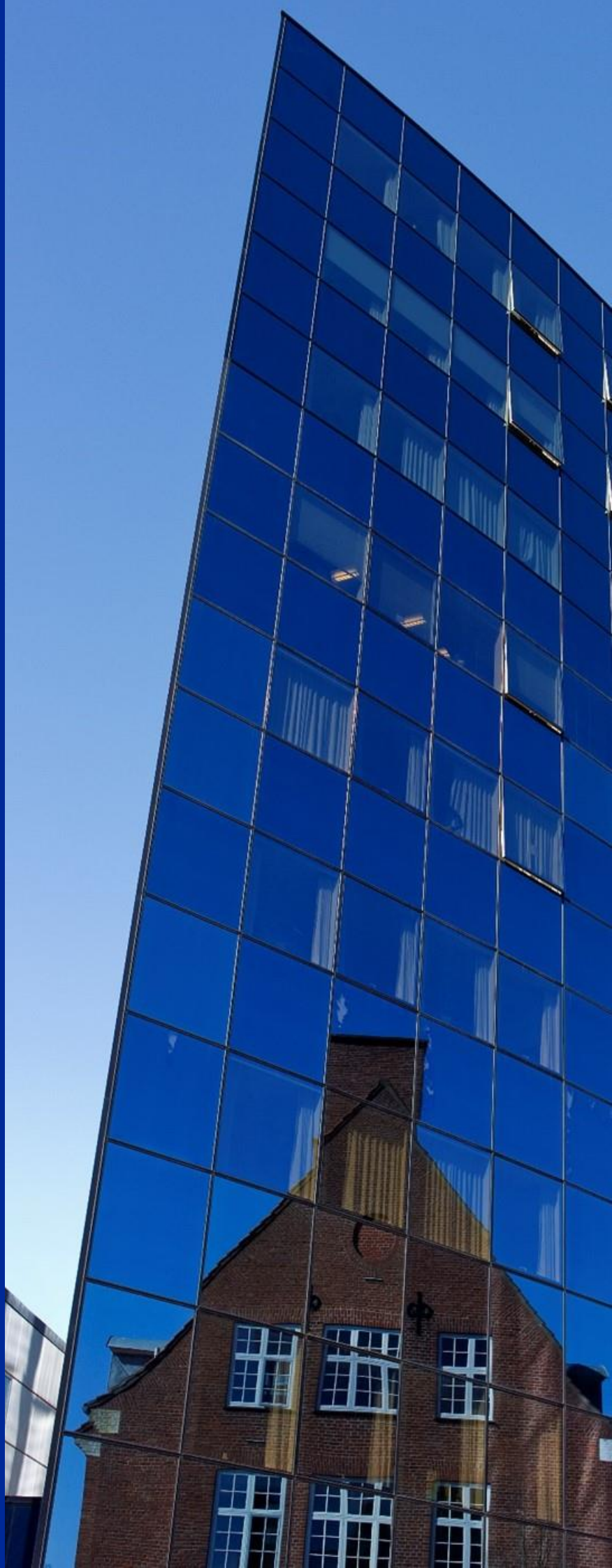




Regnskabs- nyt 2015

Bliv klar til årsrapporten 2015
med et overblik over de væsent-
ligste regnskabsmæssige nyhe-
der og forventede fremtidige æn-
dringer



Velkommen til Regnskabsnyt 2015

Velkommen til vores publikation Regnskabsnyt 2015. Publikationen giver dig et indblik i de væsentlige regnskabsmæssige nyheder i 2015, og hvilke ændringer der kan forventes i fremtiden.

Publikationen er opdelt i emnerne:

- **Årsregnskabsloven og øvrige danske love:** Under dette afsnit giver vi en kort præsentation af ændringerne til årsregnskabsloven i 2015. Ændringer til øvrige danske love vedrører primært ændringer til selskabsloven, bogføringsloven og indsendelsesbekendtgørelsen, det nye offentlige ejerregister og den nye nøgletalsvejledning fra Den Danske Finansanalytikerforening.
- **IFRS:** Under dette afsnit beskriver vi kort de ændringer til IFRS, der er gældende for din årsrapport for 2015. Samtidig opsummerer vi de vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2016 eller senere.
- **Den nye årsregnskabslov fra 2016:** Under dette afsnit giver vi en kort præsentation af den nye årsregnskabslov, der som hovedregel træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere.
- **Regnskabskontrollen og børsforhold:** Under dette emne opsummerer vi ændringerne for udstedere af aktier i værdipapirhandelsloven, OFA og bekendtgørelsen om udsteders oplysningsforpligtelser. Samtidig giver vi en kort opsummering af de væsentligste udtalelser fra regnskabskontrollen (Finanstilsynet) og NASDAQ i 2015. ESMA's prioriteringer, som forventes at indgå i regnskabskontrollen af 2015-årsregnskaber, berøres ligeledes.
- **Ændringer til lov om erhvervsdrivende fonde:** Herunder omtales moderniseringen af lov om erhvervsdrivende fonde herunder også nye krav til årsrapporten for fonde.

Hvert emne er som udgangspunkt bygget op på følgende måde:

- **Hvem:** Hvem er nyheden relevant for? Således 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 gennemgås eventuelle ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser for det specifikke emne.
- **Links:** Vi henviser til hvor relevant til vores tidligere offentliggjorte danske og internationale nyheder 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

Jane Thorhauge Møllmann

Indhold

Årsregnskabsloven	5
Ændringer til årsregnskabsloven for 2015	6
Styrelsens vejledning og undersøgelse om redegørelse for kønsmæssig sammensætning	7
Ændringer til indsendelsesbekendtgørelsen i 2015	8
Ændringer til bogføringsloven i 2015	9
Nye anbefalinger og nøgletal for 2015	10
Resterende ændringer til selskabsloven	11
IFRS	12
Ændringer til IFRS i 2015	13
Vedtagne fremtidige ændringer til IFRS	14
Ny udgave af Insights into IFRS	17
Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2015	18
Ændringstjeklisten 2015	20
Den nye årsregnskabslov fra 2016	21
Regnskabskontrollen og børsforhold	26
National regnskabskontrol	27
Fokusområder fra ESMA i 2016	28
Børsforhold	30
Ændringer til lov om erhvervsdrivende fonde	32

Årsregnskabsloven



Ændringer til årsregnskabsloven for 2015

Hvem:	Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag. Ændringer til det it-baserede ejerregister vedrørende danske aktie-, partner-og anpartsselskaber, herunder iværksætterselskaber samt SE-selskaber.
Hvad:	De primære ændringer til årsregnskabsloven er afledt af indførelsen af det it-baserede ejerregister samt ny lov om erhvervsdrivende fonde. For at øge gennemsigtigheden af virksomhedernes ejerforhold, er alle virksomheder forpligtede til at registrere ejere med en ejerandel på 5 % eller mere. Registreringen skal foregå direkte på Virk.dk. Virksomhederne kan vælge at anvende Erhvervsstyrelsens online ejerbog, hvorfra oplysninger automatisk kan overføres til det offentlige ejerregister. Reglerne om ejerregistret gælder for aktieselskaber (A/S), anpartsselskaber (ApS), herunder iværksætterselskaber (IVS), partnerselskaber (P/S) samt det europæiske aktieselskab (SE). Disse selskabstyper skal registrere deres ejere i registret. I forbindelse med indførelsen af det it-baserede ejerregister ophæves oplysningskravet i noterne om større aktionærer, dvs. der ikke længere skal gives oplysninger om navn, bopæl og hjemsted for aktionærer, hvor stemmerettigheder udgør mindst 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder, eller hvor deres pålydende værdi udgør mindst 5 % af aktiekapitalen, dog mindst 100.000 kr. Ændringer til årsrapporten 2015 vedrører ny lov om erhvervsdrivende fonde fremgår i afsnittet om Erhvervsdrivende fonde (se side 32).
Hvornår:	Oplysningskravet i noterne om større aktionærer kan udlades fra det tidspunkt, hvor oplysningerne er indført i det it-baserede ejerregister. Registeret blev offentligt tilgængeligt fra 15. juni 2015. Nye virksomheder skal registrere sine ejere senest 14 dage efter stiftelsen.

Vejledningen fra Erhvervsstyrelsen findes her:



Styrelsens vejledning og undersøgelse om redegørelse for kønsbaseret sammensætning

Hvem:	Virksomheder, der aflægger årsrapport efter regnskabsklasse C (stor) og opefter.
Hvad:	Store virksomheder har siden 2013 skullet opstille måltal og udarbejde politikker om den kønsbaserede sammensætning i ledelsen. Erhvervsstyrelsen har efter indførelsen undersøgt, hvordan virksomhederne har redegjort for disse måltal og politikker i deres årsrapporter. Den seneste undersøgelse, der dækker regnskabsåret 2014, viser en stigning i antal virksomheder, der har fastsat måltal for det øverste ledelsesorgan samt i virksomheder, der har oplyst om politikker i de øvrige ledelsesniveauer. Undersøgelsen viser samtidig, at der er en stort antal virksomheder, som ikke afreporterer efter reglerne om politikker for øvrige ledelsesniveauer. Erhvervsstyrelsen har oplyst, at de følger op på den manglende overholdelse af reglerne i forbindelse med den almindelige regnskabskontrol. Erhvervsstyrelsen har udsendt en vejledning for at tydeliggøre retningslinjerne for, hvem der skal rapportere, og hvordan det skal ske. Vejledningen stiller ikke nye krav til redegørelsen. De vigtigste budskaber i vejledningen er: • En modervirksomhed for en koncern bliver omfattet af reglerne som følge af koncernens størrelse, uanset om den ikke selvstændigt opfylder betingelserne for at være omfattet af reglerne. Det præciseres også, at beregningen, af om virksomheden er stor, skal foretages på basis af koncerntallene. • Virksomheder med under 50 ansatte kan undlade at opstille en politik, men skal opstille måltal for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan, når der her ikke er en ligelig kønsfordeling. • Vælger en modervirksomhed at opstille måltal og at udarbejde en politik på koncernniveau, indebærer det, at alle virksomheder i koncernen er omfattet heraf. Det gælder også de underliggende virksomheder i koncernen, hvilket eksempelvis kan omfatte regnskabsklasse B-virksomheder, som ellers ikke er omfattet af reglerne. Det betyder, at dattervirksomhederne hver især selvstændigt skal leve op til måltallet og politikken. Dattervirksomheder, som selvstændigt er omfattet af pligten til at fastsætte måltal og udarbejde en politik, fritages derfor for forpligtelsen til selv at opstille måltal og udarbejde en politik, når det udarbejdes på koncernniveau. Det er dog muligt fortsat at opstille individuelle måltal, således at man internt i koncernen opererer med forskellige måltal. Det kan være relevant i lande, hvor man generelt ikke accepterer kvinder i ledelsen. Ønsker modervirksomhedens ledelse at lette byrden for de danske dattervirksomheder, og derfor udarbejder koncernmåltal og -politikker, bliver koncernen samtidig forpligtet til at afreportere måltal for koncernen som helhed. • De øvrige ledelsesniveauer omfatter de ledende stillinger ud over det øverste ledelsesniveau, som varetager den daglige drift. I et aktieselskab vil det derfor normalt være direktører, økonomidirektører, teamledere, afdelingsledere m.fl. Det afgørende, for hvornår der er tale om en ledende stilling, vil bero på den enkelte virksomhedskultur.
Hvornår:	IR



Ændringer til indsendelsesbekendtgørelsen i 2015

Hvem:	Erhvervsdrivende virksomheders indberetning til Erhvervsstyrelsen.
Hvad:	En ny indsendelsesbekendtgørelse er vedtaget. Bekendtgørelsen trådte kraft fra 15. september 2015 med en række overgangsbestemmelser. Dette betyder nye formelle krav til indsendelsesdokumentet, samt øvrige praktiske forhold der er ændret. Fremadrettet skal virksomhedens hjemstedsadresse anføres på forsiden af den indsendte PDF-rapport. Derudover skal årsrapporten, i de tilfælde hvor revisor har afgivet en erklæring, indeholde erklæringen fra revisor, hvor det skal tydeligt være angivet, hvem der har afgivet erklæringen, og erklæringen skal være underskrevet af den pågældende revisor. Yderligere skal revisorens CVR-nummer anføres i årsrapporten. Erhvervsstyrelsen kan nu anmode om dokumentation til vurdering af, om indberetter har opfyldt sine forpligtelser i 5 år. Tidligere har fristen være 3 år. Fremadrettet skal alt nu indberettes digitalt. Der har tidligere været flere undtagelser for digital indberetning. Dette er nu indskrænket til kun at gælde likvidationsregnskaber.
Hvornår:	Indsendelsesbekendtgørelse er vedtaget og trådte i kraft fra 15. september 2015.



Ændringer til bogføringsloven i 2015

Hvem:	Danske virksomheder underlagt bogføringsloven efter § 1 i bogføringsloven.
Hvad:	Formålet med ændringen er at tilpasse den danske lovgivning til den digitale udvikling og på samme tid lette de administrative og finansielle byrder for virksomhederne. Ændringen implementerer en lempelse af loven, der giver virksomheder mulighed for at opbevare elektronisk regnskabsmateriale i udlandet. Dette er betinget af, at danske myndigheder til enhver tid kan opnå adgang til materialet i læsbar stand fra en computer i Danmark. De nugældende begrænsninger i forbindelse med opbevaring af regnskabsmateriale i papirform i udlandet videreføres uændret. Dermed kan regnskabsmateriale, der alene opbevares i papirform, for indeværende og forrige måned, opbevares i det pågældende udland i hele opbevaringsperioden. Muligheden for at opbevare regnskabsmateriale i Norden, dvs. Island, Sverige, Norge og Finland, videreføres også. Dette åbner mulighed for virksomheder med shared service center eller filialer i udlandet, hvor regnskabsmaterialet ikke behøver at blive opbevaret i Danmark.
Hvornår:	Ændringerne til bogføringsloven trådte i kraft 1. marts 2015, således at virksomhederne fra denne dato vil kunne opbevare regnskabsmateriale i udlandet, hvis de opfylder betingelserne. Det bemærkes, at det ikke kun er regnskabsmateriale, der vil kunne opbevares i udlandet fra den 1. marts 2015, men også elektronisk regnskabsmateriale fra før denne dato, som tidligere har været opbevaret i Danmark.

Se mere i vores nyhed fra 5. juni 2015



Nye anbefalinger og nøgletal for 2015

Hvem:	Virksomheder, der aflægger årsrapport efter regnskabsklasse C og opefter samt virksomheder med tilvalg for præsentation af nøgletal i årsrapporten.
Hvad:	Den Danske Finansanalytikerforening har i løbet af 2015 udsendt en opdateret version af deres Anbefalinger og Nøgletal. De nye anbefalinger kommer med opdaterede anbefalinger, en opdateret kategorisering og orden af de finansielle nøgletal, så de følger metodikken fra Dupond pyramiden samt tilføjelse af enkelte nye nøgletal for rentabilitet, vækst og gearing. Det anbefales, at nøgletal beregnes efter de seneste anbefalinger, samt at det løbende evalueres, om det er de mest relevante nøgletal, der præsenteres. Yderligere anbefales det, at alle virksomheder opdaterer henvisningen til de nyeste anbefalinger.
Hvornår:	Vejledningen indeholder ingen ikrafttrædelsesdato og er ikke obligatorisk. Efter lovbemærkningerne til årsregnskabsloven forudsættes eventuelle nøgletal beregnet i overensstemmelse med vejledningen, da denne er udtryk for god skik på området. Vi anbefaler derfor, at den nye vejledning anvendes fra og med 2015-årsrapporterne.

Resterende ændringer til selskabsloven

Hvem:	Aktie-og anpartsselskaber (kapitalselskaber).
Hvad:	I 2013 blev ændringer til selskabsloven vedtaget af Folketinget. En del af disse ændringer blev implementeret den 1. januar 2014, mens ikrafttrædelsen af de øvrige ændringer blev udskudt. De væsentligste resterende ændringer, der nu er trådt i kraft, er: Åbnings-og overtagelsesbalance i forbindelse med indskud af en bestemmende kapitalpost ved stiftelse eller kapitalforhøjelse (SEL § 36, stk. 3) Hvis der indskydes en bestemmende kapitalpost i forbindelse med stiftelse eller kapitalforhøjelse, har det tidligere været et krav, at vurderingsberetningen indeholdt en åbningsbalance relateret til det selskab, hvis aktier eller anparter der indskydes. Værdien af denne åbningsbalance i forbindelse med stiftelse eller kapitalforhøjelse har ikke modsvaret omkostningerne ved at udarbejde åbningsbalancen, og kravet er derfor udgået. Der skal fremover kun udarbejdes en åbningsbalance, når der indskydes en bestående virksomhed, der ikke er på aktier eller anparter. Det er desuden præciseret, at åbningsbalancen skal udarbejdes i overensstemmelse med det regelsæt, årsregnskabet udarbejdes efter. Lempelse for indbetaling af overkurs i anpartsselskaber Der er indført en mulighed for, at overkurs ved stiftelse eller kapitalforhøjelse i et anpartsselskab kan indbetales delvist med samme andel som selskabskapitalen. Det er et krav for at anvende reglerne, at der er tale om en stiftelse eller kapitalforhøjelse, hvor der alene indskydes kontanter. Lempelsen gælder kun for anpartsselskaber. Stiftelse tilbage i tid Hvis der i forbindelse med stiftelsen overtages en bestående virksomhed eller en bestemmende kapitalpost i et bestående kapitalsselskab, har det tidligere været muligt at foretage stiftelse med regnskabsmæssig virkning tilbage i tid – til første dag i indeværende regnskabsår for den overtagne virksomhed. Dette er nu udvidet, således at også overtagelse af en bestemmende post ejerandele i en anden virksomhedstype kan medføre stiftelse med regnskabsmæssig virkning tilbage i tid, eksempelvis ved overtagelse af en bestemmende ejerandel i et interessentskab eller kommanditselskab. Ny anmeldelsesfrist for kreditorer ved fusioner og spaltning Tidligere har kreditorer skullet anmelde deres krav senest 4 uger efter fusionens eller spaltningens beslutningstidspunkt. Dette er nu ændret, således at fristen på 4 uger løber fra Erhvervsstyrelsens offentliggørelse af den påtænkte transaktion. Fristen starter derfor på et senere tidspunkt end tidligere. Mulighed for hurtigere omdannelse af andelsselskab til aktieselskab Der er nu mulighed for at foretage en hurtigere omdannelse af et andelsselskab til et aktieselskab ved, at omdannelsesplanen under visse forudsætninger kan fravælges.
Hvornår:	Disse resterende ændringer til selskabsloven trådte i kraft med virkning fra 15. marts 2015.

IFRS

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



Ændringer til IFRS i 2015

Standarder		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.		
Hvad:	IFRIC 21 Levies		
	Fortolkningsbidraget indeholder bestemmelser om, hvornår en virksomhed skal indregne forpligtelser vedrørende afgifter mv., som virksomheden skal betale til offentlige myndigheder.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2014 eller senere.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 med mulighed for førtidsimplementering til 1. januar 2014.
	Annual Improvements cycle 2011 – 2013		
	<i>Amendment to the Basis for Conclusions on IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards</i> Virksomheden kan i sit første IFRS-regnskab vælge at anvende en gældende IFRS eller at førtidsimplementere en ny eller ændret IFRS, som endnu ikke er trådt i kraft, men hvor førtidsimplementering er tilladt. <i>Amendment to IFRS 3 Business Combinations</i> Ændringen præciserer, at IFRS 3 ikke finder anvendelse for etableringen af et joint arrangement i regnskabet for det pågældende joint arrangement. <i>Amendment to IFRS 13 Fair Value Measurement</i> Ændringen præciserer anvendelsesområde for "porteføljeundtagelsen". <i>Amendment to IAS 40 Investment Property</i> Ændringen præciserer, at IFRS 3 skal anvendes til at vurdere om erhvervelse af en investeringsejendom er køb af et aktiv eller en virksomhedssammenslutning efter IFRS 3.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2015 eller senere.
		Både IFRIC 21 Levies og Annual Improvements cycle 2011 – 2013 kan førtidsimplementeres, så de følger IASB's ikrafttrædelsestidspunkter.	

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



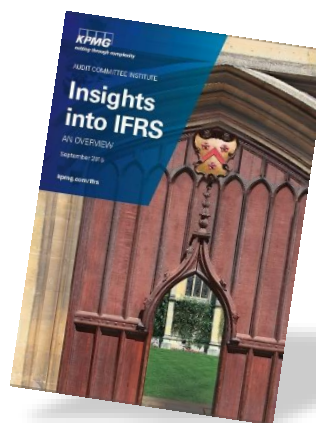
Vedtagne fremtidige ændringer til IFRS

Standarder		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.		
Hvad:	<i>Defined Benefit Plans: Employee Contributions (Amendments to IAS 19)</i> Ændringen præciserer behandlingen af medarbejderbidrag og bidrag fra tredjemand til ydelsesbaserede pensionsordninger.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere.	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
	<i>IFRS 9 Financial Instruments</i> IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Efter IFRS 9 afskaffes kategorierne "finansielle aktiver holde-til-udløb" og "finansielle aktiver disponible for salg". Som udgangspunkt skal finansielle aktiver klassificeres som "dagsværdi via resultatet". Under visse betingelser kan tilgodehavender (inkl. obligationer) klassificeres som "måling til amortiseret kostpris". Desuden kan egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, klassificeres som "dagsværdi via anden totalindkomst" (ny valgfri kategori, der ikke helt svarer til "disponible for salg"). Klassifikationen efter IFRS 9 er afhængig af virksomhedens forretningsmodel og de kontraktlige pengestrømme, som stammer fra det finansielle aktiv. For finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi, skal ændringer i egen kreditrisiko fremover alene indregnes i anden totalindkomst (under IAS 39 i resultatet). Regnskabsmæssig nedskrivning af tilgodehavender ændres. Efter IFRS 9 kræves indregning af estimerede fremtidige forventede kredittab (expected loss), hvorimod nedskrivninger efter IAS 39 først skal indregnes, når der er indikationer på tab (incurred loss). Indregning af fremtidige forventede kredittab skal allerede ske ved første indregning, dvs. fra det øjeblik virksomheden enten udlåner penge eller foretager en investering/varesalg. Der er en særlig lempelse for kortfristede tilgodehavender f.eks. fra varesalg.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere.	Endnu ikke fastlagt.
	<i>IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts</i> IFRS 14 giver førstegangsafleggere af IFRS, der er forsyningsvirksomheder eller tilsvarende, og som efter deres nuværende nationale regnskabsregler indregner regulatoriske aktiver/forpligtelser i regnskabet, mulighed for at fortsætte hermed også efter overgangen til IFRS. IFRS 14 er en midlertidig standard, der skal gælde, mens IASB arbejder på et mere langsigtet projekt om takstregulerede virksomheder.	1. januar 2016	Endnu ikke fastlagt.

	Standarder	IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Hvad:	<i>IFRS 15 Revenue from Contracts with customers</i> IFRS 15 erstatter de nuværende standarder IAS 18 "Revenue" samt IAS 11 "Construction contracts" og de tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indeholder én samlet, men omfattende model for indregning af omsætning. Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætningen, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, at virksomheden forventer at være berettiget til leveringen af disse varer eller tjenesteydelser. Omsætning indregnes enten "på et tidspunkt" eller "over tid". Der er særlige bestemmelser for variabelt vederlag og for kontraktomkostninger.	1. januar 2018	Endnu ikke fastlagt.
	<i>IFRS 16 Leases</i> IFRS 16 erstatter den nuværende IAS 17. Den nuværende dobbelte regnskabsmodel for leasingtager, hvor der skelnes mellem operationel og finansiell leasing, fjernes. I stedet vil der være én model, der i stort omfang svarer til den nuværende model for finansiell leasing. Småaktiver og kortfristede kontrakter vil dog være undtaget. For leasinggiver er den regnskabsmæssige behandling næsten uændret i forhold til den nuværende standard.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2019 eller senere.	Endnu ikke fastlagt.
Dele af Annual Improvements cycle 2010 – 2012			
	<i>Amendment to IFRS 8 Operating Segments</i> Ændringen giver nye oplysningskrav i de tilfælde, hvor et eller flere driftssegmenter aggregeres til et nyt driftssegment. Det skal oplyses, hvilke kriterier ledelsen har lagt til grund for at fastslå, at segmenterne har ensartede, økonomiske karakteristika. Desuden præciseres, at der alene skal medtages en afstemning af samlede aktiver i præsentationspligtige segmenter til virksomhedens samlede aktiver, hvis denne oplysning regelmæssigt tilgår ledelsen. <i>Amendments to IFRS 13 Fair Value Measurement</i> Med ændringen præciseres, at uforrentede, kortfristede tilgodehavender og forpligtelser også efter implementering af IFRS 13 kan måles uden tilbagediskontering, hvis effekten af tilbagediskontering er uvæsentlig. <i>Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment og IAS 38 Intangible Assets</i> Ændringen medfører, at virksomheder, der løbende omvurderer materielle eller immaterielle aktiver til dagsværdi, kan vælge mellem to metoder for behandling af akkumulerede af- og nedskrivninger. Samtidig præciseres de to metoder. <i>Amendment to IAS 24 Related Party Disclosures</i> Ifølge ændringen omfatter definitionen af en nærtstående part også administratonselskaber, der varetager ledelsesfunktioner i den regnskabsafslæggende virksomhed.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere.	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
Annual Improvements cycle 2012 – 2014			
	<i>Amendments to IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations</i> Ændringen sidestiller klassifikationerne "bestemt for salg" og "bestemt for udlodning til ejerne". <i>Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures</i> Ændringen giver nye retningslinjer til fastlæggelsen af, om betingelserne for ledelsens fortsatte involvering er opfyldt i relation til servicekontrakter klassificeret som finansielle aktiver. Samtidig bortfalder en række oplysningskrav om foretagne modregninger af finansielle instrumenter i delårsrapporten. <i>Amendment to IAS 19 Employee Benefits</i> Ændringen præciserer, at diskonteringsrenten i regioner, der deler valuta (f.eks. eurozonen), opgøres på baggrund af markedsafkast på virksomheds- eller statsobligationer, der er denomineret i den pågældende valuta og ikke kun udstedt i den regnskabsafslæggende virksomheds hjemland. <i>Amendment to IAS 34 Interim Financial Reporting</i> Ændringen præciserer, at der skal laves krydsreferencer, hvis oplysninger, der er krævet efter IAS 34, placeres andre steder i delårsrapporten (eksempelvis i ledelsesberetningen) end i selve delårsregnskabet.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere.	Endnu ikke fastlagt.

	Standarder	IASB-ikraft-trædelsestids-punkt	EU-ikrafttrædelsestids-punkt
Hvad:	Andre amendments		
	<i>Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture</i> Ændringen fjerner en uoverensstemmelse mellem kravene i IFRS 10 og IAS 28 (2011) ved tab af indflydelse i en dattervirksomhed, der overdrages til en associeret virksomhed eller et joint venture, når dattervirksomheden indeholder aktiver, der ikke er en virksomhed.	Transaktioner der gennemføres 1. januar 2016 eller senere.	
	<i>Amendments to IAS 27: Equity Method in Separate Financial Statements</i> Ændringen genindfører muligheden for at måle kapitalinteresser i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder efter equity-metoden i separate regnskaber. <i>Amendments to IAS 16 and IAS 41: Bearer Plants</i> Ændringen præciserer, at flerårige planter skal indregnes som langfristede aktiver efter IAS 16 og ikke som biologiske aktiver efter IAS 41. <i>Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation</i> Ændringen præciserer, at afskrivningsmetoder for materielle og immaterielle aktiver, der er baseret på omsætning, ikke anses for passende. Kun under visse forudsætninger vil metoden kunne anvendes på immaterielle aktiver. <i>Amendments to IFRS 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations</i> Ændringen præciserer, at bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger i IFRS 3 og andre relevante standarder skal anvendes tilsvarende (inkl. oplysningsbestemmelser), når der erhverves interesser i fællesledede aktiviteter (joint operations), og disse aktiviteter udgør en virksomhed, som defineret i IFRS 3. <i>Amendments to IFRS 10, 12 and IAS 28: Investment entities: applying the consolidation exemption</i> Ændringen udvider muligheden for at undlade at udarbejde koncernregnskab til også at omfatte mellemliggende modervirksomheder, der er dattervirksomheder til en investeringsvirksomhed, der måler sine investeringer til dagsværdi via resultatet efter IFRS 10. Tilsvarende kan sådanne mellemliggende virksomheder undlade at anvende equity-metoden for interesser i associerede virksomheder og joint ventures efter IAS 28. <i>Amendments to IAS 1: Disclosure Initiative</i> Den stigende mængde af oplysninger og den øgede kompleksitet i den finansielle rapportering er drivkræfterne i IASB's projekt vedrørende ændringer til IAS 1. Ændringsforslaget har til formål at tilskynde virksomheder til at forbedre forståelighed, sammenlignelighed og klarhed i deres regnskaber ved at give mere relevante oplysninger. Ændringerne medfører ikke nye krav i IAS 1, men tilskynder virksomhederne til at tænke på indholdet og layout af virksomhedens regnskaber. I ændringsforslaget behandles følgende emner: • Virksomhedernes anvendelse af væsentlighed i årsrapporten • Niveaue for sammenlægning og opdeling af poster i årsregnskaber • Anvendelsen af sub-og mellemtotaler i resultat-og totalindkomstopgørelsen samt balancen • Præsentation af oplysninger på en ordentlig og logisk måde • Struktur og rækkefølgen af noter • Indholdet og præsentationen af anvendt regnskabspraksis • Mængden af oplysninger, der skal gives for væsentlige transaktioner, så det økonomiske indhold af transaktionen er tilstrækkeligt forklaret Hvilken regnskabspraksis, der er væsentlig for brugeren til forståelse af specifikke transaktioner.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere.	Endnu ikke fastlagt.

Kan downloades i en overbliksversion her:



Ny udgave af Insights into IFRS

Et fysisk eksempel kan bestilles via KPMG's hjemmeside
<http://www.kpmg.com/dk/en/services/Audit/Pages/default.aspx>

Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	KPMG har opdateret Insights into IFRS, 12. udgave 2015/16. Nye standarder, en kraftig stigning i M&A-aktiviteter, fortsat fokus på at forbedre rapporteringen – alle disse faktorer er udfordrende (og spændende) for regnskabsafledere. <i>Insights into IFRS</i> er et værktøj, som med sine dybdegående og letforståelige vejledninger kan hjælpe dig med at anvende IFRS på rigtige transaktioner og aftaler. De væsentligste nyheder er: • Grundig vejledning i den fulde version af den nye standard om finansielle instrumenter (IFRS 9 (2014)). Vejledningen dækker også klassifikations- og målingskravene fra 2009 og indeholder oversigter, der kan hjælpe dig med at vælge mellem de forskellige implementeringsmuligheder. • Opdateret vejledning om oplysning af kapitalandele i andre virksomheder (IFRS 12) • Opdateret generel vejledning, som afspejler årets ændringer og udviklingen i praksis.
Hvornår:	Insights into IFRS omfatter de IFRS-standarder, der er udstedt pr. 1. august 2015.

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

<https://home.kpmg.com/xx/en/home/insights/2014/08/guide-ifs-disclosures-sept14.html>

Du kan finde den danske publikation her:

eller

Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2015



Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Vores publikation "Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2015" giver et overblik over de ændringer, der potentielt skal indarbejdes i IFRS-årsrapporten 2015 i forhold til årsrapporten for 2014. De væsentligste ændringer i år er: • Indledningen til anvendt regnskabspraksis er opdateret med de standarder og fortolkningsbidrag, der er obligatoriske fra 1. januar 2015. • Noten "Ny regnskabsregulering" er opdateret med vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 30. september 2015. • Skematisk oversigt i appendiks 1 over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2015. • Appendiks 2 giver overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2016 eller senere. • Appendiks 3 indeholder en ændringstjekliste over de nye oplysningskrav for danske IFRS-aflæggere, der er gældende for 2015, samt de krav, der er bortfaldet i forhold til 2014. • I nyt appendiks 4 beskriver vi ændringer til børsforhold for udstedere af aktier. • I nyt appendiks 5 beskriver vi de væsentligste forventede ændringer til oplysningskrav i den ændrede årsregnskabslov, som via en ny IFRS-bekendtgørelse vil blive obligatoriske for danske IFRS-aflæggere fra 2016. Den nye IFRS-bekendtgørelse er endnu ikke udsendt.
Hvornår:	Publikationen kan anvendes på årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegynder 1. januar 2015 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegynder før denne dato.



Teamwork
in business. C
method in getting

The example
UK stock market
toward them being
existing after a take
prices were fully an
that stock market w
respond to a short te
cannot necessarily be

Another observed
market extremes what
the late stages of a bull
underlying value. Toward
estimate themselves. But
possible movement. This
comparative to fundamental
movement in their markets
or volatility, one might wonder
but this is understandable. In a
developing, it may be argued
fundamentals of the market to
drive the market to go up. This
have more than enough evidence

Following market movements
developing, one might wonder
fundamentals of the market to
drive the market to go up. This
have more than enough evidence

Business activity of company and subsidiaries
Data and response of activity

Du kan finde ændringstjeklisten her:



Ændringstjeklisten 2015

Hvem:	Virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Ændringstjeklisten giver dig et oversigt over nye henholdsvis udgåede oplysninger i IFRS – standarderne for 2015 i forhold til 2014. Er der ikke sket ændringer i virksomhedens forhold (nye regnskabsposter, nye aktiviteter mv.) kan denne tjekliste anvendes til at sikre, at alle nye oplysningskrav er overvejet i stedet for den fulde IFRS Disclosure Checklist 2015.
Hvornår:	Tjeklisten kan anvendes for årsrapporter, hvor regnskabsåret påbegyndes 1. januar 2015 eller senere. Andre standarder og fortolkningsbidrag kan være gældende, hvis regnskabsåret påbegyndes før denne dato.

Den nye årsregnskabs- lov fra 2016

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

Erhvervsstyrelsens overgangsbekendtgørelse kan findes her:



Den nye årsregnskabslov fra 2016

Hvem:	Virksomheder med årsregnskabsloven som regnskabsgrundlag							
Hvad:	En ny årsregnskabslov blev vedtaget 21. maj 2015.							
	De mere grundlæggende ændringer er sammen med ikrafttrædelsesbestemmelserne beskrevet nedenfor.							
	Forhøjelse af størrelsesgrænserne for regnskabsklasse B og C , hvilket gør, at også grænserne for koncernregnskabspligten forhøjes.							
	De nye størrelsesgrænser er følgende inkl. "mikrovirksomheder":							
		B		C (mellem)		C (stor)		
		Mikro-virksomheder	Små virksomheder	Mellemstore virksomheder	Store virksomheder			
	Fremover	Nuværende	Fremover	Nuværende	Fremover	Nuværende	Fremover	
Nettoomsætning, mio. kr.	0-5,4	0-72	0-89	72-286	89-313	> 286	> 313	
Balancesum, mio. kr.	0-2,7	0-36	0-44	36-143	44-156	> 143	> 156	
Antal ansatte	0-10	0-50	0-50	50-250	50-250	> 250	> 250	
	Ved indførelsen af den nye årsregnskabslov er tilføjet en ny underklasse af virksomheder , som hører under regnskabsklasse B, men benævnes mikrovirksomheder. Virksomheder kan aflægge årsrapport som mikrovirksomhed, hvis de overholder grænserne nævnt ovenfor, og samtidig ikke på balancetidspunktet har indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter eller er investerings- eller holdingvirksomhed.							
	Virksomheder, der aflægger årsrapport som mikrovirksomhed, kan efter de nye regler fritages for en række oplysningskrav, eksempelvis:							
	• Anvendt regnskabspraksis • Gæld til forfald efter 5 år • Visse særlige poster • Gennemsnitligt antal ansatte.							
	Det er frivilligt for en virksomhed, der opfylder størrelseskravet, om den ønsker at blive klassificeret som mikrovirksomhed og dermed benytte en eller flere af undtagelserne. Hvis virksomheden ikke anvender undtagelserne, gælder de almindelige regler for regnskabsklasse B.							

Hvad:

Reducerede regnskabskrav til dattervirksomheder i regnskabsklasse C (mellem), der under visse betingelser kan rykke en regnskabsklasse ned.

Dattervirksomheder i regnskabsklasse C (mellem) får mulighed for at rykke ned i regnskabsklasse B (men ikke mikrovirksomhed), hvis visse betingelser er opfyldt. Betingelserne er listet nedenfor:

- Dattervirksomhedens regnskab indgår med fuld konsolidering i et koncernregnskab aflagt af en modervirksomhed.
- Modervirksomheden henhører under lovgivningen i et EU/EØS-land.
- Det af modervirksomheden udarbejdede koncernregnskab er aflagt og revideret efter reglerne i årsregnskabsloven, regnskabsdirektivet eller IFRS.
- Samtlige dattervirksomhedens virksomhedsdeltagere erklærer sig indforstået med, at undtagelsen benyttes.
- Modervirksomheden indestår for alle dattervirksomhedens eksisterende forpligtelser samt forpligtelser, der opstår i perioden, indtil dattervirksomheden har indsendt årsrapport, hvor undtagelsen ikke er anvendt.
- Det oplyses i både modervirksomhedens og dattervirksomhedens årsrapport, at årsrapporten for dattervirksomheden er aflagt efter § 78a.

Dattervirksomheden skal sammen med sin egen årsrapport indberette koncernregnskabet for modervirksomheden, hvori dattervirksomheden er fuldt konsolideret. Er koncernregnskabet allerede indsendt, kan dattervirksomheden i stedet henvise hertil. Første år undtagelsen anvendes, skal virksomheden sammen med årsrapporten indberette de krævede erklæringer, der dokumenterer, at samtlige dattervirksomheder og selskabsdeltagere er indforstået med, at undtagelsen anvendes, og at modervirksomheden garanterer for dattervirksomhedens forpligtelser. Indberetning af erklæringerne er derfor kun krævet første år, hvor undtagelsen anvendes.

Yderligere er der implementeret **nye regler for opgørelse af nettoomsætning**, der betyder, at særligt holding- og investeringsvirksomheder skal være opmærksomme ved opgørelsen af nettoomsætning, når de vurderer på, hvilken regnskabsklasse de tilhører. Disse virksomheder har tidligere i væsentligt omfang været underlagt regnskabsklasse B på trods af store balancesummer. Dette skyldes til dels relativt få ansatte, samtidig med at deres indtægter (rente, udbytte mv.) ikke tidligere har talt med i opgørelsen af nettoomsætning. Ændringen af årsregnskabsloven betyder, at finansielle indtægter og indtægter fra investeringsvirksomhed, der tilsammen mindst svarer til nettoomsætningen, også skal indregnes i opgørelsen af nettoomsætningen til brug ved indplacering i en regnskabsklasse. Følgende indtægter skal medregnes ved opgørelsen af nettoomsætning, når regnskabsklassen skal bestemmes:

+ <u>Hvad skal indregnes i opgørelsen af finansielle indtægter</u>	+ <u>Hvad skal indregnes i indtægter fra investeringsvirksomhed?</u>
• Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder • Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver • Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder • Andre finansielle indtægter	• Positive værdireguleringer fra investeringsejendomme • Realiserede gevinster ved salg af investeringsejendomme

Nedenfor er desuden angivet de væsentlige indregnings- og målingsmæssige ændringer:

• Pro rata-konsolidering i separate årsregnskaber afskaffes • Begrænsningen i afskrivningsperioden for immaterielle aktiver på 20 år ophæves • Investeringsaktiver ud over investeringsejendomme og biologiske aktiver kan ikke længere indregnes til dagsværdi • Hensættelser til omstruktureringer tilpasses IFRS, således en forpligtelse først kan indregnes, når ledelsen har udarbejdet en detaljeret plan for omstruktureringen, og virksomheden har skabt en berettiget forventning hos dem, der berøres af, at planen vil blive gennemført. • IFRS kan tilvælges for finansielle instrumenter (inkl. oplysningskrav) • Ikke længere krav om indregning af IPO for materielle og immaterielle aktiver • Reserve for udviklingsomkostninger skal etableres, hvis der aktiveres udviklingsomkostninger i balancen • Reglerne for overtagelse af virksomheder, fusioner og spaltninger tilpasses i stort omfang til IFRS 3. Der afventes yderligere vejledning fra Erhvervsstyrelsen.

Hvad:	Væsentligste præsentrations-og oplysningskrav: • Ændrede skemakrav • Krav om specifik rækkefølge af noterne • Oplysninger om dagsværdi • Oplysninger om særlige poster og ophørende aktiviteter • Oplysninger om nærtstående parter • Egenkapitalopgørelse skal nu være en primær opgørelse og er ikke længere et krav for en regnskabsklasse B-virksomhed • Øgede krav til redegørelsen for samfundsansvar • Beretning om betaling til myndigheder for visse typer af betalinger • En række nye oplysningskrav for koncernregnskaber indføres.
Hvornår:	Ændringerne i årsregnskabsloven har effekt på årsrapporter med regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere. Lovens hovedregel er implementering med tilbagevirkende kraft med effekt af ændringerne på egenkapitalen. Overgangsregler Er der tale om en ændring af regnskabspraksis i forhold til tidligere, skal virksomheden følge de almindelige bestemmelser for ændring af anvendt regnskabspraksis, dvs. de poster i årsrapporten, der berøres, skal ændres bagudrettet i overensstemmelse med den nye praksis, som om den altid havde været anvendt. Effekten af ændringen indregnes direkte på egenkapitalen primo regnskabsåret, og sammenligningstal tilpasses. Dog indeholder loven en række overgangsbestemmelser: • Det kan vælges alene at benytte de nye krav for virksomhedsovertagelser, der finder sted den 1. januar 2016 eller senere • Virksomheder, der på tidspunktet for lovens ikrafttræden har anvendt korridormetoden, kan fortsat anvende denne metode frem til og med regnskabsår, der påbegyndes før 1. januar 2021 • Virksomheder, der har anvendt muligheden for at indregne andre investeringsaktiver end investeringsejendomme til dagsværdi, kan benytte dagsværdien pr. seneste balancedag før 1. januar 2016 som ny kostpris for aktiverne i årsrapporten for det efterfølgende regnskabsår. Der vil ikke skulle tilpasses sammenligningstal i resultatopgørelsen • Bindingskravet for udviklingsomkostninger kan ske således, at der alene for de udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere, skal ske en tilsvarende indregning i posten "Reserve for udviklingsomkostninger". Erhvervsstyrelsen har desuden udsendt en overgangsbekendtgørelse med nogle få lempelsesmuligheder for områder, hvor det kan være vanskeligt at tilpasse bagudrettet. Overgangsbekendtgørelsen behandler bl.a. følgende områder: • Virksomhedssammenslutninger • Revurdering af restværdier for anlægsaktiver • Investeringsaktiver • Indregning af kapitalandele. Førtidig anvendelse Reglerne kan anvendes førtidigt for regnskabsår, der afsluttes 31. december 2015 eller senere, hvis dette sker systematisk og konsekvent. Ikrafttrædelsesbestemmelserne følger den almindelige praksis om anvendelse af regler for en højere regnskabsklasse, eksempelvis anvendelse af en regel fra regnskabsklasse C i en årsrapport for en regnskabsklasse B-virksomhed. Den enkelte regel tillades således anvendt systematisk og konsekvent allerede i 2015-årsrapporten. Ved systematisk og konsekvent anvendelse følger de tilhørende oplysningskrav med. Eksempelvis kan de nye <i>størrelsesgrænser</i> anvendes, når det skal fastlægges, hvilken regnskabsklasse virksomheden tilhører. De nye bestemmelser om <i>dagsværdi på investeringsejendomme</i> kan anvendes, selvom investering ikke er virksomhedens hovedaktivitet, også uden at de øvrige "uvedkommende" ændringer for den relevante regnskabsklasse skal anvendes. Benyttes denne mulighed, vil den tilknyttede gæld ikke længere kunne måles til dagsværdi (medmindre virksomheden vælger at benytte særreglen om anvendelse af IFRS-bestemmelserne for finansielle instrumenter inden for årsregnskabsloven).

Hvornår:

Hvem bør overveje at førtidsimplementere?

Overvejelser omkring førtidsimplementering er specielt relevant i følgende situationer:

- Virksomheden har mulighed for at rykke en regnskabsklasse ned. Størrelsesgrænserne kan implementeres tilbage i tid, hvilket betyder, at virksomheden fra 2015 kan rykke en regnskabsklasse ned, hvis de er over de hidtidige størrelsesgrænser, men ligger under de nye. Samtidig vil det være aktuelt for virksomheder, der med de nuværende størrelsesgrænser skal skifte til en højere regnskabsklasse, men hvor de nye højere grænser fører til, at virksomheden forbliver i den hidtidige regnskabsklasse.
- Virksomheder, der opfylder kravene til at være en mikrovirksomhed, og som dermed kan udarbejde årsrapport efter mere lempelige regler.
- Virksomheder med investeringsejendomme, hvor dette ikke er virksomhedens hovedaktivitet. Disse virksomheder kan fremadrettet måle ejendomme til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen uden afskrivninger.
- Virksomheder, som på baggrund af de nye forhøjede størrelsesgrænser kan undlade koncernregnskab. Herudover kan virksomheden udnytte de ændrede regler, hvor størrelsesgrænserne for en koncern fremadrettet kan opgøres på to forskellige måder.
- Virksomheder, der skal foretage koncerninterne virksomhedssammenslutninger, hvor det nu er muligt at sammenlægge til bogførte værdier på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenlægningstal.

Ved lodrette fusioner, hvor værdierne i koncernregnskabet fremover skal anvendes i den fortsættende virksomhed, uanset om moder- eller dattervirksomheder den fortsættende virksomhed. Det betyder, at den goodwill og de mer-værdier, der er opstået ved købet af dattervirksomheden kan fastholdes som en del af åbningsbalancen efter fusionen.

Regnskabskontrollen og børsforhold

Oversigt over reaktioner i forhold til regnskabskontrol i 2015 kan findes her:



National regnskabskontrol

Hvem:	Børsnoterede virksomheder og virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har i 2015 fortsat sit arbejde med regnskabskontrollen af de børsnoterede års-/delårsrapporter. Nedenfor er givet en opsummering af de væsentlige afgørelser for ikke-finansielle virksomheder. Flere afgørelser vedrører foretagne nedskrivningstests efter IAS 36 og manglende oplysninger om dagsværdi efter IFRS 13. I noten om værdiforringelsestest under immaterielle aktiver har tilsynet kommenteret, at følgende mangler i noten: • Oplysninger om alle primære forudsætninger, dvs. de forudsætninger som genindvindingsværdien for de enkelte pengestrømsgenererende enheder er mest følsom overfor. • Beskrivelse af ledelsens metode til opgørelse af de værdier, der er tildelt hver primær forudsætning, herunder oplysninger om, hvorvidt værdierne er i overensstemmelse med eksterne kilder eller historisk erfaring. • Følsomhedsoplysninger for de primære forudsætninger i de tilfælde, hvor en rimeligt sandsynlig ændring i en primær forudsætning ville medføre, at den regnskabsmæssige værdi ville overstige genindvindingsværdien. • Der er behov for flere følsomhedsoplysninger om flere primære forudsætninger, hvis de beregnede værdier er meget følsomme over for ændringer i forudsætningerne. • Følsomhedsoplysningerne skal gives for hver enkelt pengestrømsgenererende enhed, hvor goodwill er væsentlig, og således ikke samlet for alle de pengestrømsgenererende enheder, som virksomheden har givet. • En pålidelig nedskrivningstest af aktiver efter IAS 36 ikke foretaget. Forventningerne til fremtidige pengestrømme var baseret på historiske data. Der var ikke taget højde for f.eks. prisudvikling og omkostninger samt øgede omkostninger til vedligeholdelse af aktiverne i takt med deres alder. Fokus i årets løb har desuden ligget på oplysninger givet efter IFRS 13 Dagsværdimåling, hvor følgende udtalelser er givet: • Manglende dokumentation, der understøtter dagsværdien af ejendomsporteføljen, hvilket efter Erhvervsstyrelsens opfattelse er en overtrædelse af bogføringsloven. • Manglende oplysninger om, hvorvidt der er foretaget en vurdering af dagsværdien af investeringsejendomme pr. balancedagen. • De tilhørende oplysninger vedrørende dagsværdimålinger (metoder og væsentlige forudsætninger mv.) er mangelfulde. • Bankgælden er målt til amortiseret kostpris, og dagsværdien er ikke oplyst. • Manglende oplysning om ændring af metode til opgørelse af dagsværdien af ejendomme. En ændring i anvendte værdiansættelsesmodeller skal behandles som en ændring i regnskabsmæssigt skøn, og ændringen skal oplyses og begrundes. Desuden er konstateret en række generelle mangler: • Manglende redegørelse for status for opfyldelsen af det opstillede måltal for det underrepræsenterede køn er ikke givet. • Virksomheder beskriver regnskabspraksis, der ikke er relevant for virksomhederne (f.eks. beskrivelse i anvendt regnskabspraksis af poster, der ikke indgår i årsrapporten). • Poster, der udgør 0 kr. både i regnskabsåret og sammenligningsåret, er ikke hensigtsmæssigt i forhold til årsregnskabs målsætning, jf. IAS 1 om at være en "struktureret fremstilling". Bemærk, at Erhvervsstyrelsen ikke har udsendt det traditionelle "julebrev" i 2015. Derfor forventes regnskabskontrollen i 2016 at fokusere på de emner og områder, som ESMA har udmeldt, jf. nedenfor.
Hvornår:	IR



Fokusområder fra ESMA i 2016

Hvem:	Børsnoterede virksomheder og virksomheder med IFRS som regnskabsgrundlag.
Hvad:	ESMA, som bl.a. koordinerer og indsamler resultaterne af de enkelte EU landes regnskabskontrol af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter, har udmeldt deres prioriteringer for kontrollen af 2015 årsrapporterne. Det forventes, at disse prioriteringer også ligger til grund for den danske regnskabskontrol af 2015-årsrapporterne. Prioriteringer for kontrollen af 2015-årsregnskaberne omfatter følgende: • Påvirkning på årsrapporten af forholdene på de finansielle markeder • Pengestrømsopgørelsen og tilknyttede oplysningskrav • Dagsværdimåling og tilknyttede oplysningskrav. ESMA påpeger vigtigheden af, at væsentlighed og relevans skal inddrages ved vurderingen af, hvilke oplysninger der skal medtages (jf. deres udtalelse "Improving the quality of disclosures in the financial statements"). Påvirkning på regnskabet af forholdene på de finansielle markeder Virksomhederne bør være særligt opmærksomme, ved oplysninger om de skøn og forudsætninger der er anvendt, på de ændrede økonomiske markedsforhold, herunder fald i referencerenter og i markedspriser på råvarer og valutakurser. Samtidig har makroøkonomiske forhold i visse lande ført til foranstaltninger, der begrænser kapitalens frie bevægelighed. Virksomheden skal tilpasse oplysninger samt detaljeringsgrad om de betydelige risici, som virksomheden er udsat for. I denne forbindelse kan det overvejes at indsætte krydshenvisninger i regnskabet, hvis oplysningerne hænger sammen (f.eks. oplysninger om landerisiko). <i>Rentemiljøet:</i> ESMA kommenterer særligt på det lave og volatile renteniveau i Europa, hvor bl.a. negative renter kan påvirke prisen på kapital og på de inputs, der benyttes i forskellige værdiansættelsesmetoder. Virksomheden skal tage det nuværende rentemiljø i betragtning, når virksomheden justerer inputtet til sine værdiansættelsesmodeller til opgørelse af dagsværdien af finansielle og ikke-finansielle aktiver og forpligtelser. <i>Høj volatilitet og lave priser på råvarer:</i> Særligt inden for de brancher, der er væsentligt eksponeret i forhold til råvarepriser (f.eks. olie, gas, jernmalm), kan forventes, at nedgangen i eksempelvis priser på råvarer påvirker ydeevnen og værdiansættelsen af aktiver hos virksomhederne i disse brancher, især hvis markedsvilkårene fører til vedvarende prisfald. Virksomheder opfordres til at give transparente oplysninger om disse forhold i regnskabet og opfordrer virksomhederne til også at oplyse om eventuelle ændringer i deres strategi som følge af risiciene (f.eks. i tilfælde af annullerede eller udskudte projekter). <i>Valutakurser og risikoeksponerede lande:</i> Nogle lande oplever væsentlige usikkerhedsmomenter i form af eksempelvis økonomiske vanskeligheder, politiske spændinger, pres på valutakurser eller kapitalbegrænsninger (f.eks. begrænsninger vedrørende hjemtagelse af kapital). Virksomhederne kan blive udsat for risiko vedrørende valutakurs eller lande gennem placeringen af virksomheder, kommercielle handler eller på grund af udviklingen på de finansielle markeder. Virksomhederne skal tage højde for landerisikoen ved måling af aktiver og forpligtelser, bl.a. når der udføres nedskrivningstest, foretages hensættelser, eller når behovet for at give oplysning om eventuel forpligtelser vurderes. Virksomhederne skal anvende forudsætninger, der afspejler forholdene i det aktuelle økonomiske område, de opererer i, når der eksempelvis skønnes over fremtidige pengestrømme.

Hvad:	Pengestrømsopgørelsen og tilknyttede oplysningskrav Pengestrømsopgørelsen er et væsentligt element i at forstå og analysere en virksomheds resultater og give regnskabsbrugerne mulighed for at vurdere virksomhedens evne til at generere og forbruge likviditet eller vurdere på dens afhængighed af ny finansiering. Eftersom pengestrømsopgørelsen analyseres sammen med de andre primære opgørelser i regnskabet, skal virksomheden sikre konsistens i klassifikation af posterne i de primære opgørelser og krydsreferere til relevante noter. Særlig opmærksomhed skal rettes mod. "supply chain financing" (SCF eller reverse factoring). Vilkårene i disse ordninger er forskellige, men de involverer normalt en bank, der forestår virksomhedens betalinger vedrørende køb hos leverandører. Da ordningerne har indvirkning på såvel pengestrømsopgørelse som balance, er det vigtigt, at virksomheden analyserer indholdet af disse og præsenterer disse på passende vis. Især bør virksomhederne vurdere, om leverandørgæld skal reklassificeres som en finansiel forpligtelse over for bankerne, og om SCF skal præsenteres som pengestrømme fra driftsaktiviteter eller fra finansiering. Virksomhederne opfordres til at oplyse om de af ledelsen foretagne skøn, de relevante punkter i aftalen samt om aftalens beløbsmæssige indvirkning på regnskabet, samt hvordan SCF benyttes i forbindelse med virksomhedens likviditetsbehov. Dagsværdimåling og tilknyttede oplysningskrav Fokus vil primært ligge på måling af dagsværdien og oplysninger om aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller til dagsværdi minus salgsomkostninger efter IFRS 3, IAS 40 eller IFRS 5. De specielt fremhævede oplysningskrav er: • Relevante oplysninger, som sikrer, at formålet med IFRS 13 opfyldes, skal medtages, herunder også når dagsværdien opgøres af tredjemand. De anvendte værdiansættelsesmetoder og - teknikker skal være i overensstemmelse med IFRS 13's krav, hvilket bl.a. betyder maksimal brug af observerbare input og minimal brug af ikke-observerbare input (så vidt muligt en niveau 1 måling). • En beskrivelse af anvendte værdiansættelsesmetoder og input (eksempelvis kvantitative oplysninger om væsentlige ikke-observerbare input), der anvendes til beregning af dagsværdien, især når der er tale om dagsværdimåling i niveau 2 eller 3. Dette er eksempelvis tilfældet ved dagsværdimålinger af investeringsejendomme. • Hvis anvendelsen af ikke-finansielle aktiver adskiller sig fra "højeste og bedste anvendelse", skal der oplyses herom, og i givet fald medtages en forklaring herpå. Virksomhederne opfordres i den forbindelse til at oplyse om deres vurdering af den højeste og bedste anvendelse af aktiverne. Øvrige fokusområder Kontrollen vil også have fokus på: • Anvendelsen af konsolideringspakken, dvs. IFRS 10 – 12. • Oplysninger efter IAS 8 om nye standards indvirkning på regnskabet ved implementering, når dette kan opgøres pålideligt, også selvom standarden ikke er godkendt til brug i EU, f.eks. IFRS 9 Finansielle instrumenter og IFRS 15 Indtægter fra kontrakter med kunder. Begge standarder træder i kraft 1. januar i 2018 og er endnu ikke godkendt af EU.
Hvornår:	IR

Samlet overblik over Nasdaq Københavns Afgørelser og Udtalelser kan findes her:



Børsforhold

Hvem:	Børsnoterede virksomheder.
Hvad:	Værdipapirhandelsloven De væsentlige ændringer til værdipapirhandelslovens betyder, at: - kravet om offentliggørelse af kvartalsvise regnskabsoplysninger for børsnoterede virksomheder (enten periodemeddelelse eller en kvartalsrapport for 1. henholdsvis 3. kvartal) bortfalder. - fristen for indberetning af halvårsrapporter forlænges fra to til tre måneder efter udløbet af første halvdel af regnskabsåret. Bemærk dog, at Nasdaq har fastholdt sine indrporteringsfrister for delårsrapporter. Det betyder, at delårsrapporter for virksomheder med aktier optaget til handel på Nasdaq Copenhagen skal offentliggøres inden for to måneder efter udløbet af regnskabsperioden. Udsteder har stadig en forpligtelse til at offentliggøre visse finansielle eller økonomiske oplysninger, hvis der sker betydelige ændringer, i forhold til hvad udsteder tidligere har offentliggjort. Dette kan eksempelvis være tilfældet, hvis der sker ændringer i forhold til tidligere udmeldte forventninger til årets resultat. Lovændringen indeholder også en række andre ændringer, bl.a. modernisering og effektivisering af reglerne om at offentliggøre større aktiebesiddelser i børsnoterede virksomheder (de såkaldte "flagningsregler"). Fremgangsmåden for flagnings ændres, og flagningspligten udvides til at omfatte finansielle instrumenter, der er baseret på aktier, uanset om de giver ret til fysisk overdragelse af aktier eller ej. Det betyder, at eksempelvis aktieafledte finansielle instrumenter, der afregnes kontant (f.eks. differencekontrakter) nu også er omfattet, hvor det tidligere kun var de finansielle instrumenter, der gav ret til fysisk afregning med aktier (f.eks. aktieoptioner). Der vil også skulle flages, hvis en direkte eller indirekte besiddelse af såvel aktier, rettigheder til at udøve stemmerettigheder og aktieafledte finansielle instrumenter tilsammen krydser en flagningsgrænse. Ændringerne sker for at sikre, at selskaber og investorer får mulighed for fuldt kendskab til ejerstrukturen i de børsnoterede selskaber. Finanstilsynet giver mulighed for at sanktionere manglende, for sen eller mangelfuld flagnings med suspension af aktionærens udøvelse af stemmerettigheder. Det vil dog alene være grove og gentagne overtrædelser, der vil kunne sanktioneres med suspension af udøvelsen af stemmerettigheder. Fremover skal Finanstilsynet offentliggøre sanktioner, der er pålagt både juridiske og fysiske personer samt navnet på henholdsvis den juridiske eller fysiske person, medmindre særlige forhold taler for offentliggørelse i anonymiseret form. Hidtil har Finanstilsynet alene offentliggjort juridiske personer med navn. Samtidig vil politianmeldelser af juridiske personer kunne offentliggøres. Regler for udstedere af aktier (OFA) I reglerne for udstedere af aktier er foretaget en række ændringer. De væsentligste ændringer er: - I punkt 2.2.7 er indsat et nyt afsnit vedrørende betaling til børsen. Der er udelukkende tale om en overflytning af et krav fra "Generelle Vilkår" til selve regelsættet. - I punkt 3.1.6 indsættes et yderligere krav om, at selskaber hjemmehørende uden for EØS, på selskabets hjemmeside, skal offentliggøre en generel beskrivelse af de væsentligste forskelle i minoritetsaktionærrettigheder mellem det land, selskabet er hjemmehørende i, og Danmark. Samtidig ændres kravet om, at regnskabsmeddelelser skal være tilgængelige på selskabets hjemmeside i mindst fem år til, at disse skal være tilgængelige på selskabets hjemmeside i mindst ti år i overensstemmelse med den ændrede lovgivning. - I punkt 3.2.1 fjernes kravet til selskaber om at offentliggøre periodemeddelelser, hvis selskabet ikke offentliggør kvartalsrapporter.

Hvad:	Bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtelser Bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtelser (udstederbekendtgørelsen) er ændret. De væsentligste ændringer er følgende: • Værtsland og tredjeland defineres i en ny § 2. • Udstedere, der har hjemland i et andet EU/EØS-land, omfattes ikke længere af bekendtgørelsen. De omfattes i stedet af de regler, der gennemfører gennemsigtighedsdirektivet i deres eget hjemland. Alle regler herom ophæves derfor. • Kravene om offentliggørelse af periodemeddelelser ophæves, da de tilsvarende krav i lov om værdipapirhandel mv. ophæves. • Kravet om, at udsteder skal offentliggøre nye udstedelser af lån og eventuelle garantier eller eventuel sikkerhed, som stilles i forbindelse hermed, ophæves. Fremover gives mulighed for at offentliggøre selskabsmeddelelser mv. alene på engelsk, hvis det er besluttet på generalforsamlingen ved simpelt flertal. Generalforsamlingen kan desuden bemyndige det centrale ledelsesorgan til at træffe denne beslutning. Generalforsamlingens beslutning skal optages i vedtægterne. Optagelsen i vedtægterne kræver ikke særskilt vedtagelse.
	Afgørelser Nasdaq Afgørelserne fra Nasdaq omhandler rettidig og mangelfuld offentliggørelse af informationer til markedet og indberetning af års- og delårsrapporter. Alle afgørelser gav påtaler til udsteder: • Et selskab anmodede om forlængelse af indberetningsfristen, men fik afslag. Anmodningen var baseret på problemer, der var opstået internt i selskabet, og som medførte fejl i værdiansættelsen af obligationer. Afslaget var begrundet med, at udstederen skal etablere og opretholde hensigtsmæssige procedurer, kontroller og systemer, herunder systemer og procedurer for regnskabsaflæggelsen for at kunne opfylde sine oplysningsforpligtelser og give markedet rettidige, pålidelige, nøjagtige og ajourførte oplysninger, som påkrævet af børsen. • I flere situationer har der været tale om forsinket offentliggørelse af delårsrapporter og derpå påtale overfor udsteder. Et selskab offentliggjorde delårsrapport en onsdag morgen. Af delårsrapporten fremgik, at denne var behandlet og godkendt dagen før af bestyrelsen og direktionen. Dette er ikke i overensstemmelse med reglerne, der "hurtigst" muligt efter godkendelsen skal offentliggøre års- og delårsrapporter. I en anden situation udskød et selskab en planlagt offentliggørelse af en periodemeddelelse fra fredag til mandag med begrundelsen, at Københavns Fondsbørs var lukket om fredagen. Tallene forelå allerede onsdag, hvor bestyrelsen også godkendte delårsrapporten. Samme dag blev selskabet bekendt med børsens lukkedag om fredagen. Børsens konkluderede, at selskabet ikke havde offentliggjort periodemeddelelsen hurtigst muligt efter godkendelsen. • Et selskabs indkaldelse til ordinær generalforsamling med dagsorden blev bragt i en avis forud for, at offentliggørelsen fandt sted fra selskabets side. Indkaldelsen skal altid offentliggøres før, det eventuelt måtte ske i en avis, og før den er gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside. • Et selskab havde til en artikel i en avis udtalt, at selskabets underskud var væsentligt større, end det selskabet tidligere havde offentliggjort. Det er ikke i overensstemmelse med reglerne at viderebringe kursrelevante oplysninger til eksempelvis en journalist, uden at disse oplysninger samtidig bliver offentliggjort til markedet. • Forløbet af en ordinær generalforsamling blev offentliggjort den efterfølgende børsdag efter åbningen og dermed ikke straks efter generalforsamlingens afslutning. Et selskab skal offentliggøre beslutninger truffet af generalforsamlingen, medmindre sådanne beslutninger er uvæsentlige. Efter en generalforsamling skal der altid offentliggøres en meddelelse hurtigst muligt efter afholdelsen indeholdende oplysninger om de trufne beslutninger. I to situationer blev det i afgørelserne konkluderet, at de offentliggjorte informationer i forbindelse med køb af virksomhed ikke var fyldestgørende nok til, at markedsdeltagerne kunne vurdere den økonomiske betydning af købet samt konsekvenserne for selskabets drift og betydningen for kursen på selskabets værdipapirer.
Hvornår:	Lovændringerne til værdipapirhandelsloven trådte i kraft den 26. november 2015. Virksomheder med kalenderårsregnskaber kan derfor fra og med 1. kvartal 2016 undlade at udarbejde kvartalsrapport eller periodemeddelelse. En række af ændringerne til "Regler for udstedere af aktier (OFA)" trådte i kraft 1. juli 2015, mens resten trådte i kraft den 26. november 2015. Ændringer til udstederbekendtgørelsen trådte i kraft den 26. november 2015.

Ændringer til lov om erhvervsdrivende fonde

I loven er fastsat en række frister for, hvornår fondsbestyrelsen senest skal have bragt fondens forhold i overensstemmelse med de nye regler. Disse kan samtidig med en række vejledninger til den nye erhvervsfondslov findes på følgende link:



Ændringer til lov om erhvervsdrivende fonde

Hvem:	Erhvervsdrivende fonde.
Hvad:	Den nye lov er i høj grad en videreførelse af de nuværende regler for erhvervsdrivende fonde med en stor tilpasning til selskabsloven. Gennemgangen er ikke en udtømmende gennemgang af den nye lovs bestemmelser, men en gennemgang af væsentlige ændringer i forhold til gældende regler. Der er desuden foretaget visse ændringer til årsregnskabsloven, hvor de afledte ændringer på årsregnskabsloven er beskrevet. De væsentligste ændringer: • Øgede krav til ledelsens sammensætning og arbejde • Indførelse af anbefalinger og en komité for god fondsledelse • Øget åbenhed i forhold til bl.a. ledelse, vederlag og uddelinger • Fondsmyndighedens beføjelser styrkes og samles hos Erhvervsstyrelsen • Styrkelse af revisors beføjelser. Øgede krav til ledelsen sammensætning og arbejde Erhvervsfondsloven opstiller nye krav til bestyrelsens sammensætning, idet datter-eller associerede virksomheder fremover ikke må udpege medlemmer til fondens bestyrelse. Desuden må en direktør for en erhvervsdrivende fond eller en direktør for en datter-eller associeret virksomhed ikke være formand eller næstformand i fondens bestyrelse. Som noget nyt er bestyrelsens og direktionens konkrete opgaver beskrevet i loven. Det kræves ikke, at fonden ansætter en direktør. Hvis fonden ikke har en direktør, skal bestyrelsen varetage direktionens opgaver. Mange fonde benytter sig af en kombination af en bestyrelse og en administrator uden at have en direktion. Det præciseres nu, at administrator alene kan varetage konkrete driftsopgaver. Indførelse af anbefalinger og en komité for god fondsledelse En erhvervsdrivende fonds bestyrelse skal senest et år efter Erhvervsfondslovens ikrafttræden udarbejde en forretningsorden. Der er for fonde udarbejdet "anbefalinger for god fondsledelse", hvor bestyrelsen skal redegøre for, om god fondsledelse overholdes. Fonden skal anvende følg-eller-forklar princippet, hvorved fonden således enten skal følge anbefalingerne eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges.

Hvad:	Øget åbenhed i forhold til bl.a. ledelse, vederlag og uddelinger Erhvervsdrivende fonde skal fremover i ledelsesberetningen i årsrapporten (alternativt på hjemmesiden) redegøre for deres uddelingspolitik samt deres efterlevelse af anbefalingerne for god fondsledelse, jf. ovenfor. Uddelingerne skal specificeres på en række hovedkategorier, og det skal fremgå, hvor meget der er uddelt i hver kategori. Fondene skal desuden indberette en legatarfortegnelse over modtagere af uddelinger samtidig med indberetning af årsrapporten til Erhvervsstyrelsen. Legatarfortegnelsen vil være undtaget fra aktindsigt, hvis den indberettes særskilt fra årsrapporten. I relation til uddelinger vil de erhvervsdrivende fonde fremover kunne foretage ekstraordinære uddelinger ved anvendelse af overskud optjent i det indeværende regnskabsår. Desuden bliver der mulighed for at foretage uddelinger/gennemføre kapitalnedsættelse i andre værdier end kontanter, hvis der som hovedregel udarbejdes en vurderingsberetning. Kapitalnedsættelse kan desuden ske til særlig reserve. Uddelinger skal indregnes direkte på egenkapitalen (og således ikke i resultatopgørelsen) i årsrapporten. Det kræves, at udbetaling af uddelinger eller anden kapitalafgang, der er i strid med lovens bestemmelser, skal tilbagebetales af modtagerne, hvis disse var i ond tro. Er modtageren ikke i stand til at returnere det modtagne beløb, eller skal modtageren ikke tilbagebetale, fordi de var i god tro, kan fondens ledelse gøres erstatningsansvarlig. Fondsmyndighedens beføjelser styrkes og samles hos Erhvervsstyrelsen Erhvervsdrivende fonde har i dag enten Erhvervsstyrelsen eller Civilstyrelsen som fondsmyndighed. Med Erhvervsfondsloven bliver Erhvervsstyrelsen fondsmyndighed for alle erhvervsdrivende fonde, og de erhvervsdrivende fonde, der i dag har Civilstyrelsen som fondsmyndighed, vil automatisk overgå til at have Erhvervsstyrelsen som fondsmyndighed (kun i meget særlige tilfælde fortsætter Civilstyrelsen som fondsmyndighed). Samtidig stilles øgede krav/beføjelser til fondsmyndigheden i forhold til i dag. Som noget nyt skal Erhvervsstyrelsen godkende fondens eventuelle efterfølgende erhvervelser fra stifter eller nærtstående, hvis værdien heraf udgør mere end 10 % af fondens grundkapital. En fond med en grundkapital på 300.000 kr. (minimumskapitalen) skal således ansøge om godkendelse for erhvervelser fra stifter, hvis værdien heraf overstiger 30.000 kr. Der vil desuden ofte være krav om udarbejdelse af vurderingsberetning i forbindelse med fondens erhvervelse af aktiver i forbindelse med eksempelvis stiftelsen eller ved kapitalforhøjelse. Bestemmelsen vil dog ikke være gældende, hvis erhvervelsen er et led i fondens sædvanlige forretningsmæssige dispositioner. Fondsmyndigheden kan ud over at afsætte fondens revisor også udpege en ekstra revisor, som skal virke på lige vilkår med den af fonden valgte revisor. Ændringer til årsregnskabsloven Følgende ændringer er indarbejdet i årsregnskabsloven: • Alle uddelinger (også indirekte) skal fremover præsenteres i resultatdisponeringen og skal være lig med legatarfortegnelsen. Legatarfortegnelsen skal indberettes sammen med årsrapporten til Erhvervsstyrelsen – enten som en del af årsrapporten eller i et særskilt dokument. Vi anbefaler, at den indberettes som et særskilt dokument af hensyn til eventuelle personfølsomme oplysninger. • Øgede notekrav til oplysninger om ledelsesvederlag. Fonden skal nu give de samme oplysninger som selskaber om vederlag til ledelsen, dvs. fordelt på ledelsesorgan. Fører kravet til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem, kan beløbene gives samlet for to ledelseskategorier eller udelades, hvis kun en kategori modtager vederlag. Vederlaget kan også omfatte honorar til fondens administrator. • Bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse skal medtages i ledelsesberetningen, i noterne eller på fondens hjemmeside. • Bestyrelsen skal give en redegørelse for fondens uddelingspolitik enten i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. Fonden skal som en del af redegørelsen oplyse, hvilke hovedkategorier bestyrelsen i regnskabsåret har foretaget uddelinger til, og størrelsen af uddelingerne til de enkelte hovedkategorier, medmindre bestyrelsen har indarbejdet legatarfortegnelsen i årsrapporten. Alle transaktioner med nærtstående parter i årets løb skal oplyses i fondens årsrapport. Har der fundet transaktioner sted mellem fonden og dens nærtstående parter, skal fonden i årsregnskabet oplyse om arten af forholdet mellem fonden og de nærtstående parter og give de informationer om transaktioner og mellemværender, der er nødvendige for en forståelse af forholdets mulige påvirkning af årsregnskabet. Oplysningerne skal som minimum omfatte transaktionernes art og beløbsmæssige størrelse, den beløbsmæssige størrelse af mellemværende og betingelser for disse, årets nedskrivninger af tilgodehavender fra nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning på eksisterende tilgodehavender. Oplysningerne skal også omfatte vederlag til bestyrelsesmedlemmer for hver udført for fondens dattervirksomheder.
Hvornår:	Loven trådte i kraft den 1. januar 2015.

Kontakt os

Michael Sten Larsen

Telefon 5215 0072
mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann

Telefon 5215 0019
jmollmann@kpmg.com

www.kpmg.dk

KPMG er et globalt netværk af firmaer, der leverer ydelser inden for revision, skat og rådgivning. KPMG er repræsenteret i 155 lande og har på verdensplan mere end 174.000 medarbejdere. De selvstændige medlemsfirmaer i KPMG-netværket er tilknyttet KPMG International Cooperative, der er et schweizisk kooperativ. I Danmark er vi ca. 440 medarbejdere.

© 2016 KPMG P/S, et dansk partnerselskab, der er medlemsfirma af KPMG-netværket af uafhængige medlemsfirmaer tilknyttet KPMG International Cooperative ("KPMG International"), en schweizisk enhed. Alle rettigheder forbeholdes. Printet i Danmark.

Denne publikation indeholder alene en generel gennemgang af et emne, som KPMG efter aftale kan yde nærmere rådgivning om. Selvom fejl og mangler i publikationen er forsøgt undgået, kan KPMG ikke påtage sig noget ansvar for dispositioner, som foretages uden vores forudgående rådgivning.