

Finanstilsynet

30. juni 2026

LIMAR

26-003003

/SIHE og MAHV

Gennemgang af Finanstilsynets udkast til regnskabsbekendtgørelse med ændringer som følge af forenklingsdirektivet

Finanstilsynet har sendt udkast til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (KBEK) i offentlig høring.

1. Indledning

Udkast til bekendtgørelsen implementerer dele af forenklingsdirektivet, direktiv 2026/470 af 24. februar 2026 for så vidt angår visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og visse krav til due diligence i forbindelse med bæredygtighed.

Udkastet indeholder desuden forslag om ophævelse af krav om redegørelse for samfundsansvar og politik for dataetik.

Der er endvidere foretaget enkelte ændringer, ligesom der er ændringer af rent korrekturmæssig karakter, som ikke har materiel betydning. Den efterfølgende gennemgang er ikke udtømmende, da ikke alle mindre ændringer er omtalt.

2. Gennemgang af enkelte bestemmelser i KBEK

Fodnote

Det foreslås at ændre fodnoten til KBEKs titel til "Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 86/635/EØF af 8. december 1986 om bankers og andre penge- og finansieringsinstitutters årsregnskaber og konsoliderede regnskaber, EF-Tidende 1986, nr. L 372, side 1, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/25/EF af 21. april 2004 om overtagelsestilbud, EU-Tidende 2004, nr. L 142, side 12, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 om harmonisering af gennemsigtskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, EU-Tidende 2004, nr. L 390, side 38, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber, EU-Tidende 2013, nr. L 176, side 338, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede

regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, EU-Tidende 2013, nr. L 182, side 19, Europa Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2381 af 23. november 2022 om en mere ligelig kønsfordeling blandt ledelsesmedlemmer i børsnoterede selskaber og tilhørende foranstaltninger, EU-Tidende 2022, nr. L 315, side 44, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2464 af 14. december 2022 om virksomheders bæredygtighedsrapportering, EU-Tidende 2022, nr. L 322, side 15, dele af Kommissionens delegeret direktiv (EU) 2023/2775 af 17. oktober 2023 om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34 /EU for så vidt angår justeringer af størrelseskriterierne for mikro-, små-, mellemstore- og store virksomheder og koncerner, EU-Tidende, L af 21. december 2023, dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2025/794 af 14. april 2025 om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence, EU-Tidende, L af 16. april 2025, og dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2026/470 af 24. februar 2026 om ændring af direktiv 2006/43/EF, 2013/34/EU, (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og visse krav til virksomheders due diligence i forbindelse med bæredygtighed, EU-Tidende, L af 26. februar 2026.”

Den ændrede affattelse medfører, at fodnoten vil indeholde en opdateret oversigt over gældende EU-forskrifter, som udgør KBEKs EU-retlige baggrund. Opdateringen omfatter:

- Direktiv 2025/794 om udskydelse af rapporteringsfristen for bæredygtighedsrapportering for visse virksomheder
- Direktiv 2026/470 om ændring af bæredygtighedsdirektivet (forenklingsdirektivet)

Ledelsesberetningen suppleres med oplysninger om ikke-finansielle forhold, herunder vedrørende miljø- og personaleforhold, § 148, stk. 2

Kravet om, i det omfang det er nødvendigt for at forstå virksomhedens udvikling, resultat og finansielle stilling, at supplere redegørelsen i henhold til § 148, stk. 1, nr. 4, med oplysninger om ikke-finansielle forhold, som er relevante for de specifikke aktiviteter, herunder oplysninger om miljø- og personaleforhold, følger af regnskabsdirektivet¹ artikel 19, stk. 1, 3. afsnit. Kravet gælder alene store virksomheder (jf. kategoriseringen i bilag 2, nr. 15), hvorved medlemsstatsoptionen i regnskabsdirektivets artikel 19, stk. 4, er udnyttet.

2. pkt. undtager virksomheder for kravet i 1. pkt., hvis virksomheden udarbejder en bæredygtighedsrapportering efter § 158, stk. 2-7.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2013/34 om årsregnskabs, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer.

Bæredygtighedsrapporteringen er en del af ledelsesberetningen, jf. § 158, stk. 1. Bestemmelsen følger af regnskabsdirektivets artikel 19a, stk. 8.

Redegørelse for samfundsansvar, gældende § 155

Bestemmelsen foreslås ophævet. Ophævelsen er et led i bestræbelserne på at lette byrderne for virksomheder omfattet af KBEK, og at sikre lige vilkår for danske virksomheder i forhold til andre europæiske virksomheder.

I den nye § 184, stk. 2, foreslås det, at ophævelsen allerede kan gælde for regnskabsår, der begynder 1. januar 2026 eller senere.

Redegørelse om politik for dataetik, gældende § 158

Bestemmelsen foreslås ophævet. Baggrunden for ophævelsen er, at der i 2024 blev vedtaget nye regler i EU, som sigter mod en koordineret europæisk tilgang til de menneskelige og etiske konsekvenser af kunstig intelligens. Disse regler har overlap med de nationale regler om redegørelse for politik for dataetik.

I den nye § 184, stk. 3, foreslås det, at ophævelsen allerede kan gælde for regnskabsår der begynder, 1. januar 2026 eller senere.

Redegørelse om immaterielle nøgleressourcer, § 157

Størrelsesgrænserne for, hvornår en virksomhed omfattes af kravet om en redegørelse om immaterielle nøgleressourcer foreslås justeret. Størrelsesgrænserne øges til nettoomsætning over 3.530 mio.kr. og et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på over 1.000, og bestemmelsen herom foreslås overført til § 160, stk. 1. Bestemmelsen følger af regnskabsdirektivets artikel 19, stk. 1, 4. afsnit.

Nyaffattelse af krav om bæredygtighedsrapportering, § 158

Det foreslås at implementere regnskabsdirektivets størrelsesgrænser for at være omfattet af kravet om at medtage en bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen. Størrelsesgrænserne vil fra regnskabsår der starter 1. januar 2027 være en nettoomsætning over 3.530 mio. kr. og et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på over 1.000. Begge grænser skal være overskredet i to på hinanden følgende regnskabsår jf. ophørsbestemmelser i den nye § 158, stk. 8 nedenfor.

Den gældende § 160, stk. 5, foreslås tilføjet en henvisning til den nye § 159 om værdikædebegrænsning. Sidste punktum om krav om henvisninger og forklaringer foreslås udskilt til et selvstændigt stk. 6.

Bestemmelserne i den hidtidige § 160, stk. 6, om muligheden for at undlade at give oplysninger, forslås erstattet af en ny § 164 om undladelse af oplysninger om forretningshemmeligheder m.v.

De gældende § 160, stk. 8-10, 12 og 14, om dattervirksomheder foreslås erstattet af de nye §§ 161-163 om undtagelse for dattervirksomheder fra pligten till bæredygtighedsrapportering.

I den nye § 158, stk. 8, foreslås medtaget bestemmelse om ophør af kravet om en bæredygtighedsrapportering. Kravet følger af regnskabsdirektivets artikel 3, stk. 10.

Den gældende § 160, stk. 11, foreslås ophævet. Dermed kan store virksomheder, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU/EØS-land, anvende undtagelsesbestemmelserne for dattervirksomheder i de foreslåede §§ 161-163.

Den gældende § 160, stk. 13, bliver herefter § 158, stk. 9, og den gældende § 160, stk. 15, bliver § 158, stk. 10.

Ændringerne til den nye § 158 implementerer en række af regnskabsdirektivets bestemmelser fra artikel 19a og 29a. Desuden erstattes en række bestemmelser i den gældende § 160 med nye, efterfølgende paragraffer for at forbedre overskueligheden.

Værdikædebegrænsning og værdikædeoplysninger, §§ 159 og 160

Der foreslås i §§ 159 og 160 indført nye bestemmelser om begrænsninger i de krav, en rapporterende virksomhed kan stille til oplysninger fra virksomheder i sin værdikæde (de beskyttede virksomheder), og om de oplysninger virksomheden skal give i tilfælde af, at ikke alle nødvendige oplysninger om værdikæden foreligger. Bestemmelserne implementerer regnskabsdirektivets artikel 19a, stk. 3.

Undtagelse for dattervirksomheder fra krav om bæredygtighedsrapportering, §§ 161-163

Der foreslås i §§ 161-163 indført bestemmelser om undtagelser for dattervirksomheder, dels i § 161 hvis modervirksomheden har hjemsted i et EU/EØS-land, dels i § 162 hvis modervirksomheden er hjemmehørende i et land uden for EU/EØS. I § 163 indføres en mulighed for udskydelse af bæredygtighedsrapportering. Bestemmelserne erstatter den gældende § 160, stk. 8-10, 12 og 14. Bestemmelserne implementerer regnskabsdirektivets artikel 19a, stk. 9, samt artikel 48i, stk. 1.

Undladelse af oplysninger om forretningshemmeligheder m.v., § 164

Den hidtidige § 160, stk. 6, om muligheden for at undlade at give oplysninger, foreslås erstattet af en ny § 164 om undladelse af oplysninger om forretningshemmeligheder mv., og er udformes med de udvidede bestemmelser i regnskabsdirektivets artikel 19a, stk. 3.

Ophævelse af den gældende § 161

Den gældende § 161 foreslås ophævet idet små og mellemstore virksomheder, samt små og ikkekomplekse institutter ikke længere er omfattet, jf. de nye størrelsesgrænser i den nye § 158, stk. 1.

Uddybning af kravene til den konsoliderede ledelsesberetning, § 173

Kravene til en konsolideret ledelsesberetning foreslås suppleret med et nyt stk. 3, hvorefter holdingvirksomheder under visse omstændigheder undtages fra kravet om at medtage en bæredygtighedsrapportering i deres ledelsesberetning efter § 158, stk. 2-7. Bestemmelsen implementerer regnskabsdirektivets artikel 29a, stk. 7a.

For så vidt angår de omstændigheder, der undtager holdingvirksomheder fra kravet om at medtage en bæredygtighedsrapportering, vil kravet om, at holdingvirksomhedens dattervirksomheder har forretningsmodeller og aktiviteter, der er uafhængige af hinanden, udelukke de tilfælde, hvor de pågældende dattervirksomheder er tæt forbundne gennem deres forretningsaktiviteter, f.eks. når en dattervirksomheds aktiviteter muliggør eller direkte støtter en anden dattervirksomheds aktiviteter. Dattervirksomheder har således ikke uafhængige forretningsmodeller og aktiviteter, hvis de f.eks. indgår i en samlet værdikæde, hvor én dattervirksomhed leverer en tjenesteydelse, mens den anden datter-virksomhed har til formål at sælge disse tjenesteydelser.

Uanset antallet af dattervirksomheder i koncernen vil den omstændighed, at kun én dattervirksomhed er afhængig af én anden dattervirksomhed, udelukke, at holdingvirksomheden kan undlade at udarbejde en konsolideret bæredygtighedsrapportering. Dette gælder dog ikke, hvis de pågældende dattervirksomheder hver især og samlet er uvæsentlige i den samlede koncern.

Der foreslås indført nye stk. 5-7 hvorefter modervirksomheder kan undlade at med oplysninger om nyligt erhvervede virksomheder og nyligt afhængende virksomheder i oplysningskravet i § 158, stk. 2-7. Bestemmelserne implementerer regnskabsdirektivets artikel 29a, stk. 4a.

Nyaffattelse af krav om bæredygtighedsrapport for dattervirksomheder, hvor øverste moder er en tredjelandsvirksomhed, § 180

Det foreslås at ændre størrelsesgrænserne for krav om en bæredygtighedsrapport i ledelsesberetningen til at følge størrelsesgrænserne i regnskabsdirektivet. De nye størrelsesgrænser vil være en nettoomsætning over 1.494 mio. kr. for datterselskabet og en nettoomsætning over 450 mio. euro for den samlede koncern. Grænsen for den samlede koncern skal overskrides i to på hinanden følgende regnskabsår.

Det foreslås, at krav om, at bæredygtighedsrapporten forsynes med en erklæring om bæredygtighedsrapportering, indføres som ny § 180, stk. 2.

Det gældende stk. 3 foreslås ophævet, dermed er der ikke længere krav om at en tredjelandsmodervirksomhed forsyner en bæredygtighedsrapport på koncernniveau med en erklæring om bæredygtighedsrapportering.

Det foreslås at undtagelsen for datterselskaber, hvis øverste modervirksomhed udarbejder en bæredygtighedsrapport for koncernen, indføres som ny § 180, stk. 6. Kravet om, at såfremt moderselskabets bæredygtighedsrapport ikke er forsynet med en erklæring om bæredygtighedsrapportering, så skal dattervirksomheden afgive en erklæring om den manglende erklæring, indføres ligeledes som ny § 180, stk. 6.

I den ny § 180, stk. 7, foreslås indført de nye størrelsesgrænser for datterselskabers mulighed for undtagelse for bæredygtighedsrapporten efter stk. 1. Størrelsesgrænserne vil da være en nettoomsætning under 1.494 mio. kr. for datterselskabet og en nettoomsætning under 450 mio. euro i 2 på hinanden følgende regnskabsår for den samlede koncern.

I den ny § 180, stk. 8, foreslås det, at holdingvirksomheder under visse omstændigheder undtages fra kravene i § 180, stk. 1-6. Der henvises til gennemgangen vedrørende § 173.

Ændringerne implementerer regnskabsdirektivets artikel 40a.

Nyaffattelse af krav om bæredygtighedsrapport for filialer af tredjelandsvirksomheder, § 181

Det foreslås at ændre størrelsesgrænserne for krav om en bæredygtighedsrapport i ledelsesberetningen til at følge størrelsesgrænserne i regnskabsdirektivet. Størrelsesgrænserne vil være en nettoomsætning over 200 mio. euro. for filialen og en nettoomsætning over 450 mio. euro i 2 på hinanden følgende regnskabsår for enten den samlede koncern eller den udenlandske virksomhed, hvis den ikke indgår i et koncernforhold. Grænsen for både den samlede koncern og den udenlandske virksomhed skal overskrides i to på hinanden følgende regnskabsår. Derudover gælder bestemmelsen kun for filialer, som indgår i et koncernforhold, hvis den øverste modervirksomhed ikke også har en dattervirksomhed omfattet af regnskabsdirektivets artikel 40a.

Det foreslås, at krav om, at bæredygtighedsrapporten forsynes med en erklæring om bæredygtighedsrapportering, indføres som ny § 181, stk. 2.

Den gældende § 178, stk. 4 foreslås indført som ny § 181, stk. 3.

Den gældende § 178, stk. 5, sidste pkt. foreslås indført som ny § 181, stk. 4.

Den gældende § 178, stk. 6, foreslås indført som ny § 181, stk. 5.

I den nye § 181, stk. 6, foreslås, at filialen kan undlade en bæredygtighedsrapport, hvis den udenlandske virksomhed eller øverste modervirksomhed

udarbejder en bæredygtighedsrapport som opfylder kravene i den ny § 182. Kravet om, at såfremt moderselskabets bæredygtighedsrapport ikke er forsynet med en erklæring om bæredygtighedsrapportering, så skal dattervirksomheden afgive en erklæring om den manglende erklæring, indføres ligeledes som ny § 181, stk. 6, 2. pkt.

I den ny § 181, stk. 7, foreslås indført de nye størrelsesgrænser for filialers mulighed for undtagelse for bæredygtighedsrapporten efter stk. 1. Størrelsesgrænserne vil da være en nettoomsætning under 200 mio. euro for filialen og en nettoomsætning under 450 mio. euro i 2 på hinanden følgende år for enten den udenlandske virksomhed eller, hvis relevant, den samlede koncern.

I den ny § 181, stk. 8, foreslås det, at holdingvirksomheder under visse omstændigheder undtages fra kravene i § 181, stk. 1-6. Der henvises til gennemgangen vedrørende § 173.

Ændringerne implementerer regnskabsdirektivets artikel 40a.

Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser, § 184

Bekendtgørelsen foreslås at træde i kraft den 1. januar 2027 og finde anvendelse på års- og delårsrapporter, der vedrører regnskabsperioder, der begynder den 1. januar 2027, jf. stk. 1.

Det foreslås i de nye stk. 2 og 3, at ophævelsen af bestemmelsen om at supplere ledelsesberetningen med en redegørelse for samfundsansvar og for politik for dataetik, kan finde anvendelse allerede for regnskabsperioder, der begynder den 1. januar 2026 eller senere. Det vil efter forslaget således være frivilligt, om de virksomheder, som omfattes af den gældende bekendtgørelses bestemmelser om disse redegørelser, vil lade redegørelserne indgå i ledelsesberetningen i årsrapporten for 2026.

3. Andre forhold

IFRS18

Den internationale regnskabsstandard IFRS 18 om præsentation og oplysning i finansielle regnskaber er ved forordning 2026/338 af 13. februar 2026 indsat i forordning (EU) 2023/1803 af 13. august 2023 om vedtagelse af visse internationale regnskabsstandarder i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002. IFRS 18 skal anvendes af virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS senest fra regnskabsår 2027. Der er i høringsudkastet til KBK ikke foretaget justeringer som følge af IFRS18, som afløser IAS 1. Finanstilsynet forventer at foretage eventuelle justeringer på et senere tidspunkt efter en forudgående dialog med de relevante interessenter.

Byrdevurdering

Erhvervsstyrelsen planlægger at udføre en byrdevurdering i form af en AMVAB-måling i 3. kvartal 2026 omfattende såvel ikke-finansielle som finansielle virksomheder.