtige økonomiske aktiviteter.

For årsrapporter, der aflægges 1. januar 2022 eller senere, er det alene aktiviteter tilknyttet klimaændringerne a) og b) (se ovenfor), der skal gives oplysninger om.

For årsrapporter, der aflægges 1. januar 2023 eller senere, skal oplysningerne desuden omfatte de resterende klima- og miljømål c) – f) (se ovenfor).



Reviderede Anbefalinger for god Selskabsledelse

HVEM

Børsnoterede selskaber

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.

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.

Du kan læse om Komitéen for god Selskabsledelses nye anbefalinger for god selskabsledelse [her](#)

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 aktionærene 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 delvis 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 større 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 skatteincitamenter, 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 det, 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 ekstern bistand. Tidligere blev der 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 det, 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 whistleblowerordning er udbygget, så det i tillæg til anbefalingen om etableringen af en whistleblowerordning nu anbefales at have en procedure for håndteringen af de indkomne whistleblowersager. Desuden vil det være relevant løbende at opdaterede revisionsudvalget og bestyrelsen om antallet, karakteren og berettigelsen af indberetninger i whistleblowerordningen.

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.



Kontakt os

Michael Sten Larsen

5215 0072

mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann

5215 0019

jmollmann@kpmg.com



www.kpmg.dk

© 2022 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.