

Let din regnskabsaflæg- gelse – få overblik med Årsnyt 2011

I Årsnyt 2011 er samlet de vigtigste nyheder indenfor årsregnskabsloven, IFRS, børsret og selskabsret – kort sagt: Hvad skal du være opmærksom på i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2011?

Krisen er ikke ovre endnu, og vi har derfor beskrevet de udfordringer, dette kan give ved aflæggelsen af årsrapporten for 2011. Efter IFRS er nye standarder trådt i kraft og andre på vej.

Vi har lavet en oversigt, der viser dette og giver dig en tjekliste og en modelårsrapport, der kan hjælpe med at sikre overholdelsen af nye og eksisterende standarder. Herudover omtaler vi relevante Fondsrådsafgørelser i 2011 og relevante ændringer i reguleringen for børsnoterede selskaber.

Aflægges årsrapport efter årsregnskabsloven, kan vores notat om typiske fejl i årsrapporter, vores tjekliste og modelregnskab bruges til at minimere fejl i årsrapporten for 2011. På det selskabsretlige område er en del bestemmelser trådt i kraft i 2011. Vi giver dig overblikket over, hvilke bestemmelser, der er tale om.

Har du spørgsmål eller bemærkninger, er du velkommen til at kontakte os.

Generelt

- Regnskabsaflæggelsen for 2011 – stadig i krisens tegn!
- Nye revisionspåtegninger for 2011
- Væsentlige notater og udtalelser fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen
- Modelregnskaber og Tjeklister

IFRS

- Nye og ændrede IFRS/IAS standarder for regnskabsåret 1. januar 2011 – 31. december 2011
- Fondsrådsafgørelser i 2011



Årsregnskabsloven

- Typiske udfordringer i forbindelse med aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven
- Bekendtgørelse om overgang til årsregnskabsloven efter anvendelse af IFRS
- Indberetning af digitale regnskaber
- Rapporteringskravet i årsregnskabsloven om samfundsansvar

Børsforhold

- Børsnoterede selskaber – Anbefalinger for god selskabsledelse

Selskabsloven

- Den nye selskabslov – nye bestemmelser – nye muligheder



Regnskabsaflæggelsen for 2011 – stadig i krisens tegn!

Af Stine Munk Jensen og Henrik Steffensen

2011 har klart stået i finanskrisens tegn - på samme måde, eller måske i endnu mere udtalt grad end 2010 gjorde. Krisen har stor betydning for aflæggelsen af årsrapporten, hvor den for mange virksomheders vedkommende vil have betydning for såvel værdiansættelsen af aktiver – herunder goodwill – samt for beskrivelsen af virksomhedens udvikling og forventningerne til fremtiden i ledelsesberetningen.

Det er vores erfaring, at følgende forhold i årsrapporten kan blive påvirket af den finansielle krise, om end nogle virksomheder i sagens natur er mere sårbare end andre, og nogle virksomheder er slet ikke påvirket. Listen kan ikke anses som udtømmende, men anses blot som inspiration på forhold, der skal overvejes.

1. Skal goodwill nedskrives?
Såfremt goodwill knytter sig til forretningsområder i virksomheden, som er ramt på afsætning eller lønsomhed, skal den muligvis nedskrives. Bemærk at selvom faktorer som f.eks. tilbagediskonteringsrenten ofte diskuteres i praksis, er det bagvedliggende budget over forventet omsætning og omkostninger af langt større betydning, når værdien af de fremtidige pengestrømme skal vurderes. Husk også at gøre realistiske forudsætninger om arbejdskapital og vækst.
2. Skal øvrige anlægsaktiver nedskrives?
Sådanne aktiver risikerer at blive nedskrevet under samme forhold som nævnt under goodwill. Det er i sagens natur væsentligt at være opmærksom på finansielle aktiver, som er påvirket af den sydeuropæiske krise, f.eks. græske, spanske eller italienske statsobligationer og aktier.
3. Er der indregnet tilstrækkelige hensættelser?
Såfremt virksomheden planlægger at nedlægge aktiviteter, fraflytte lejemaal eller afskedige ansatte, skal der muligvis hensættes til disse forhold. Det afhænger af, hvor "bundet" virksomhedens ledelse er af sine beslutninger. Også tabsgivende kontrakter, hvor virksomheden er forpligtet til at afsætte varer eller andet til priser, der ligger under fremstillingsprisen/indkøbsprisen skal føre til en hensættelse.
4. Omkostninger ved opstart af nye fabrikker og anlæg - hvad er omkostninger til at klargøre aktivet kontra til at opstarte det?
Omkostninger til at klargøre aktivet til dets forventede brug, skal aktiveres, mens opstartsomkostninger skal driftsføres. Er der store omkostninger til klargøring, bør det kritisk vurderes, om nogle af disse rettelig anses som opstartsomkostninger.



5. Aktivisering hhv. omkostningsførsel af udviklingsomkostninger – det er forbundet med skøn, og det er vigtigt at være kritisk.
6. Indtægtsindregning og indtægtskriterier – er de vurderet i detaljer?
7. Det er erfaringen, at f.eks. returrettigheder, variable indtægter og entrepriskontrakter skal vurderes grundigt som følge af krisen.
8. Indregning af udskudte skatteaktiver – er der grundlag for det?
Har virksomheden haft underskud i det seneste år, skal der overbevisende dokumentation til for at indregne et udskudt skatteaktiv vedrørende et fremførbart skattemæssigt underskud. Det er et krav, at posten omtales i noterne. Efter såvel IFRS som årsregnskabsloven skal noterne beskrive eventuelle ikke-indregnede skatteaktiver.
9. Er der enkeltstående transaktioner i året, som har påvirket resultatet eller egenkapitalen væsentligt?
Sådanne forhold skal omtales. Efter IFRS vælger nogle virksomheder at omtale disse ved at præsentere en særlig post i resultatopgørelsen og supplere med en note, der fortæller om indholdet. En sådan praksis er ikke tilladt efter årsregnskabsloven.
10. Er usikkerheder omtalt tilstrækkeligt i ledelsesberetningen?
Er virksomhedens foretagne skøn over f.eks. størrelsen af hensættelser, nedskrivningstests på goodwill m.v. i væsentlig grad præget af usikkerhed, skal disse forhold omtales i ledelsesberetningen. Her kan det være påkrævet, at usikkerhedsspændet også beskrives. Efter IFRS er der et udtrykkeligt krav om at oplyse væsentlige regnskabsmæssige skøn som en note inkl. beløbsoplysninger, jf. IAS 1.
11. Er forventninger til fremtiden beskrevet ordentligt?
Er der usikkerhed vedrørende fremtiden – og det er der generelt i mange virksomheder – skal omtalen af forventningerne suppleres med en beskrivelse heraf. Det er således krævet at beskrive forventningerne til fremtiden, så godt det kan lade sig gøre, sammen med en markering af de særlige forudsætninger, som er lagt til grund for omtalen. Det ses fra tid til anden, at virksomheder ikke udtaler sig om fremtiden under henvisning til, at usikkerheden er for stor – en sådan praksis er imidlertid ikke i overensstemmelse med lovens krav.
12. Brud på lånebetingelser – er de brudte på balancedagen?
For virksomheder omfattet af IFRS gælder, at hvis lånebetingelser er brudt på balancedagen på en sådan måde, at der medfører, at gælden forfalder til betaling, skal gælden reklassificeres til kortfristet gæld, uanset om virksomheden efterfølgende har forhandlet en forlængelse med pengeinstituttet. Er en forlængelse imidlertid opnået inden balancedagen, klassificeres gælden som langfristet.
Efter årsregnskabsloven vil forholdene på balancedagen som udgangspunkt være gældende for klassifikationen. Er der imidlertid efter balancedagen, men før underskriften på årsrapporten, genforhandlet betingelser vedrørende gæld, som nu gør et kortfristet lån til langfristet, klassificeres det som langfristet i balancen.



Ovenstående opregning er eksempler, som vi i praksis er stødt på, og som helt eller delvist kan henføres til den finansielle krise. Det er i alle tilfælde væsentligt at være særlig opmærksom på, om effekten af krisen er afspejlet korrekt i årsrapporten – og at ledelsen samtidig forholder sig til, hvad der er gjort og skal gøres for at reducere den negative indvirkning på virksomheden af den finansielle krise.



Nye revisionspåtegninger for 2011

Af Lars Englund

Årsregnskaberne for 2011 får en ny revisionspåtegning. Der er primært tale om sproglige præciseringer og ændringer i brugen af overskrifter. Og det er ikke længere muligt at udføre revision af ledelsesberetningen, med mindre dette er et lovkrav. Er der tale om forbehold – eller i ISA 705's sprogbrug "modificerede konklusioner", er der udvidede krav til overskrifter, som tydeligt angiver hvilken type af modificeret konklusion, der er tale om.

Ændringerne er afledt af ikrafttrædelsen af de internationale standarder om revision, der gælder for revisioner af regnskaber for perioder, der begynder 15. december 2010 eller senere. Se eksempel på den uafhængige revisors erklæringer på et årsregnskab i regnskabsklasse B og C, hvor årsrapporten tillige indeholder en ledelsesberetning.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Selskab BC

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selskab BC for regnskabsåret 1. januar – 31. december 201x, der omfatter resultatopgørelse, balance, [egenkapitalopgørelse,] [pengestrømsopgørelse,] noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme



revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 201x samt af resultatet af selskabets aktiviteter [og pengestrømme] for regnskabsåret 1. januar – 31. december 201x i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

X-by, den XX. XXXX 201x

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

NN

statsautoriseret revisor



Væsentlige notater og udtalelser fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

Af Stine Munk Jensen og Henrik Steffensen

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen offentliggør løbende notater og udtalelser om væsentlige regnskabsmæssige og selskabsretlige problemstillinger, der i praksis giver anledning til spørgsmål. Nedenfor er vist de mest relevante emner, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har behandlet i 2011.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har i løbet af året offentliggjort flere meddelelser vedrørende digital indberetning af årsrapporter. Vi har i Årsnyt 2011 et særskilt afsnit om digital indberetning, hvor kravene hertil omtales nærmere.

I forbindelse med ikrafttrædelsen af 2. fase af selskabsloven i marts 2011, har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen udgivet et notat indeholdende spørgsmål og svar i forbindelse med ikrafttræden. Disse spørgsmål og svar findes på Erhvervs- og Selskabsstyrelsens hjemmeside, [læs her!](#)

Vi har i Årsnyt 2011 et særskilt afsnit om ikrafttrædelse af 2. fase af selskabsloven, hvor disse omtales nærmere. Udover spørgsmål og svar vedrørende ikrafttræden af selskabsloven, indeholder notatet fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen spørgsmål og svar vedrørende rekonstruktionsbehandling. Dette omhandler blandt andet forhold om registrering af virksomheder under konkurs og kravene til indsendelse af årsrapport i den forbindelse.

Forsyningsvirksomheder, der er underlagt prisregulering, har helt særlige regnskabsmæssige problemstillinger. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har derfor udarbejdet et notat, der beskriver styrelsens holdning til de tre væsentligste regnskabsmæssige problemstillinger; nedskrivning af anlægsaktiver, indregning og præsentation af såkaldt ”over- og underdækning” samt præsentation af indskudt kapital og opsparat overskud, som ikke kan udloddes i egenkapitalen. Notatet kan findes på Erhvervs- og Selskabsstyrelsens hjemmeside, [læs her!](#)

Siden 2006 har det været muligt for små selskaber at fravælge revision af selskabets årsrapport. Med ikrafttræden pr. 1. januar 2011 er vedtaget en lempelse i relation til muligheden for at fravælge revision, da størrelsesgrænserne for de omfattede selskaber er hævet.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har lavet en undersøgelse af, hvorvidt muligheden for fravalg af revision bliver anvendt og hvorvidt fravalget af revision medfører, at der er flere fejl i årsrapporterne.

Undersøgelsen viser, at lempelsen bliver anvendt i praksis, da ca. 32% af de selskaber, der har mulighed for at anvende lempelsen, rent faktisk benytter sig heraf. Dog viser undersøgelsen også, at de årsrapporter, der ikke er revideret, indeholder



flere fejl, end de årsrapporter, der er underlagt revisionspligt. Hele undersøgelsen kan findes på Erhvervs- og Selskabsstyrelsens hjemmeside, [læs her!](#)

Endeligt skal det nævnes, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i 2010 i samarbejde med SKAT igangsatte en undersøgelse af ulovlige lån til kapitalejere og ledelse. De fundne sager sendes til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet med henblik på at afklare, hvorvidt der skal rejses tiltale mod selskabernes bestyrelse eller direktion.



Modelregnskaber og Tjeklister

Få inspiration til regnskabsaflæggelsen 2011

Af Jan Fedders

Vi har samlet links til PwC's modelregnskaber og tjeklister for regnskabsåret. Uanset om årsrapporten aflægges efter IFRS eller årsrapporten, er der mulighed for at hente inspiration i henholdsvis tjeklisterne og modelregnskaberne.

[Værktøjer til aflæggelse af årsrapport efter IFRS](#)

[Værktøjer for børsnoterede selskaber](#)

[Værktøjer til aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven](#)



Nye og ændrede IFRS/IAS standarder for regnskabsåret 1. januar 2011 – 31. december 2011

Af Stine Munk Jensen og Henrik Steffensen

Ikrafttrådte og godkendte standarder for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011

IFRS	Vedrører	Ikrafttræden
IAS 32 Financial Instruments: Presentation	Ændringen betyder, at udstedte tegningsretter klassificeres som egenkapital, når det beløb, virksomheden vil modtage, er fast i fremmed valuta, og når tegningsretterne er udstedt proratisk til samtlige aktionærer. Konverteringselementet ved udstedelse af konvertible obligationer i fremmed valuta vil derimod uændret skulle klassificeres som et afledt finansielt instrument. Vedtaget af IASB oktober 2009	1.2.2010
IFRIC 19 Extinguishing financial liabilities with equity instruments	Fortolkningsbidraget angiver debtors regnskabsmæssige behandling, når en forpligtelse genforhandles og i den forbindelse konverteres til egenkapital. Vedtaget af IASB november 2009	1.7.2010
IFRIC 14 IAS 19 – The limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	Ændringen fjerner inkonsekvensen i ydelsesbaserede pensionsordninger med krav om indbetaling i de tilfælde, hvor der forudbetales et bidrag. Vedtaget af IASB november 2009.	1.1.2011
IAS 24 Related Party Disclosures	Ændringer vedrører en lempelse af oplysningskrav for statskontrollerede virksomheder samt en forenkling af definitionen på nærtstående parter. Vedtaget af IASB november 2009.	1.1.2011



Årlige forbedringer 2010	<p>De årlige forbedringer 2010 medfører mindre ændringer til IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34 og IFRIC 13.</p> <ul style="list-style-type: none"> • IFRS 1: Vedrører følgende forhold: Regnskabspraksis ændres i løbet af året for overgang til IFRS; Revurderingsbasis som beregningsmæssig kostpris Anvendelse af skønnede omkostninger vedr. virksomheder underlagt offentlig priskontrol. • IFRS 3: Præcisering af, at de nye bestemmelser om betinget vederlag alene finder anvendelse på virksomhedssammenslutninger efter ikrafttrædelsen. Endvidere præcisering af måling af ikke-kontrollerede interesser og vejledning vedrørende ikke erstattet og frivilligt erstattet aktiebaseret vederlæggelse. • IFRS 7: Præcisering af oplysningskrav • IAS 1: Præcisering vedr. udformning af egenkapitalopgørelsen • IAS 27: Præcisering af implementeringsbestemmelser i ny IAS 27 • IAS 34: Væsentlige begivenheder og transaktioner • IFRIC 13: Dagsværdi af bonuspoint 	1.1.2011
Vedtaget af IASB maj 2010.		

Standarder, der ikke er godkendt af EU på balancedagen

IFRS	Vedrører	Ikrafttræden
IFRS for små og mellem store virksomheder	<p>En særskilt standard uafhængig af andre IFRS standarder indeholdende samlet IFRS regelsæt (enkler end fuld IFRS), der kan anvendes af ikke-børsnoterede selskaber. E&S har endnu ikke taget stilling til, om standarden skal kunne anvendes i Danmark.</p> <p>Vedttaget af IASB juli 2009.</p>	Fastsættes af E&S, såfremt det besluttes, at standarden skal være gældende i Danmark.
IFRS 9 om måling og klassifikation af finansielle aktiver og forpligtelser	<p>Antallet af kategorier for finansielle aktiver reduceres til to, amortiseret kostpris kategori eller dagsværdikategori. Ikke finansielle virksomheder skal være opmærksomme på, at "disponibel for salg" kategorien ophører.</p> <p>Vedttaget af IASB november 2009.</p> <p>Dagsværdiændringer på finansielle forpligtelser, der henføres til dagsværdi, skal indregnes i anden totalindkomst.</p> <p>Vedttaget af IASB oktober 2010.</p>	1.1.2013 Foreslået ændret til 1.1.2015
IFRS 7 om præsentation af finansielle instrumenter	<p>Ændringer vedrørende udvidede oplysningskrav ved overdragelse af finansielle aktiver.</p> <p>Vedttaget af IASB oktober 2010.</p>	1.7.2011
IAS 12 om indkomstskatter	<p>Der indføres en formodningsregel om at investeringsejendomme, der måles til dagsværdi, genindvindes ved salg til den regnskabsmæssige værdi på balancedagen.</p> <p>Vedttaget af IASB december 2010.</p>	1.1.2012



IFRS 1 om første-gangs-anvendelse af IFRS	Virksomheder, der overgår til IFRS skal ikke længere benytte IAS 39's bestemmelser om ophør med indregning af finansielle instrumenter og behandling af dag 1 gevinster og tab ved indregning af finansielle instrumenter fra en fast dato. I stedet skal bestemmelserne anvendes for transaktioner, der gennemføres fra og med den første dag i sammenligningsåret. Vedtaget af IASB december 2010.	1.7.2011
IFRS 10 om koncernregnskab	Præcisering af definitionen på kontrol over en anden virksomhed. Kontrol foreligger, når følgende forhold er opfyldt: <ul style="list-style-type: none"> • Bestemmende indflydelse over virksomheden • Risiko forbundet med eller ret til variable afkast • Evne til at anvende bestemmende indflydelse på virksomheden til at påvirke afkast Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013
IFRS 11 om fællesledede arrangementer	Fællesledede arrangementer, der ikke er struktureret via selvstændige juridiske enheder, er fælleskontrollerede aktiviteter. Hver part indregner sin del af aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Arrangementer, der er struktureret via selvstændige juridiske enheder, som giver parterne direkte adgang til aktiverne, og gør dem direkte ansvarlige for forpligtelserne, er fælleskontrollerede aktiviteter. Hvis dette ikke er tilfældet, klassificeres de som fælleskontrollerede virksomheder, der indregnes efter indre værdis metode, jf. IAS 28. Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013
IFRS 12 om oplysning om andele i andre enheder	Oplysningskrav vedr. ejerandele i andre enheder, herunder datterselskaber, fælleskontrollerede aktiviteter, fælleskontrollerede virksomheder (joint ventures) og associerede virksomheder. Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013
IFRS 13 om måling til dagsværdi	Generel standard om opgørelsen af dagsværdi. Det grundlæggende princip er, at aktivet måles til dagsværdi, hvorimod forpligtelsen måles til det beløb, som en tredjepart kræver som betaling for at påtage sig forpligtelsen. Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013
Ændring til IAS 27 om moderselskabsregnskaber	Vejledning vedr. moderselskabsregnskaber fra den nuværende IAS 27 bevares. Vejledning vedr. konsolidering erstattes af IFRS 10. Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013
Ændring til IAS 28 in andele i associerede virksomheder og joint ventures	Fællesledede arrangementer klassificeret som joint ventures i henhold til IFRS 11 indregnes i henhold til standardens equity-metode. SIC 13 vejledning vedr. ikke-monetære bidrag fra virksomheder er skrevet ind i standarden. Vedttaget af IASB maj 2011.	1.1.2013



Ændring til IAS 19 om personaleydelse	Alle aktuarmæssige gevinster og tab indregnes i anden totalindkomst. Forrentningselementet opgøres på grundlag af nettoforpligtelsen. Vedtaget af IASB juni 2011.	1.1.2013
Ændring til IAS 1 om præsentation af regnskaber	Ændringen medfører krav om præsentation af poster i anden totalindkomst, som skal recirkuleres til resultatopgørelsen adskilt fra poster, som ikke skal recirkuleres. Vedtaget af IASB juli 2011.	1.7.2012
IFRIC 20 om re-etableringsomkostninger i mineindustrien	Fortolkningen giver retningslinjer til behandlingen af reetableringsomkostninger i mineindustrien. Fortolkningen er kun gældende for minedrift og ikke for udvinding af olie eller naturgas. Vedtaget af IASB oktober 2011.	1.1.2013



Fondbørsrådsafgørelser i 2011

Af Jan Fedders

Nedenfor er gengivet væsentlige Fondbørsrådsafgørelser i 2011 i summarisk form. Der henvises til [Fondbørsrådets hjemmeside](#) for en oversigt over samtlige afgørelser offentliggjort i 2011 og for den fulde tekst af afgørelserne.

Behandling af fratrædelsesgodtgørelse i en virksomhedssammenslutning efter IFRS 3

Fondbørsrådet besluttede, at en forpligtelse vedr. fratrædelsesgodtgørelse opstået i forbindelse med en virksomhedssammenslutning ikke var en forpligtelse i overtagesbalancen, men en særskilt transaktion, som skulle behandles som en omkostning i købers regnskab.

Forholdene var følgende:

- Sælger havde opsagt medarbejdere før købsdatoen som følge af sælgers forpligtelse i købsaftalen på grund af flytning af produktionen til købers forretningssted
- Køber havde indregnet fratrædelsesgodtgørelse som en forpligtelse i købsprisallokeringen

Forskellige forhold ved en virksomhedssammenslutning efter IFRS 3

Fondbørsrådet besluttede, at følgende forhold ikke var i overensstemmelse med IFRS 3 om virksomhedssammenslutninger og IAS 36 om nedskrivning på aktiver:

- Opkøb af en kontrollerende post og en ikke-kontrollerende andel på to forskellige tidspunkter, men behandlet som en enkelt transaktion
- Indregning af kundeforhold, hvis værdi ikke kunne måles pålideligt, som et særskilt immaterielt aktiv
- Nedskrivningstesten var ikke gennemført i overensstemmelse med IAS 36, herunder var der ved opgørelse af pengestrømmene indregnet forventede synergieffekter og der manglede hensyntagen til ændringer i pengebindinger.

Måling af dagsværdi af investeringsejendomme (forskellige afgørelser)

- Fondbørsrådet fandt, at der ikke var grundlag for indregning af en porteføljepremie i vurderingen af en portefølje af investeringsejendomme.
- Et selskab kunne ikke påvise, at en metode anvendt til måling af dagsværdien af investeringsejendomme resulterede i en pålidelig måling, og Fondbørsrådet påbød derfor selskabet at anvende en anden metode

Manglende overholdelse af oplysnings- og præsentationskrav (forskellige afgørelser)



Fondbrådet fandt, at følgende forhold ikke var i overensstemmelse med de præsenterations- og oplysningskrav, der fremgår af IFRS:

- Modregning af gevinster og tab i samme linje i resultatopgørelsen
- Manglende specifikation af særlige poster
- Ikke-kontante transaktioner var præsenteret i pengestrømsopgørelsen
- Manglende oplysninger vedr. gennemførte virksomhedssammenslutninger (bidrag til omsætning og resultat fra den tilkøbte virksomhed, omsætning og resultat som om den overtagne virksomhed var blevet overtaget på regnskabsårets første dag, grundlag for indregning af goodwill m.v.)
- Manglende præsentation af en særskilt valutaomregningsreserve ved valutaomregning af datterselskaber med en anden funktionel valuta end moderselskabet.
- Utilstrækkelige oplysninger om nærtstående parter (vederlag til bestyrelsesmedlemmer for andre ydelser)
- Manglende oplysning om en relevant regnskabspraksis for et område, hvor IFRS ikke har specifikke krav
- Manglende oplysning om storaktionærs hjemsted

Manglende overholdelse af IAS 34 i perioderegnskaber (forskellige afgørelser)

Fondbrådet fandt, at følgende forhold ikke var i overensstemmelse med bestemmelserne i IAS 34 om delårsrapporter og delårsrapportbekendtgørelsen:

- Vurdering af dagsværdi af investeringsejendom var ikke foretaget pr. balancedagen for perioderegnskabet
- Grundlaget for aflæggelse af delårsrapporten blev anført som IFRS og ikke IAS 34, på trods af at perioderegnskabet ikke fuldt ud var et IFRS-regnskab
- Der manglede reference til, at regnskabspraksis var den samme som i de tidligere årsregnskaber
- Overskrifter og subtotaler fra balance, resultatopgørelse og pengestrømsopgørelse mangler
- Ledelseserklæring var ikke i overensstemmelse med kravene i årsregnskabsloven



Typiske udfordringer i forbindelse med aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven

Af Martin Kristensen og Henrik Steffensen

Ved aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven støder vi i praksis på en række forhold, som ikke altid er håndteret fuldt ud korrekt. I nedenstående oversigt har vi samlet en række punkter, som vi anbefaler at overveje i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten efter årsregnskabsloven. Oversigten kan med fordel bruges som en tjekliste.

I oversigten er flere steder henvist til relevante IFRS'ere, efter som årsregnskabsloven er tavs, og udfyldningen af lovens rammer derfor sker ud fra IFRS.

Oversigten er ikke fuldstændig. Den må derfor ikke benyttes som eneste grundlag for beslutninger, ligesom oversigten skal suppleres af drøftelser med jeres PwC revisor.

	Forhold	Faglig afdelings kommentarer
1	Tidspunkt for indregning af udbytte fra kapitalandele, der er indregnet til kostpris	Såfremt kapitalandele i dattervirksomheder eller associerede virksomheder er indregnet til kostpris (tilladt for alle virksomheder), må udbytte på kapitalandelene først indregnes i moderselskabsregnskabet, når det er deklareret (se også IAS 10). Skal udbyttet opad igennem en koncern på én gang, skal reglerne om acontoudbytte derfor benyttes. Såfremt indre værdi's metode benyttes, er der mulighed for at trække udbyttet igennem en koncern på én gang.
2	Gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver	Gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver må ikke klassificeres/modregnes i afskrivninger på anlægsaktiver. I stedet skal gevinst henholdsvis tab klassificeres som Andre driftsindtægter eller Andre driftsomkostninger.
3	Opdeling af afskrivningsberettigede aktiver i væsentlige bestanddele.	Såfremt virkningen heraf er væsentlig, kræves der en opdeling i væsentlig bestanddele. Bestanddelene afskrives herefter over brugstiden. Eksempler herpå omfatter bygninger og installationer, ligesom det gælder for skibe og fly og disses motorer, inventar o. lign.
4	Kontanrabatter	Kontanrabatter skal fradrages i den post, rabatten



		knytter sig til. Eksempelvis skal ydede kontranbatter fradrages virksomhedens nettoomsætning og ikke vises som finansiel post (ÅRL bilag 1). Tilsvarende gælder, at modtagne kontranbatter vedrørende varekøb skal fragå i værdien af varebeholdninger, som skal fratrækkes værdien af varebeholdninger/vareforbrug.
5	Tidspunkt for indregning af omsætning / risikoovergang / levering	Salg af ydelse til efterfølgende levering - eksempelvis service eller garantier, der rækker ud over almindelige garantibestemmelser - indregnes, når ydelsen er erlagt. Det er ikke tilladt at indregne omsætningen fuldt ud og blot reservere en hensættelse til de forventede omkostninger. Hvis salg af produkter således sker til en pris, der også indeholder en serviceaftale eller en udvidet garanti, skal en del af salgsprisen reserveres (udskydes) til at dække denne service eller udvidede garanti. Den del af omsætningen, der skal udskydes, opgøres som dagsværdien af de ydelser, der leveres senere, evt. blot ud fra de forventede omkostninger til udfyldelse af denne service plus en normal avance. Se også IAS 18 og ÅRL bilag 1.
6	Kontraktlige reetableringsforpligtelser vedrørende lejemål	Er en virksomhed i henhold til en lejekontrakt retligt forpligtet til at reetablere lokaler mv. ved fraflytning, skal der indregnes en hensat forpligtelse, der afspejler denne forpligtelse. Ved indretning af lejede lokaler opstår forpligtelsen til istandsættelsen på indretningstidspunktet. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har fortolket årsregnskabsloven på samme måde som IAS 16, dvs. at modposten til hensættelsen til istandsættelsen angående indretningen er aktivet i form af Indretning af lejede lokaler. Forpligtelser til istandsættelse/reetablering, som opstår løbende i takt med brugen - f.eks. et stort slid - hensættes løbende, dvs. at der sker omkostningsførsel henover perioden i takt med opbygningen af hensættelsen. Den type forpligtelser må derfor aldrig modposteres på aktivet.
7	Opdeling af resultat fra associerede virksomheder i Resultat før skat og Skat	I koncernregnskabet skal "resultat fra associerede virksomheder" ikke opsplittes på et resultat før skat og skat - alene nettotallet indregnes som Resultat af associerede virksomheder. Tilsvarende gælder i moderselskabsregnskabet, såfremt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder er opgjort til indre værdi.
8	Langfristede medarbejderforpligtelser	Virksomheden skal løbende indregne forpligtelse til langfristede medarbejderforpligtelser. Til langfristede medarbejderforpligtelser hører diverse former for



		<p>anciennitets betinget orlov, jubilæumsgratiale eller andre former for ydelser, der gives efter anciennitet.</p> <p>Ved beregning af ydelsens størrelse tages bl.a. hensyn til sandsynligheden for, at medarbejderne stadig er ansat på det tidspunkt, hvor ydelsen forfalder.</p>
9	Nedskrivning på tilgodehavende fra datterselskaber, hvor kapitalandel efter indre værdis metode er negativ.	I tilfælde af at kapitalandele opgjort efter indre værdis metode er negative, skal kapitalandelen nedskrives til 0. Det "overskydende" negative beløb skal som udgangspunkt ikke modregnes i et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, eftersom tilgodehavendet skal bedømmes særskilt og kun må nedskrives, hvis det vurderes uerholdeligt. Tilsvarende må der heller ikke indregnes en hensat forpligtelse, medmindre selskabet har en konkret retlig og faktisk forpligtelse til at dække selskabets underbalance.
10	Brug af den artsopdelte resultatopgørelse	<p>I praksis sammendrages posterne "a) Lønninger", "b) Pensioner" og "c) Andre omkostninger til social sikring" ofte.</p> <p>Det er Erhvervs- og Selskabsstyrelsens opfattelse, at såfremt der sker en sådan sammendragning, skal specifikationen i stedet ske i noterne, jf. årsregnskabslovens § 66. Det skyldes, at der er tale om sammendragning af oplysninger, som er obligatoriske i den artsopdelte resultatopgørelse. <i>Specifikationen i noterne af sådanne sammendragne poster skal ske, selvom der er tale om en virksomhed i regnskabsklasse B.</i></p> <p>Disse virksomheder vil derfor i praksis ikke kunne undlade oplysninger om lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring.</p>
11	Behandling af modtaget forsikringserstatning på et aktiv	<p>Såfremt et aktiv ødelægges - f.eks. som led i en brand - og der modtages en erstatning, skal den modtagne erstatning behandles som om aktivet blev solgt til en salgspris svarende til provenuet.</p> <p>Det indebærer, at der eventuelt indregnes en gevinst eller et tab i resultatopgørelsen. Anskaffes der et nyt aktiv, behandles dette som enhver anden nyanskaffelse, jf. også IAS 16.65.</p> <p>Det er derfor ikke tilladt at modregne en gevinst på forsikringserstatningen i anskaffelsesprisen på det nye aktiv.</p>
12	Undladelse af at udarbejde ledelsesberetning	<p>Såfremt selskaber i regnskabsklasse B undlader at udarbejde ledelsesberetning, skal selskabets aktivitet beskrives i noterne.</p> <p>Herudover skal selskabet også sikre sig, at der ikke mangler oplysninger om f.eks. væsentlige begivenheder efter balancedagen, væsentlige usikkerheder i</p>



		regnskabsåret - det er forhold, som i alle tilfælde kræves af hensyn til det retvisende billede.								
13	Aktiebaseret vederlæggelse	<p>Er der tale om aktiebaserede ordninger - dvs. hvor ledelse/medarbejdere i sidste ende modtager aktier - skal forholdet blot noteoplyses, såfremt selskabet er i regnskabsklasse C.</p> <p>Er der tale om ordninger, hvor selskabet i sidste ende skal betale - eventuelt blot op til moderselskabet for at afregne en koncernordning - er der efter E&S' s opfattelse tale om en gældsforpligtelse, der skal indregnes som sådan i årsrapporten.</p>								
14	Salg og tilbageleasing	<p>Virksomheder, der indregner finansiel leasing som aktiver (leasingtagere i klasse C – men også klasse B, hvis det tilvælges) skal behandle salg og tilbageleasing efter IAS 17. Det betyder, at en eventuel gevinst ved salget skal periodiseres henover minimumsleasing-perioden.</p> <p>Optager selskabet ikke finansiel leasing i balancen – hvilket er tilladt i klasse B – fører salg og tilbageleasing til en gevinst i resultatopgørelsen ved salget.</p>								
15	Hensatte forpligtelser til omstrukturering	<p>Såfremt der i bestyrelsen træffes beslutning om omstrukturering før balancedagen, skal der indregnes en hensat forpligtelse hertil, såfremt beslutningen sker på et forsvarligt grundlag (dvs. en gennemarbejdet plan).</p> <p>Efter årsregnskabsloven er det ikke et udtrykkeligt krav, at omstruktureringen er offentliggjort inden balancedagen eller inden regnskabsafslutningen. Jo længere tid der går, uden at beslutningen er meddelt de berørte parter, desto vanskeligere er det imidlertid at holde fast i hensættelsen, eftersom der så kan stilles spørgsmålstejn ved, om beslutningen er reel.</p>								
17	Lån til ledelse og ejere	<p>Det samlede tilgodehavende hos hhv. sikkerhedsstillelser for ledelsesmedlemmerne skal specificeres pr. ledelseskategori (direktion, bestyrelse, tilsynsrådet og repræsentantskab).</p> <p>Er tilgodehavendet alene vedrørende en aktionær, er det således tilstrækkeligt, at beløbet fremgår af aktiverne, men er vedkommende også i ledelsen, skal der afgives oplysninger, som ledelsesmedlem.</p> <p>Sidstnævnte oplysninger kan vises således:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">kr.</td> </tr> <tr> <td>Tilgodehavende på balancedagen</td> <td style="text-align: right;">X</td> </tr> <tr> <td>Årets tilbagebetaling</td> <td style="text-align: right;">X</td> </tr> <tr> <td>Lånet forfalder til omgående betaling (andre vilkår kan være væsentlige og skal i givet fald omtales) og lånet forrentes pt. med</td> <td style="text-align: right;">10,05 %</td> </tr> </table>		kr.	Tilgodehavende på balancedagen	X	Årets tilbagebetaling	X	Lånet forfalder til omgående betaling (andre vilkår kan være væsentlige og skal i givet fald omtales) og lånet forrentes pt. med	10,05 %
	kr.									
Tilgodehavende på balancedagen	X									
Årets tilbagebetaling	X									
Lånet forfalder til omgående betaling (andre vilkår kan være væsentlige og skal i givet fald omtales) og lånet forrentes pt. med	10,05 %									



		<p>Bemærk oplysningskravet om ovenstående forhold er gældende uanset om tilgodehavendet er lovligt eller ulovligt.</p> <p>Oplysningskravet er gældende for alle virksomheder i regnskabsklasse B, C og D.</p>
--	--	---

Typiske udfordringer i forbindelse bogføringsloven og opbevaringspligt

I de fleste virksomheder medfører reglerne om bogførings- og opbevaringspligt sædvanligvis ikke de store problemer, men man skal være særlig påpasselig i følgende situationer:

- Når data og/eller bogføringsmaterialet opbevares i udlandet
- Når man skifter IT systemer

Regnskabsmaterialet skal som alt overvejende hovedregel opbevares i Danmark eller i et andet nordisk land, men Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan efter forudgående ansøgning tillade at regnskabsmateriale opbevares udenfor Danmark /norden. Tilladelse gives i forhold til opbevaring i nogle af EU-landene. Er materialet opbevaret i elektronisk form, skal serveren være placeret i Danmark/norden eller det land, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen konkret giver tilladelse til.

Er man i tvivl om, hvorvidt hele eller dele af materialet befinder sig på en server i udlandet, vil vi anbefale, at det afklares.

Ved skifte af IT systemer, har man pligt til at sikre sig, at der fortsat er adgang til data 5 år tilbage i tid, og at data kan udskrives i klarskrift fra systemet uden at der sker bearbejdning, beregninger eller tilpasninger.



Bekendtgørelse om overgang til årsregnskabsloven efter anvendelse af IFRS

Af Stine Munk Jensen og Henrik Steffensen

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen udstedte i april 2011 en ny bekendtgørelse (bek. nr. 319 af 12. april 2011), som indeholder en række undtagelser ved overgang fra IFRS (og anden regnskabsregulering) til årsregnskabsloven. Udstedelsen skal ses i lyset af, at ophævelsen af kravet om anvendelse af IFRS i moderselskabsregnskabet for børsnoterede koncerner og en tendens til afnotering af børsnoterede selskaber har betydet at en overgang fra IFRS til årsregnskabsloven er mere aktuell end tidligere. Med den nye bekendtgørelse har ÅRL på flere punkter fået samme sæt af regler, som i dag gælder ved overgang til IFRS – her fastsætter IFRS 1 således også, at overgangen til IFRS ikke nødvendigvis skal ske med fuldt tilbagevirkende kraft. Reglerne i den nye bekendtgørelse er frivillige og kan benyttes for årsrapporter, der aflægges den 19. april 2011 eller senere.

Tidspunktet for overgang til regnskabsaflæggelse efter ÅRL er begyndelsen på den første periode, for hvilken virksomheden præsenterer sammenligningstal i henhold til ÅRL. Det betyder, at overgangstidspunktet er primo sammenligningsåret. Overgår en virksomhed fra IFRS til ÅRL for årsrapporten for kalenderåret 2011, betyder det, at regnskabspraksis på en række områder blot skal justeres fra og med 1. januar 2010 (starten af sammenligningsåret).

Hovedreglen ved overgang fra IFRS til ÅRL er tilretning med fuldt tilbagevirkende kraft – men med mulighed for at benytte en række undtagelser. Hvis en eller flere af bestemmelserne anvendes, skal der i redegørelsen for anvendt regnskabspraksis oplyses om, hvilke undtagelser der har været anvendt samt gives en overordnet omtale af, hvordan anvendelsen af disse bestemmelser har påvirket virksomhedens finansielle stilling, indtjening og pengestrømme. Såfremt en eller flere af bestemmelserne anvendes, skal ensartede transaktioner indregnes og måles ensartet.

Vi har i tidligere udsendt Dialog, jf. [dette link](#), oplistet undtagelserne.



Indberetning af digitale regnskaber

Af Lars Engelund

Folketinget har den 7. april 2011 vedtaget et lovforslag om obligatorisk digital kommunikation for virksomheder. Det er et stort skridt i retning af fuld digital kommunikation mellem virksomheder og det offentlige. Vedtagelsen af loven betyder, at indsendelse af virksomhedernes årsrapporter inden for en årrække skal ske digitalt.

Virksomheder omfattet af regnskabsklasse B skal foretage digital indberetning af årsrapporter, der har balancedato den 31. januar 2012 eller senere. Det vil sige årsrapporter, som har indsendelsesfrist den 30. juni 2012 eller senere.

Virksomheder omfattet af regnskabsklasse C skal tidligst foretage digital indberetning af årsrapporter, der har balancedato den 31. juli 2012 eller senere, og virksomheder omfattet af regnskabsklasse D skal tidligst foretage digital indberetning af årsrapporter, der har balancedato den 31. august 2013 eller senere.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen stiller via det såkaldte Regnskab 2.0 to løsninger til rådighed: Regnskab Basis og Regnskab Special. Regnskab Basis kan kun anvendes af virksomheder i regnskabsklasse B og er en indtastningsløsning, hvor man på Virk.dk indtaster tal og tekster til årsrapporten.

Virksomheder i regnskabsklasse B og C, herunder også med koncernregnskaber, kan bruge Regnskab Special. Sidstnævnte kræver at man har den software, der kan håndtere XBRL formatet. Hvis man anvender denne løsning, skal der afleveres en pdf-fil med årsrapporten, samt en såkaldt XBRL instans indeholdende koder med tekst og tal.

Der stilles med indførelsen af digitale regnskaber ikke ændrede krav til indholdet af regnskabet. Det handler alene om et nyt format. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har udviklet en taksonomi for regnskabsklasse B og C. Taksonomien er selve rapporteringsstrukturen. Den indeholder de dataelementer der indgår i en indberetning og er altså en slags indholdsfortegnelse eller skabelon til finansiel rapportering. Taksonomien angiver de oplysninger, som kan være med i en digital årsrapport.

I PwC har vi i vores system til udarbejdelse af årsrapporter indarbejdet taksonomien for virksomheder i regnskabsklasse B og C og er således parat til at møde de nye krav og digital indberetning af årsrapporter.



Rapporteringskravet i årsregnskabsloven om samfundsansvar

Af Birgitte Mogensen, bmo@pwc.dk

Ultimo november 2011 udsendte Erhvervs – og vækstminister Ole Sohn: ”Samfundsansvar og Rapportering i Danmark – effekten af 2.år med rapporteringskrav i årsregnskabsloven”.

Heri udtaler ministeren: ”Det glæder mig, at 87 pct. af de store danske virksomheder lever op til lovkravet om åbenhed om samfundsansvar. Der er stadig rum for forbedringer. Finanslovsaftalen for 2012 giver mig mulighed for at oprette et mæglings – og klageorgan for ansvarlig virksomhedsadfærd”

Det fremgår af rapporten, der findes på www.samfundsansvar.dk, at der er følgende væsentlige overtrædelser af loven i virksomhedernes rapportering for 2010:

- Det er i strid med loven ikke at give nogen form for oplysninger om samfundsansvar.
- Det betragtes af Erhvervs – og Selskabsstyrelsen som en væsentlige overtrædelse, når der ikke er nogen form for konsistens mellem oplysningerne om virksomhedens samfundsansvar. Det vil sige konsistens mellem (i) beskrivelse af virksomhedens politikker for samfundsansvar, (ii) redegørelse for hvorledes de er implementeret og virker i praksis og (iii) årets resultater som følge af emneindholdet i politikkerne.
- Det præciseres i rapporten, at det betragtes som en væsentlig overtrædelse, når der ikke er oplysning om opnåede resultater, idet sådanne oplysninger er afgørende for at kunne vurdere, hvad selskabet reelt har opnået på området samfundsansvar i regnskabsåret.
- Overfor revisor indskærper styrelsen, at det er revisors pligt at påtale fejl og mangler i virksomhedernes redegørelse for samfundsansvar i sin udtalelse om ledelsesberetningen.

Styrelsen oplyser endvidere, at i forbindelse med dens kontrol af regnskaber for børsnoterede selskaber og som led i det offentlige tilsyn med revisorer – vil styrelsen øge sit fokus på, om selskaberne og revisorerne overholder deres respektive forpligtelser efter lovgivningen.



Børsnoterede selskaber

Anbefalinger for god selskabsledelse – øget fokus på mangfoldighed i bestyrelserne

Af Martin Kromann og Jens Otto Damgaard

I 2011 har Komitéen for god Selskabsledelse sat øget fokus på behovet for større mangfoldighed i de danske børsnoterede selskabers ledelser herunder i bestyrelsen. I de tidligere anbefalinger var der også en anbefaling om at sikre mangfoldighed relation til international erfaring, køn og alder, hvorfor det ikke i sig selv er nyt. Men Komitéen har vurderet, at der er behov for at få både flere kvinder og flere personer med international erfaring ind i bestyrelseslokalerne.

Der er således indført en ny anbefaling om, at der skal fastsættes en målsætning for mangfoldighed samt krav om, at der oplyses om målsætningen over for omverdenen og om denne løbende status for opfyldelsen heraf. Med de opdaterede anbefalinger lægges endvidere vægt på, at ledelsen bør sikre fødekæden af ledelsesmedlemmer ved at have fokus på mangfoldigheden på de enkelte ledelsesniveauer.

I forbindelse med offentliggørelsen af de opdaterede anbefalinger udtalte Komitéens formand Birgit Aagaard-Svendsen blandt andet

”Mangfoldighed øger kvaliteten af bestyrelsens arbejde og samspillet i bestyrelsen. Det er ikke et spørgsmål om ligestilling mellem kønnene. Det drejer sig om at gøre brug af hele talentmassen til at udvikle selskaberne.

Komitéen tror, at vi kan komme et skridt videre med mere direkte tale og en kraftigere appel til bestyrelserne om at gøre noget for at øge mangfoldigheden i ledelserne. Budskabet er grundlæggende det samme som i de tidligere anbefalinger, men nu siger vi direkte, at selskaberne skal arbejde mere med deres indsats for mangfoldighed blandt andet ved at anbefale, at de enkelte selskaber skal opstille en konkret målsætning på området og øge fokus på arbejdet med fødekæden.

De nye anbefalinger skal bringe diskussionen om mangfoldighed frem i de danske bestyrelser. Det er en ledelsesopgave at sikre, at hele talentmassen kommer i spil.”



Ny anbefaling til ledelsen

Såfremt ledelsen vælger at opfylde den nye anbefaling, betyder det:

At bestyrelsen hvert år skal drøfte selskabets aktiviteter for at sikre mangfoldighed i selskabets ledelsesniveauer, herunder at der er lige muligheder for begge køn.

Der skal fastsættes konkrete mål for mangfoldigheden.

I ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside skal der redegøres for såvel målsætning som status for opfyldelsen heraf.

Den nye anbefaling implementeres i NASDAQ OMX' regelsæt (efter følg eller forklar princippet) med virkning for regnskabsår, der begynder 1. januar 2011 eller senere. Det vil sige, at det bliver ved aflæggelsen af årsrapporten for 2011 i foråret 2012, at redegørelserne i relation til den nye anbefaling bliver offentliggjort.

Afgørelser og udtalelser fra NASDAQ OMX København i 2011

En status for 2011

På tidspunktet for udarbejdelsen af dette nyhedsbrev her i december måned har NASDAQ OMX København indtil videre offentliggjort 18 påtaler til selskaber noteret på børsen.

En stor del af påtalerne bunder i overtrædelse af klare og på forhånd kendte frister i børsens regelsæt for offentliggørelse af periodiske regnskabsoplysninger samt selskabernes finanskalendarer. Sådanne fejl må således primært skyldes dårlig styring i de pågældende selskaber.

8 af påtalerne vedrører forhold omkring for sen offentliggørelse af årsrapport, årsregnskabsmeddelelse halvårsrapport, kvartalsrapport eller periodemeddelelser. Herudover omhandler 3 af påtalerne for sen offentliggørelse af selskabets finanskalendar, som skal være offentliggjort forud for begyndelsen af regnskabsåret.

De øvrige 7 påtaler vedrører mere individuelle forhold, som har ført til en overtrædelse af børsens regelsæt. 3 af påtalerne omhandler imidlertid overtrædelse af den generelle oplysningsforpligtelse vedrørende intern viden, som skal offentliggøres hurtigst muligt. Sådanne fejl ses jævnligt på trods af det gælder overholdelsen af et helt fundamentalt princip for børsnoterede selskaber.

Eksempelvis vedrører en af sagerne en bestyrelses beslutning om ansættelse af en direktør. Offentliggørelsen skete først dagen efter, hvor bestyrelsens medlemmer havde godkendt indholdet af fondsårsmeddelelsen. Påtalen faldt, da en offentliggørelse dagen efter normalt ikke kan anses for at være sket "hurtigst muligt". "Hurtigst muligt" betyder, at offentliggørelse skal ske i umiddelbar forlængelse af beslutningen er truffet, men længden af denne periode beror på en konkret vurdering. I ovennævnte sag indebærer det, at beslutningen skulle offentliggøres under bestyrelsesmødet eller senest, når bestyrelsesmedlemmerne havde afsluttet mødet. Er der ikke forberedt et udkast til en fondsårsmeddelelse på forhånd, må der naturligvis være tid til at skrive denne, men det må således ske under eller lige efter bestyrelsesmødet.



Den nye selskabslov

Nye bestemmelser – nye muligheder

Af Lars Jepsen og Henrik Steffensen

Store dele af den nye selskabslov trådte i kraft i 2010. 1. fase af den nye selskabslov er derved så småt ved at afslutte sit første leveår.

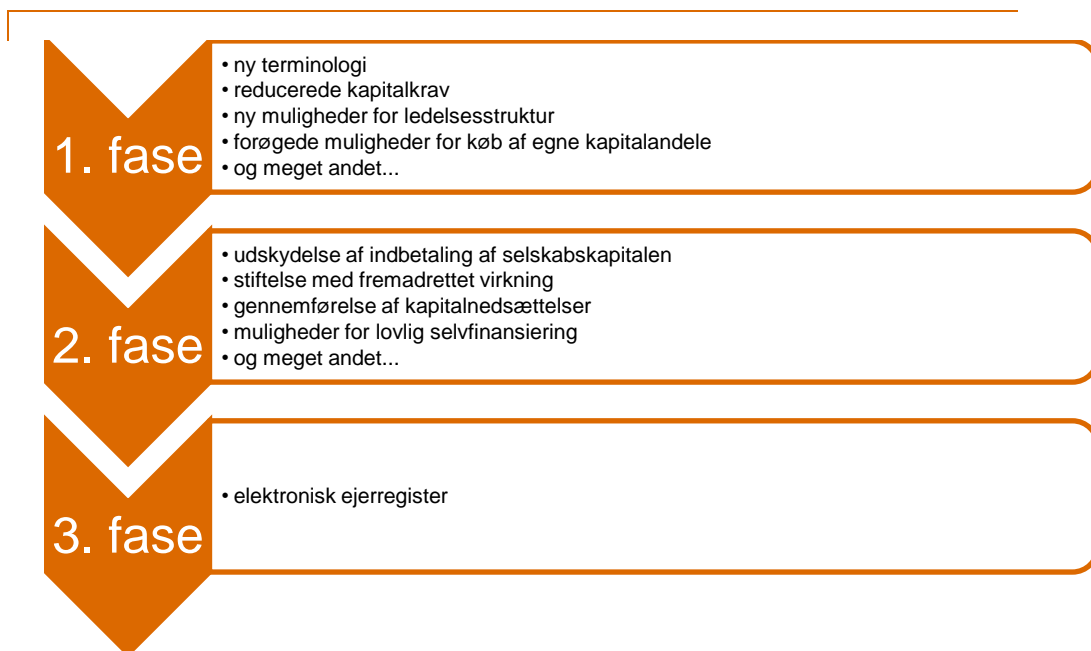
Det første år er forløbet uden revolutioner. Den nye selskabslov har kun på få områder haft en reel og adfærdsændrende effekt. Den i praksis mest anvendte ændring, formodes at være det reducerede kapitalkrav for anpartsselskaber, samt de administrative lettelser omkring vurderingsmandsudtalelser. Endelig har den nye terminologi vundet indpas i vedtægter mv. Derimod er udbredelsen af tilsynsråd meget begrænset.

Den 1. marts 2011 fulgte så 2. fase som indeholdte nogle længe ventede muligheder og lempelser. Med ikrafttrædelsen af 2. fase er den nye selskabslov i al væsentlighed fuldt ud gældende. Efter 1. marts 2011 er det alene reglerne om det elektroniske ejerregister, som ikke er trådt i kraft. Dette afventer, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen får etableret de fornødne it-systemer til formålet.

De væsentligste bestemmelser i 2. fase af selskabsloven vedrører:

- Mulighed for udskydelse af indbetaling af selskabskapitalen
- Mulighed for stiftelse med fremadrettet virkning
- Hurtigere at gennemføre kapitalnedsættelser
- Muligheder for lovlig selvfinansiering ved køb af kapitalandele i selskabet
- Nye undtagelser vedrørende fusion og spaltning





Vi har i publikationen "[Bestyrelsesarbejde i Danmark 2012](#)" beskrevet de væsentligste forhold i 2. fase.



Kontakt en af vores eksperter i Assurance & Accounting Services

Hvis du har behov for yderligere sparring vedrørende konkrete forhold, er du velkommen til at kontakte én af vores eksperter:

Henrik Steffensen
Partner, Leder af
Assurance & Accounting Services



Faglige specialer/arbejdsområder:

Partner i PwC's globale netværk af IFRS eksperter. Arbejdsområder består af Årsregnskabsloven, Internationale regnskabsstandarder, Selskabsret og bogføringsloven. Har speciale indenfor køb og salg af virksomheder, herunder strukturering af opkøb, udbytteudlodning, selvfinansiering m.v. Medlem af FSR's selskabsretsudvalg. Medforfatter på bl.a. "Årsregnskabsloven med kommentarer" og "Årsrapport efter internationale regnskabsstandarder – fra dansk praksis til IFRS".

Kontaktoplysninger:

Mail: hns@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 3214

Mobil: 2373 2147

Jens Otto Damgaard
Partner,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Partner i PwC's globale netværk af IFRS eksperter. Revisionspartner på flere børsnoterede selskaber. Specialiseret inden for regnskabsområdet gennem en lang periode. Ansvarlig for regnskabsfaglige forhold i PwC vedrørende børsnoterede virksomheder og børsnoteringer. Tilknyttet revisionsteamet på en væsentlig del af vores børsnoterede eller større kunder som regnskabsfagteknisk partner. Leder af PwC's danske børsgruppe og Partner for Børsforhold, herunder review af børsprospekter, rådgivning vedrørende børsforhold/-oplysningsforpligtelser. Medlem af FSR's Børsudvalg.

Kontaktoplysninger:

Mail: jda@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 3410

Mobil: 2141 6341

Medforfatter til en række bøger vedrørende regnskab. Redaktør på fagtidsskriftet "Revision & Regnskabsvæsen".

Jan Fedders
Partner,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Partner i PwC's globale netværk af IFRS eksperter (området finansielle instrumenter). Har i en årrække arbejdet inden for revision og rådgivning og har specialiseret sig inden for regnskabsområdet, herunder IFRS og dansk regnskabsregulering og -praksis. Medlem af Regnskabsfaglige udvalg (REGU). Medforfatter til bogen "Årsrapport efter internationale regnskabsstandarder - fra dansk praksis til IFRS". Forfatter til en række regnskabsfaglige artikler.

Kontaktoplysninger:

Mail: jfe@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9101
Mobil: 2370 6574

Henrik Jensen
Senior Manager,
HA, Cand.merc.aud.,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Consultant i PwC's globale netværk af IFRS eksperter (området finansielle instrumenter). Har i en årrække arbejdet inden for revision og rådgivning og er engagement manager på revisionen af flere børsnoterede selskaber og store virksomheder med primære aktiviteter inden for den finansielle sektor, energi samt pharma & biotek.

Kontaktoplysninger:

Mail: hjn@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9244
Mobil: 2148 2367

Er underviser på SR-akademiet og ekstern underviser på cand.merc.aud. studiet i faget ekstern rapportering.

Forfatter til en række regnskabsfaglige artikler.

Mette Gydemand
Senior Manager,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Ekspert inden for IFRS og årsregnskabsloven og har i flere år rådgivet ved virksomheders overgang fra årsregnskabsloven til IFRS. Har endvidere betydelig indsigt i selskabsretlige forhold.

Kontaktoplysninger:

Mail: mgy@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 3373
Mobil: 3038 0360

Martin Kristensen
Senior Manager,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Har i en årrække arbejdet med alsidige revisions- og rådgivningsopgaver, primært til mindre og mellemstore danske kunder, men udfører også særlige opgaver for børsnoterede virksomheder.

I Accounting Services er opgaverne primært inden for årsregnskabsloven, internationale regnskabsstandarder, selskabsloven og bogføringsloven.

Kontaktoplysninger:

Mail: mks@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 3683
Mobil: 5120 6478

Stine Munk Jensen
Manager,
Cand.merc.aud



Faglige specialer/arbejdsområder:

Har deltaget i revisionen af store, mellemstore og små selskaber og koncerner, samt ydet regnskabsmæssig assistance og rådgivning. Er herudover en del af PwC's faglige afdeling: Accounting Services.

Det primære fokus er på årsregnskabsloven og selskabsret. Er ansvarlig for PwC's kurser i årsregnskabsloven.

Kontaktoplysninger:

Mail: smj@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9174
Mobil: 2946 4961

Lars Jepsen
Manager,
Cand.merc.aud., HA



Faglige specialer/arbejdsområder:

Arbejder primært med regnskabstekniske problemstillinger indenfor såvel IFRS som ÅRL. Herudover er jeg involveret i en række selskabsretlige opgaver samt undervisning på interne og eksterne kurser.

Er desuden tilknyttet Assurance, hvor jeg hovedsagligt beskæftiger mig med revision af store koncerner.

Kontaktoplysninger:

Mail: lje@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9017
Mobil: 2946 5341

Lars Englund
Partner,
Statsautoriseret revisor
Faglig ansvarlig for Audit & Assurance området



Faglige specialer/arbejdsområder:

Audit Implementation Partner, dvs ansvarlig for implementering af PwC Audit og værktøjer til revisorerne. Overordnet ansvarlig for standarder for erklæringer, rapporteringer mv.

PwC's repræsentant i revisionsteknisk udvalg (REVVU) og bestyrelsen for XBRL Danmark.

Betjener større kunder inden for PIE segmentet med særlig speciale i regulatoriske regnskaber.

Ekspert inden for digitale regnskaber (XBRL).

Kontaktpunkt for faglige konsultationer inden for revision, erklæringer mv.

Kontaktoplysninger:

Mail: len@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9264
Mobil: 2141 6064

Mirella Hansen
Senior Manager,
Statsautoriseret revisor



Faglige specialer/arbejdsområder:

Ansvarlig revisor på flere mellemstore selskaber.

Har i en årrække arbejdet med revision og rådgivning på flere store og mellemstore virksomheder.

Ekspert inden for revision af interne kontroller, procesoptimering, compliance (SOX, EUROSOX), erklæringer og rapporter om interne kontroller og it-sikkerhed hos outsourcing leverandører.

I Audit Services, ansvarlig for PwC's revisionsmetode og tilknyttede it-værktøjer, samt kurser i revision og interne kontroller.

Kontaktoplysninger:

Mail: mlh@pwc.dk

Direkte tlf.: 3945 9117
Mobil: 4033 4107