

Kendelse af 3. september 2019 (18/03504).

Stadfæstet at Erhvervsstyrelsen overfor et aktieselskab havde påtalt, at selskabet i sin sammendragne halvårsrapport ikke havde oplyst om effekten af en ændring i anvendt regnskabspraksis for den aktuelle periode.

IAS 34 og IFRS 15.

(Arne Nabe Poulsen, Søren Loyola Bro Søndergaard, Niels Walther-Rasmussen, Finn Møller og Jan Uffe Rasmussen).

Ved skrivelse af 7. juni 2018 har Group CFO K på vegne af A A/S klaget over Erhvervsstyrelsens afgørelse af 17. maj 2018, hvorved styrelsen har påtalt, at A A/S i halvårsrapporten for 2017 ikke har oplyst tilstrækkeligt om påvirkningen af en ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i overensstemmelse med kravene i IAS 34, afsnit 16A, (a), og IAS 34, afsnit 43.

Sagens omstændigheder:

I en over sagen af Erhvervsankenævnet fra Erhvervsstyrelsen indhentet redegørelse af 7. august 2018 for sagens faktiske omstændigheder fremgår blandt andet:

”A A/S har den 27. august 2017 offentliggjort halvårsrapporten for 1. halvår 2017 ...

Følgende er anført ... i halvårsrapporten:

”Effective 1 January 2017, A [A/S] adopted IFRS15 applying the modified retrospective application method. A [A/S] elected to transition into the new revenue recognition standard by recognizing the cumulative effect of initially applying the standard as an opening balance sheet adjustment to equity at 1 January 2017.

The impact is that the order book value has been depleted by EUR 28.8m at 1 January 2017. A new balance sheet asset, Contract Assets with a value of EUR 27.8m, being the net present value of future license instalments from subscription based agreements, was included under current assets. Further, a tax liability of EUR 7.0m was recognized. The cumulative effect booked to equity was a net income om EUR 20.8m, comprising income before tax of EUR 27.8m and tax for EUR 7.0m.”

Det fremgår af resultatopgørelsen (Consolidated income statement) ... i halvårsrapporten, at sammenligningstallene for 2016 er vist i to kolonner "Restated Q2 2016" og "As reported Q2 2016".

Det fremgår af den finansielle stilling (Consolidated balance sheet) ... i halvårsrapporten, at der er indsat en kolonne "Cumulative effect of IFRS 15 1 January 2017", hvor der vises en tilgang på egenkapitalen, et nyt aktiv benævnt ... og en tilgang på forpligtelserne "Income tax".

Ved gennemgang af halvårsrapporten for 1. halvår 2017 konstaterede styrelsen, at virksomheden ikke havde oplyst om effekten af overgangen til IFRS 15 på de aktuelle tal for perioden 1. januar – 30. juni 2017. På den baggrund sendte styrelsen virksomheden ... [et brev] af 26. oktober 2017 ..., hvori styrelsen anmodede virksomheden om en redegørelse herfor.

Den 3. november 2017 afholdt styrelsen et møde med A A/S og virksomhedens revisorer, og senere i løbet af dagen modtog styrelsen en redegørelse fra A A/S ...

Herefter vurderede styrelsen sagen, og på baggrund af drøftelser af sagen med andre europæiske tilsynsmyndigheder og det regnskabskyndige underudvalg besluttede styrelsen at sende et udkast til afgørelse til virksomheden den 25. januar 2018 ...

Den 7. februar 2018 modtog styrelsen bemærkninger til styrelsens udkast til afgørelse fra A A/S ... Det fremgik af dette brev, at A A/S ikke var enig i styrelsens afgørelse.

Sagen og styrelsens udkast til afgørelse blev endnu en gang drøftet i det regnskabskyndige underudvalg. På den baggrund besluttede styrelsen, at afgørelsen skulle præciseres således, at det fremgår, at virksomheden skal give oplysninger om påvirkningen for det aktuelle regnskabsår, men at det ikke kan kræves, at oplysningerne opfylder alle bestemmelserne i IFRS 15, afsnit C8. Dog var det styrelsens opfattelse, at de oplysninger, der skal gives om påvirkningen på halvårsrapporten, i den konkrete sag udfyldes af rammerne i IFRS 15, afsnit C8.

Herefter udarbejdede styrelsen det endelige udkast til afgørelse ..., som blev behandlet på Finanstilsynets bestyrelsesmøde den 15. marts 2018.

Styrelsen undersøgte, om andre tilsynsmyndigheder havde udtalt sig om, hvorledes overgangen til IFRS 15 skal oplyses i delårsrapporter.

Styrelsen gennemgik udtalelser fra Financial Reporting Council (FRC) i England og The Accounting Standards Board (AcSB) i Canada ... og fandt, at de er ikke var i konflikt med styrelsens udkast til afgørelse.

Den 17. maj 2018 traf styrelsen sin endelig afgørelse."

I Erhvervsstyrelsens afgørelse af 17. maj 2018 hedder det:

”...

Indledning

Erhvervsstyrelsen har gennemført en kontrol af halvårsrapporten for 1. halvår 2017 for A A/S.

Halvårsrapporten er aflagt efter IAS 34. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til halvårsrapporter for børsnoterede selskaber. Halvårsrapporten er offentliggjort i henhold til dagældende værdipapirhandelslovs § 27.

Halvårsrapporten er ikke forsynet med en revisorerklæring.

Afgørelse

Erhvervsstyrelsen har den 17. maj 2018 truffet følgende afgørelse vedrørende halvårsrapporten for 1. halvår 2017 for A A/S, jf. årsregnskabslovens § 159 a, stk. 5 og 6, sammenholdt med årsregnskabslovens § 161.

Afgørelsen har på grund af, at forholdet vurderes at være principielt, været forelagt Finanstilsynets bestyrelse på mødet den 15. marts 2018, jf. årsregnskabslovens § 159 a, jf. lov om finansiel virksomhed § 345 og kapitalmarkedslovens § 211, stk. 4.

Erhvervsstyrelsen påtaler, at virksomheden:

1. ikke har oplyst om påvirkningen af ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i overensstemmelse med kravene i IAS 34, afsnit 16A, (a), og IAS 34, afsnit 43, som konkret udfyldes af IFRS 15, C8. Virksomheden har oplyst om effekten på sammenligningstallene og ikke som krævet om effekten for det aktuelle år.

For en konkret begrundelse og vurdering af forholdet henvises til sagsfremstillingen nedenfor.

Offentliggørelse

Afgørelsen vil blive offentliggjort i henhold til § 234, stk. 1, nr. 1, stk. 3 og 4, i lov om kapitalmarkeder.

Vurdering af væsentlighed

Erhvervsstyrelsen har foretaget en vurdering af, om de af virksomheden foretagne fravigelser fra reglerne kan betragtes som uvæsentlige.

Vurderingen er foretaget efter retningslinjerne i Fondsrådets notat af 17. december 2008 om generelle overvejelser og afvejning ved vurdering af væsentlighed i forbindelse med regnskabskontrollen. Notatet kan findes på Finanstilsynets hjemmeside

Erhvervsstyrelsen er af den opfattelse, at udgangspunktet er, at en virksomhed, der aflægger halvårsrapport efter IAS 34 og årsregnskabsloven, skal overholde alle relevante krav heri. Et krav kan dog fraviges, hvis fravigelsen

er uvæsentlig for regnskabsbrugerne, og virksomheden kan sandsynliggøre dette.

Virksomheden har i brev af 2. november 2017 anført, at de eventuelle manglende oplysninger ikke kan karakteriseres som en væsentlig fejl. Virksomheden anfører, at ændringen af regnskabspraksis medfører en ændring i resultatet før skat på ca. 3,3 mio. EUR sammenlignet med et resultat før skat på 22,5 mio. EUR. Det er virksomhedens vurdering, at yderligere oplysninger om den ændrede regnskabspraksis ikke ville kunne ændre investorernes beslutninger. Det er endvidere virksomhedens opfattelse, at påvirkningen af egenkapitalen kan udledes af den finansielle stilling, som viser, at den væsentligste påvirkning sker gennem indregning af [et nyt aktiv] og den relaterede skattemæssige påvirkning.

Virksomheden har ligeledes i brev af 2. november 2017 opgjort, at ændringen fra IAS 18 til IFRS 15 har haft nedenstående beløbsmæssige påvirkning for delårsrapporten for 1. halvår 2017:

| EUR'000 | IFRS 15 | IAS 18 | Ændring |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Omsætning | 148.174 | 144.810 | -3.364 |
| Periodens resultat efter skat | 16.909 | 14.231 | -2.678 |
| Egenkapital | 65.874 | 42.288 | -23.586 |
| Balancesum | 142.198 | 115.486 | -26.712 |

Det er styrelsens vurdering, at ændringen af regnskabspraksis har haft en væsentlig påvirkning på delårsrapporten, jf. ovenstående beløb. Det fremgår, at egenkapitalen ville være ca. 36 % mindre og periodens resultat ville være ca. 16 % mindre, hvis virksomheden havde aflagt delårsrapporten for 1. halvår 2017 ved anvendelse af IAS 18 fremfor IFRS 15.

Selvom virksomheden har oplyst om effekten ved at ændre regnskabspraksis i delårsrapporten, er denne ændring ikke oplyst i overensstemmelse med kravet i IFRS 15. Regnskabsbrugerne har således ikke mulighed for at udlede de beløbsmæssige konsekvenser af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode, da oplysningerne i delårsrapporten alene vedrører effekten på sammenligningstallene.

Da ændringen af regnskabspraksis har en væsentlig påvirkning på delårsrapporten, er det styrelsens vurdering, at forholdet skal karakteriseres som væsentligt.

Virksomheden har den ... offentliggjort årsrapporten for 2017. Heri har virksomheden oplyst om overgangen til IFRS 15 i henhold til kravene i IFRS 15, afsnit C8. Styrelsen anser på den baggrund forholdet for at være berigtiget, hvorfor styrelsen har valgt alene at påtale fejlen i delårsrapporten.
...

Sagsfremstilling

Oplysning om ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i delårsrapporten

Punktet omhandler det forhold, at virksomheden ikke fuldt ud har oplyst om den ændrede regnskabspraksis i henhold til kravene i IAS 34 og IFRS 15.

Sagsfremstilling

Virksomheden har ... i delårsrapporten anført, at:

”Effective 1 January 2017, A [A/S] adopted IFRS 15 applying the modified retrospective application method. A [A/S] elected to transition into the new revenue recognition standard by recognizing the cumulative effect of initially applying the standard as an opening balance sheet adjustment to equity at 1 January 2017.”

Det fremgår videre, at overgangen har medført, at der indregnes et nyt aktiv ... med 27,8 mio. EUR pr. 1. januar 2017, en skatteforpligtelse på 7,0 mio. EUR samt et tillæg til egenkapitalen på 20,8 mio. EUR.

Af den sammendragne resultatopgørelse ... fremgår det, at virksomheden har præsenteret sammenligningstallene for Q2 2016 og første halvår 2016 både som oprindeligt rapporteret og tilpasset IFRS 15.

Det fremgår af IFRS 15, C3, at:

”Virksomheder skal anvende denne standard efter en af følgende to metoder:

a) med tilbagevirkende kraft på hvert tidligere regnskabsår, for hvilket der er aflagt regnskaber i henhold til IAS 8 *Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl*, jf. dog de praktiske fremgangsmåder i afsnit C5, eller

b) med tilbagevirkende kraft, idet den akkumulerede virkning af at anvende denne standard første gang indregnes på datoen for førstegangsanvendelsen, jf. afsnit C7–C8.”

Virksomheden har valgt metoden i b) ovenfor.

Det fremgår yderligere af IFRS 15, C8, at:

”For regnskabsår, der indbefatter datoen for førstegangsanvendelsen, skal en virksomhed give begge følgende yderligere oplysninger, hvis denne standard anvendes med tilbagevirkende kraft i henhold til afsnit C3, litra b):

a) det beløb, som hver enkelt regnskabspost påvirkes med i det løbende regnskabsår ved anvendelse af denne standard sammenlignet med IAS 11, IAS 18 og dertil knyttede fortolkningsbidrag, der var gældende før ændringen, og

b) en redegørelse for grundene til væsentlige ændringer, der er påvist i henhold til afsnit C8, litra a).”

Det fremgår af IAS 34, afsnit 16A, litra a, at virksomheden i delårsrapporten skal medtage oplysninger om ændring af regnskabspraksis. Der skal således medtages en beskrivelse af arten og virkningen af ændringen.

Det fremgår af IAS 34, afsnit 43, at en ændring i anvendt regnskabspraksis, bortset fra de overgangsændringer, som er specificeret i en IFRS, skal indarbejdes ved:

(a) tilpasning af tidligere delårsregnskaber i det aktuelle regnskabsår og tilsvarende delårsperioder i tidligere regnskabsår, som tilpasses i årsregnskabet i overensstemmelse med IAS 8, eller ...

Virksomheden har i brev af 7. februar 2018 anført, at den er uenig i, at de specifikke oplysningskrav i en ny standard om overgangen til denne nye standard er gældende i en delårsrapport aflagt efter IAS 34. Virksomheden vurderer, at denne holdning støttes af EY, som i deres udgivelse ”Applying IFRS Presentation and disclosure requirements of IFRS 15” har anført følgende:

”IAS 34 requires an entity to disclose changes in accounting policies, including the effect on prior years that are included in the condensed interim financial statements. Furthermore, IAS 34.16A(a) requires that, in the event of a change in accounting policy, an entity discloses “a description of the nature and effect of the change”. In light of these requirements, higher-level transition disclosures that those required for annual financial statements in accordance with IAS 8.29 may be sufficient in condensed interim financial statements.”

Virksomheden anfører endvidere, at hvis en virksomhed skal følge oplysningskravene ved overgang til en ny standard i en delårsrapport, så vil det påvirke den nuværende praksis for udarbejdelse af delårsrapporter.

Det er derfor virksomhedens vurdering, at IFRS 15, afsnit C8, ikke er gældende for delårsrapporter udarbejdet efter IAS 34. Virksomheden vurderer, at den følger kravene i IAS 34, afsnit 16A, litra a, da:

- Delårsrapporten henviser til omtalen af overgangen i årsrapporten for 2016
- Delårsrapporten indeholder sammenligningstal opgjort efter IFRS 15
- Delårsrapporten indeholder åbningsbalancen per 1. januar 2017 efter overgangen til IFRS 15

Styrelsens vurdering

Virksomheden har valgt at vise sammenligningstallene for resultatopgørelsen i delårsrapporten efter både IFRS 15 og IAS 18.

Virksomheden har dog ikke oplyst om effekten af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode. Det vil sige, at der ikke er givet oplysninger om de enkelte regnskabsposter i første halvår 2017 opgjort efter IAS 18.

Selvom virksomheden har vist effekten af overgangen til IFRS 15 for sammenligningstallene i resultatopgørelsen, så er det styrelsens vurdering, at regnskabsbrugerne ikke umiddelbart kan overføre disse oplysninger til den aktuelle delårsperiode, da effekten blandt andet afhænger af, hvor mange kontrakter (og deres størrelse) virksomheden indgår i det aktuelle år. Der kan derfor være betydeligt udsving mellem de enkelte år.

Det er styrelsens vurdering, at IAS 34, afsnit 43, kræver, at virksomheden i forbindelse med overgangen til IFRS 15 skal benytte en af de metoder, som kræves af IFRS 15. Virksomheden har som overgangsmetode valgt at indregne den akkumulerede effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2017, jf. IFRS 15, afsnit C3, litra b.

Bestemmelsen i IAS 34, afsnit 43, kræver, at overgangen til en ny standard indregnes efter de anførte bestemmelser i den nye standard. Hvis der ikke findes specifikke bestemmelser i den nye standard, så gælder hovedreglen i IAS 8.

Virksomheden skal i henhold til IAS 34, afsnit 16A, litra (a), beskrive arten og virkningen af ændringen. Altså give oplysninger om effekten af overgangen til IFRS 15.

Da virksomheden har valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene og i stedet for har indregnet den akkumulerede effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2017, er det styrelsens vurdering, at oplysningskravet i IFRS 15, afsnit C8, konkret udfylder kravet i IAS 34, afsnit 16 A, litra (a), vedrørende oplysning om påvirkningen af regnskabsposter i delårsrapporten, jf. også IAS 34, afsnit 43. Virksomheden skal derfor i delårsrapporten vise effekten på regnskabsposterne ved overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode – og ikke effekten på sammenligningsåret.

Den af virksomheden valgte model medfører, at der ikke er sammenhæng mellem oplysningerne i delårsrapporten – som viser effekten på sammenligningsåret – og oplysningerne i årsrapporten for 2017, som viser effekten på årets tal.

Styrelsen skal gøre opmærksom på, at styrelsen træffer konkrete afgørelser og ikke foretager en generel fortolkning af bestemmelser i IFRS. Styrelsen har i afsnittet om væsentlighed anført, hvorfor styrelsen har vurderet, at overgangen til IFRS 15 har haft væsentlig påvirkning på delårsrapporten for 1. halvår 2017. I dette tilfælde er det således styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har givet tilstrækkelige oplysninger om effekten af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle delårsperiode.”

I klageskrivelse af 7. juni 2018 har klager blandt andet anført:

”...

Indledning

Hermed fremsendes klage over styrelsens afgørelse af 17. maj 2018 vedr. oplysninger om effekten af implementering af den nye standard for indtægtsførsel, IFRS 15 i den sammendragne delårsrapport for 1. halvår 2017. Som det fremgår af afgørelsen, er det styrelsens opfattelse, at en fortolkning af den generelle bestemmelse i IAS 34 om delårsrapporter vedr. oplysning om effekten af ændringer i anvendt regnskabspraksis fører til, at der i sammendragne delårsrapporter i implementeringsåret for IFRS 15 skal gives samme oplysninger som i årsregnskabet. A [A/S] er uenig heri og er af den opfattelse, at de oplysninger, der er givet i delårsrapporten er tilstrækkelige til at opfylde oplysningskravet. Dette er begrundet nedenfor.

Begrundelse

A [A/S] har implementeret IFRS 15 pr. 1. januar 2017 ved anvendelse af den modificerede retrospektive metode, hvor egenkapitaleffekten pr. 1. januar 2017 er indregnet i egenkapitalen uden tilpasning af 2016 sammenligningstallene. A [A/S] har som krævet af IFRS 15.C8 oplyst om effekten på hver enkelt regnskabslinje af implementeringen af IFRS 15 i 2017 årsregnskabet. A [A/S] har derimod ikke oplyst herom i delårsrapporterne for 2017.

Erhvervsstyrelsen anførte i sit indledende brev af 26. oktober 2017, at det var styrelsens vurdering, at ordlyden i IFRS 15.C8 medfører, at dette krav er gældende også i sammendragne delårsrapporter aflagt efter IAS 34. A [A/S] anførte i sit svarbrev af 2. november 2017, at dette krav efter A [A/S] opfattelse alene er gældende ved aflæggelse af ikke sammendragne delårsrapporter, jf. IAS 1. Dette blev begrundet med, at IAS 34 udtømmende regulerer, hvilke oplysninger der skal gives i delårsrapporter.

I styrelsens udkast til afgørelse af 25. januar 2018 fastholdt styrelsen, at IFRS 15.C8 var gældende i sammendragne delårsrapporter, dog også med den yderligere argumentation, at selv hvis bestemmelsen ikke var direkte gældende, ville en fortolkning af det generelle oplysningskrav i IAS 34 vedr. ændringer i anvendt regnskabspraksis alligevel føre til, at oplysningerne i IFRS 15.C8 skal gives.

Ved A [A/S] foretræde for Finanstilsynets bestyrelse ved sagens behandling 15. marts 2018 fastholdt vi, at IFRS 15.C8 ikke var gældende. Dette var baseret på en drøftelse med vores revisorer B der kunne oplyse, at de store revisionsfirmaer globalt ved flere lejligheder har drøftet, om specifikke oplysningsbestemmelser i standarder kan have forrang for kravene i IAS 34. Her har man været enige om, IAS 34 udtømmende regulerer, hvilke krav der er gældende i sammendragne delårsrapporter aflagt efter IAS 34. Umiddelbart efter foretrædet for Finanstilsynet har IFRS 15.C8 været drøftet konkret af de store revisionsfirmaer globalt, og der var også her enighed om, at det alene er de krav, der fremgår af IAS 34, der gælder i sammendragne delårsrapporter.

Dette stemmer også overens med det, der angives i EY's publikation "Applying IFRS Presentation and disclosure requirements of IFRS 15" fra juli 2017. I afsnittet "Disclosures in interim financial statements in the year of adoption" angives følgende (vores fremhævning):

IAS 34 requires an entity to disclose changes in accounting policies, including the effect on prior years that are included in the condensed interim financial statements. Furthermore, IAS 34.16A(a) requires that, in the event of a change in accounting policy, an entity discloses "a description of the nature and effect of the change". In light of these requirements, higher-level transition disclosures than those required for annual financial statements in accordance with IAS 8.29 may be sufficient in condensed interim financial statements.

Den 3. april 2018 offentliggjorde ESMA deres årsrapport for 2017 vedr. regnskabskontrolaktiviteterne i Europa i 2017. I pkt. 63 anføres følgende (vores fremhævning):

EECS noted that, when requiring these additional disclosures, paragraph C8 refers to reporting periods that include the date of initial application. EECS concluded that essential comparative information would be missing if the issuer was not to disclose in the interim financial statements information on how revenue would have changed had IAS 11 Construction Contracts and IAS 18 Revenue still been applied. Consequently, to the extent that the last annual financial statements were prepared using a different method to measure and recognise revenue, ESMA expects that issuers using the modified retrospective method will provide disclosures required paragraph C8 of IFRS 15 in all interim periods that include the date of initial application of IFRS 15.

Uanset at det ikke direkte fremgår, at ESMA er af den opfattelse, at IFRS 15.C8 ikke gælder direkte, følger det af sidste sætning, at dette er tilfældet. ESMA udtrykker nemlig udelukkende en forventning om, at regnskabsaflæggerne vil give oplysningerne.

Dette stemmer overens med den endelige afgørelse, hvor styrelsen ikke længere henviser til, at IFRS 15.C8 direkte gælder i den sammendragne delårsrapport, men at det generelle krav i IAS 34.16A.a. alene kan opfyldes ved at medtage de specifikke oplysninger, der kræves af IFRS 15.C8.

A [A/S] er uenig med styrelsen i, at det uden videre kan lægge til grund, at det generelle oplysningskrav i IAS 34.16A.a. alene kan opfyldes ved at give de specifikke oplysninger, der kræves i IFRS 15.C8. Det bemærkes især, at styrelsen konkluderer sådan, uanset at ESMA i sin årsrapport alene angiver en forventning om, regnskabsaflæggerne vil medtage disse oplysninger. Endvidere bemærkes, at uanset at man kan have den opfattelse, at forventningen er berettiget, kunne vi – modsat virksomheder, der først har implementeret IFRS 15 i 2018 – ikke være bekendt med, at ESMA ville have en sådan forventning. Tværtimod var det eneste, der forelå på skrift på tidspunktet for offentliggørelse af halvårsrapporten for 2017, EY's publikation

som omtalt ovenfor. Denne indikerer meget klart, at der ikke vil være krav om at give de oplysninger, som der skal gives i årsregnskabet.

Som anført i vores hørings svar er vi af den opfattelse, at vi har levet op til kravene i [IAS 34].16A.a., der lyder således:

a statement that the same accounting policies and methods of computation are followed in the interim financial statements as compared with the most recent annual financial statements or, if those policies or methods have been changed, a description of the nature and effect of the change

ved at angive følgende i delårsrapporten:

- en henvisning til den omfattende forklaring af effekten af IFRS, som er præsenteret i årsrapporten for 2016. Denne indeholder en estimeret effekt på omsætning og resultat for 2016.
- sammenligningstal for den tilsvarende periode for 2016 baseret på samme grundlag som i årsrapporten for 2016.
- Afstemning af balancen pr. 1. januar 2017 mellem hidtidig praksis og efter IFRS 15.

Vi anerkender, at der vil være tale om en skønsmæssig vurdering, hvad omfanget af oplysninger skal være, for at kravet kan siges at være opfyldt. Eksempelvis er vi enige i, at hvis der ikke havde været givet oplysninger om 2016-effekten, kunne kravet i IAS 34.16.A.a. ikke siges at være opfyldt.

Vi anerkender derimod ikke, at oplysningskravet alene kan opfyldes ved at give de i IFRS 15.C8 krævede oplysninger. Hvis dette krav skulle være gældende ved implementering af IFRS 15, vil det nemlig være gældende ved enhver implementering af en ny standard, som har indvirkning på indregning og måling, enten ved henvisning til de specifikke oplysningskrav i den pågældende standard eller til de generelle krav i IAS 8.28, der ligesom IFRS 15.C8 kræver en afstemning mellem regnskabet i henhold til hidtidig praksis og i henhold til ny praksis.

Fortolkningen vil have vidtrækkende konsekvenser og vil f.eks. medføre krav om afgivelse af omfattende oplysninger i delårsrapporter, hvor IFRS 9 implementeres, og har væsentlig effekt på indregning og måling, eksempelvis for pengeinstitutter. Vi mener i den sammenhæng ikke, at styrelsen med henvisning til udsagnet i ESMA's årsopgørelse vil kunne afgrænse fortolkningen til at gælde IFRS 15, da det vil forskelsbehandle virksomheder, der er væsentligt påvirket af IFRS 15 i forhold til virksomheder, der er væsentligt påvirket af implementeringen af andre standarder.

Afslutning

Vi ønsker principalt, at styrelsens afgørelse trækkes tilbage og subsidiært, at styrelsen pålægges at komme med en konkret begrundelse for, hvorfor kravet i IAS [34].16.A.a. alene kan opfyldes ved fuldt ud at overholde de oplysningskrav, der gælder i årsregnskabet.

...

I førnævnte redegørelse af 7. august 2018 har Erhvervsstyrelsen om sagens retlige omstændigheder udtalt:

” ...

I henhold til styrelsens afgørelse skulle virksomheden oplyse om effekten på regnskabet for den aktuelle periode 1. januar til 30. juni 2017. Virksomheden havde i stedet for oplyst om effekten på sammenligningstallene for perioden 1. januar til 30. juni 2016.

Styrelsen har sammenfattet uenigheden, som styrelsen forstår den, med virksomheden i nedenstående tabel.

| A [A/S'] vurdering | Styrelsens vurdering |
|--|---|
| Effekten af overgangen til IFRS 15 kan oplyses for sammenligningstallene. | Effekten af overgangen til IFRS 15 skal beskrives for den aktuelle periode. |
| Der er ingen krav til, hvordan den kvantitative effekt af overgangen til IFRS 15 skal oplyses, selvom denne er væsentlig for halvårsrapporten. | Hvis overgangen til IFRS 15 har en væsentlig effekt på halvårsrapporten, så udfyldes kravene i IAS 34, afsnit 16A, litra a, af rammerne i IFRS 15, afsnit C8. |

...

Det fremgår af delårsrapportbekendtgørelsens § 1, stk. 2, at børsnoterede virksomheder skal udarbejde en delårsrapport for de første seks måneder af hvert regnskabsår.

I henhold til delårsrapportbekendtgørelsens § 3 skal virksomheden anvende den internationale regnskabsstandard for delårsregnskaber (IAS 34).

Hensigten med delårsrapporter fremgår af IAS 34, afsnit 6,:

...”Hensigten med delårsregnskabet er at give en opdatering af det seneste fuldstændige årsregnskab. Således fokuseres der på nye aktiviteter, begivenheder og omstændigheder, og tidligere præsenterede oplysninger gentages ikke.”

Hvis regnskabspraksis ændres i et delårsregnskab, anfører IAS 34, afsnit 16A, følgende herom:

”Ud over oplysninger om væsentlige begivenheder og transaktioner i henhold til afsnit 15-15C skal en virksomhed medtage følgende oplysninger i noterne til delårsregnskabet, hvis oplysningerne ikke fremgår andetsteds i delårsrapporten. Oplysningerne skal normalt gives på et år-til-dato grundlag.

- a) Erklæring om, at der i delårsregnskabet er anvendt samme regnskabspraksis og beregningsmetoder som i det seneste årsregnskab, eller, hvis regnskabspraksis eller beregningsmetoder er blevet ændret, en beskrivelse af arten og virkningen af ændringen.
- b)”

Det fremgår af IAS 34, afsnit 43, at:

”En ændring i anvendt regnskabspraksis, bortset fra de overgangsændringer, som er specificeret i en ny IFRS, skal indarbejdes ved:

- a) tilpasning af tidligere delårsregnskaber i det aktuelle regnskabsår og tilsvarende delårsperioder i tidligere regnskabsår, som tilpasses i årsregnskabet i overensstemmelse med IAS 8, eller
- b) ...”

Som det fremgår ovenfor, skal ændringen af regnskabspraksis foretages i overensstemmelse med IAS 8, hvis ikke den nye standard indeholder specifikke overgangsbestemmelser. Det fremgår af IAS 8, afsnit 28, at følgende skal oplyses:

”Når førstegangsanvendelse af en IFRS enten påvirker det aktuelle regnskabsår eller et tidligere regnskabsår, eller vil påvirke et aktuelt eller tidligere regnskabsår, bortset fra, at det er praktisk umuligt at opgøre den beløbsmæssige størrelse af reguleringen eller kan påvirke fremtidige regnskabsår, skal virksomheden oplyse:

- a) navnet på IFRS
- b) at ændringen i anvendt regnskabspraksis er foretaget i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne, hvor dette er relevant
- c) arten af ændringen i anvendt regnskabspraksis,
- d) en beskrivelse af overgangsbestemmelserne, hvor dette er relevant,
- e) overgangsbestemmelser, som kan påvirke fremtidige regnskabsår, hvor dette er relevant,
- f) for det aktuelle regnskabsår og for hvert af de præsenterede tidligere regnskabsår, i det omfang det er praktisk muligt, den beløbsmæssige størrelse af reguleringen
 - (i) for hver af årsregnskabets poster, som påvirkes af korrektionen, og
 - (ii) for indtjening og udvandet indtjening pr. aktie, hvis IAS 33 Indtjening pr. aktie finder anvendelse på virksomheden,
- g) den beløbsmæssige størrelse af reguleringen for regnskabsår, som ligger forud for de præsenterede regnskabsår, idet omfang det er praktisk muligt, og
- h) ...”

IFRS 15 anfører to metoder for overgangen til IFRS 15. Det fremgår af IFRS 15, C3, at:

”Virksomheder skal anvende denne standard efter en af følgende to metoder:

- a) med tilbagevirkende kraft på hvert tidligere regnskabsår, for hvilket der er aflagt regnskaber i henhold til IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl, jf. dog de praktiske fremgangsmåder i afsnit C5, eller
- b) med tilbagevirkende kraft, idet den akkumulerede virkning af at anvende denne standard første gang indregnes på datoen for førstegangsanvendelsen, jf. afsnit C7–C8.”

Vælger virksomheden at tilpasse sammenligningstallene, anføres det, at ændringen for den aktuelle periode kan undlades. Det understreges dog, at dette alene gælder, hvis sammenligningstallene tilpasses. Det følger af IFRS 15, afsnit C4, at:

”Uanset kravene i afsnit 28 i IAS 8 vil en virksomhed, når denne IFRS anvendes første gang, kun skulle forelægge de kvantitative oplysninger, der kræves i afsnit 28, litra f), i IAS 8 for det regnskabsår, der går umiddelbart forud for det første regnskabsår, for hvilket denne standard anvendes (»den umiddelbart foregående periode«), og kun, hvis virksomheden anvender denne standard med tilbagevirkende kraft i henhold til afsnit C3, litra c). En virksomhed kan også forelægge disse oplysninger for den indeværende periode eller for tidligere sammenlignelige perioder, men det kræves ikke.

Hvis virksomheden ikke tilpasser sammenligningstallene, så skal den oplyse om ændringen for den aktuelle periode. Det fremgår af IFRS 15, C8, at:

”For regnskabsår, der indbefatter datoen for førstegangsanvendelsen, skal en virksomhed give begge følgende yderligere oplysninger, hvis denne standard anvendes med tilbagevirkende kraft i henhold til afsnit C3, litra b):

- a) det beløb, som hver enkelt regnskabspost påvirkes med i det løbende regnskabsår ved anvendelse af denne standard sammenlignet med IAS 11, IAS 18 og dertil knyttede fortolkningsbidrag, der var gældende før ændringen, og
- b) en redegørelse for grundene til væsentlige ændringer, der er påvist i henhold til afsnit C8, litra a).”

Styrelsens vurdering

Baggrunden for styrelsens påtale af 17. maj 2018 er, at styrelsen vurderede, at virksomheden ikke havde oplyst om ændringen i anvendt regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i overensstemmelse med kravene i IAS 34, afsnit 16A, litra a, og IAS 34, afsnit 43. Dette skyldes, at virksomheden

alene havde oplyst om effekten af overgangen til IFRS 15 på sammenligningstallene i delårsrapporten. Det var styrelsens opfattelse, at oplysningerne skulle følge modellen i den kommende årsrapport, dvs. skulle forklare indvirkningen på den aktuelle periode. Ved at oplyse om effekten på sammenligningstallene i halvårsrapporten (og andre delårsrapporter) og effekten på den aktuelle periode i årsrapporten mister regnskabsbrugere muligheden for at følge påvirkningen fra de enkelte delårsrapporter til årsrapporten.

I henhold til IAS 34, afsnit 16A, skal det oplyses i delårsrapporten, såfremt de begivenheder oplyst i litra a-l er relevante for virksomheden. IAS 34, afsnit 16A, gør endvidere opmærksom på, at de krævede oplysninger normalt gives på et år-til-dato grundlag.

Påvirkningen af en ændret regnskabspraksis skal derfor som udgangspunkt gives på et år-til-dato grundlag, hvilket vil indbefatte, at oplysninger også skal gives for den aktuelle delårsperiode. Styrelsen har da også noteret sig, at virksomheden har givet år-til-dato oplysninger vedrørende segmentoplysninger og omsætningens fordeling på kategorier.

Ændring i anvendt regnskabspraksis i en delårsrapport omtales tillige i IAS 34, afsnit 43. Her gøres det klart, at ændringer i anvendt regnskabspraksis skal indarbejdes ved at følge bestemmelserne i IAS 8, medmindre den nye standard ikke indeholder særlige overgangsbestemmelser. IAS 8, afsnit 28, kræver oplysninger om effekten ved den ændrede regnskabspraksis for både det aktuelle år og sammenligningsåret, jf. IAS 8, afsnit f.

IFRS 15, appendix C, indeholder overgangsbestemmelser, og i henhold til IAS 34, afsnit 43, bliver de derfor relevante for delårsrapporten.

IFRS 15, afsnit C3, anfører to metoder, som virksomheden kan vælge i mellem når den overgår til IFRS 15:

- Virksomheden kan vælge at overgå til IFRS 15 ved at følge bestemmelserne i IAS 8, hvorefter sammenligningstallene skal tilpasses den nye standard.
- Virksomheden kan også vælge at indregne effekten af overgangen til IFRS 15 på egenkapitalen i primo overgangsåret, og derved undlade at tilpasse sammenligningstallene.

A A/S har valgt den sidste metode.

Det fremgår af IFRS 15, afsnit C4, at hvis virksomheden vælger at tilpasse sammenligningstallene, så kan den vælge ikke at oplyse om den kvantitative effekt af ændringen på det aktuelle år. Det er specifikt anført, at det alene gælder, hvis virksomheden vælger at tilpasse sammenligningstallene.

A A/S har som nævnt valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene. Det følger derfor efter styrelsens opfattelse, at A A/S skal oplyse om virkningen af ændringen for det aktuelle år, jf. IAS 34, afsnit 16A, litra a, og IAS 34, af-

snit 43, jf. IFRS 15, afsnit C3 og C4. Styrelsen bemærker endvidere, at IAS 34, afsnit 6, kræver, at delårsrapporten ajourfører oplysninger fra årsrapporten. Det bliver derfor tillige relevant at oplyse om overgangen til IFRS 15, som netop har fundet sted i halv-årsrapporten for 1. halvår 2017.

A A/S har yderligere anført, at styrelsen ikke kan kræve, at kravet til oplysninger i IFRS 15, afsnit C8, skal følges ved aflæggelse af delårsrapporter efter IAS 34.

Styrelsen er enig med A A/S i, at det ikke direkte fremgår af IAS 34, afsnit 16A, litra a, hvorledes oplysninger om den ændrede regnskabspraksis konkret skal udformes. Kravet til oplysningerne vurderes derfor på baggrund af, hvor væsentlig effekten af ændringer er for den pågældende virksomhed, jf. IAS 34, afsnit 23-25.

A A/S har i sit brev af 2. november 2017 til styrelsen selv opgjort effekten af overgangen fra IAS 18 til IFRS 15 for 1. halvår 2017. Effekten kan opsummeres således:

| t.EUR | IAS 18 | IFRS 15 | Absolut ændring | Ændring i % |
|--------------------|---------------|----------------|------------------------|--------------------|
| Omsætning | 144.810 | 148.174 | +3.364 | 2,3 |
| Periodens resultat | 14.231 | 16.909 | +2.678 | 18,8 |
| Egenkapital | 42.288 | 65.874 | +23.586 | 55,8 |

A A/S har i halvårsrapporten for 2017 oplyst om den kvantitative effekt på sammenligningstallene. Styrelsen vil derfor formode, at A A/S er enig i, at der i henhold til IAS 34, afsnit 16A, litra a, kræves kvantitative oplysninger om effekten af overgangen til IFRS 15, når denne overgang har en væsentlig indvirkning på halvårsrapporten.

Som nævnt er det styrelsens vurdering, at der i henhold til IAS 34, afsnit 16A, litra a, kræves kvantitative oplysninger om effekten på regnskabs-tallene i overgangsåret 2017.

IFRS 15, afsnit C8, kræver kvantitative oplysninger om det beløb, som hver enkelt regnskabspost påvirkes med i det løbende regnskabsår ved anvendelsen af IFRS 15 sammenlignet med IAS 11 og IAS 18. Endvidere kræves en redegørelse for grundene til væsentlige ændringer.

På baggrund af konsultationen med de andre europæiske tilsynsmyndigheder har styrelsen fundet, at afgørelsen ikke var i konflikt med disse myndigheders opfattelse, og at styrelsen i den konkrete sag skulle kræve oplysninger om overgangen til IFRS 15 i henhold til IFRS 15, afsnit C8.

Styrelsen har også undersøgt, hvilke udtalelser andre myndigheder har givet vedrørende overgangen til IFRS 15 i en delårsrapport. De undersøgte udtalelser fra FRC og AcSB vurderes heller ikke at være i konflikt med styrelsens afgørelse.

Som oplyst af A A/S har ESMA i april 2018 offentliggjort, at de forventer, at virksomhederne oplyser om overgangen til IFRS 15 i overensstemmelse med IFRS 15, afsnit C8. Styrelsen har derfor vurderet, at heller ikke denne udtalelse var i konflikt med styrelsens afgørelse, men at den tværtimod underbygger styrelsens afgørelse. Når ESMA anvender begrebet ”forventer”, sker dette efter styrelsens opfattelse på samme måde, som når ”bør” anvendes i dansk lov.

Henset til den kvantitative betydning af overgangen til IFRS 15 for A A/S har styrelsen fundet det nødvendigt at påtale de manglende oplysninger i halvårsrapporten for 1. halvår 2017, om effekten af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode.

...”

Heroverfor har klager i et supplerende indlæg af 31. august 2018 anført:

”...

Det er A [A/S’] opfattelse, at styrelsens afgørelse går videre end kravene fastsat i IFRS som godkendt af EU baseret på, at den europæiske værdipapir- og markedstilsynsmyndighed, ESMA i realiteten har påtaget sig en rolle som udsteder af regnskabsregler i tillæg til de regnskabsregler, der følger af IFRS som godkendt af EU og de yderligere oplysningskrav fastlagt i dansk lovgivning. Dette er begrundet nedenfor.

Som anført i tidligere høringsvar oplyste Erhvervsstyrelsen under mødet i forlængelse af styrelsens oprindelige høringsbrev af 26. oktober 2017, at man i ESMA regi drøftede, om oplysningsbestemmelsen i IFRS 15.C8, som skal opfyldes ved aflæggelse af årsregnskabet for det år, hvor IFRS 15 implementeres, også var gældende i delårsrapporter. Endvidere oplyste styrelsen, at det var planen, at forholdet skulle drøftes med IASB under ESMA’s regnskabstekniske undergruppes næste møde med IASB – et møde som skulle foregå i december 2017. Erhvervsstyrelsen har efterfølgende oplyst, at forholdet ikke blev drøftet med IASB, men at ESMA’s regnskabstekniske undergruppe nåede til den konklusion, at bestemmelsen var gældende.

B har oplyst os om, at der i begyndelsen af 2018 under ét af de jævnlige uformelle møder mellem ESMA og de 4 store revisionsfirmaers globale organisationer har været drøftelser omkring hvorvidt IFRS 15.C8 er gældende i sammendragne delårsrapporter aflagt efter IAS 34. Under dette møde gav ESMA udtryk for, at dette var tilfældet. Det er enighed blandt de 4 store revisionsfirmaer om, at dette ikke er tilfældet, jf. nærmere nedenfor. B har endvidere oplyst, at B’s globale organisation i en uformel drøftelse med sekretariatsmedarbejdere fra IASB har fået oplyst, at IFRS 15C8 ikke gælder i sammendragne delårsrapporter aflagt efter IAS 34.

Efterfølgende udsendte ESMA sin rapport ”Enforcement and Regulatory Activities of Accounting Enforcers in 2017”, udgivet i begyndelsen af april 2018, hvor holdningen om, at IFRS 15.C8 er gældende i sammendragne de-

lårsrapporter kommer til udtryk i en let modificeret form (vores fremhævning):

With regards to IFRS 15, EECS discussed whether issuers applying IFRS 15 using the modified retrospective method in line with IFRS 15 paragraph C3(b) need to provide the disclosures required by IFRS 15 paragraph C8 in the first interim financial statements prepared using IFRS 15. EECS noted that, when requiring these additional disclosures, paragraph C8 refers to reporting periods that include the date of initial application. EECS concluded that essential comparative information would be missing if the issuer was not to disclose in the interim financial statements information on how revenue would have changed had IAS 11 Construction Contracts and IAS 18 Revenue still been applied.

Det er derfor klart, at ESMA har søgt at tvinge IFRS 15.C8 ind som et krav også ved aflæggelse af sammendragne delårsrapporter aflagt efter IAS 34. Erhvervsstyrelsens afgørelse afspejler denne fortolkning og er således i realiteten baseret på en undersøgelse af overholdelse af regnskabsregler fastlagt af et organ der ikke har bemyndigelse til at fastlægge regnskabsregler.

Materiale offentliggjort af de 4 store revisionsfirmaer understøtter, at ESMA's fortolkning går ud over kravene i IFRS.

Af PwC's IFRS News August 2018 fremgår tydeligt, at der i realiteten er tale om et regnskabskrav som europæiske virksomheder er blevet pålagt via ESMA's rapport, jf. artiklen "Disclosures required in interim financial statements on the initial adoption of IFRS 15" (vores fremhævning):

The extent of the disclosures will depend on an entity's circumstances. Entities apply judgement to determine the extent of the disclosure, taking into consideration, for example:

the requirements or expectations of local regulators: entities should consider any guidance issued by regulators that might require specific disclosures or information to be included in interim reports; some regulators might require all of the disclosures required in annual financial statements to be included in the interim report (for instance, the European Securities and Markets Authority has stated that it expects the disclosures required by paragraph C8 of IFRS 15 to be provided where the modified retrospective transition approach is adopted).

Deloitte's nyhedsbrev IFRS in Focus fra maj 2018, altså en udgivelse, der ligger en måned efter offentliggørelsen af ESMA's anfører følgende:

The detailed disclosure requirements of IFRS 9, IFRS 15 and IFRS 16 do not apply to condensed interim financial statements prepared in accordance with IAS 34 Interim Financial Statements. However, that Standard does require disclosure of the effects of changes in accounting policy.

Deloitte omtaler således slet ikke EMSA's udtalelse, hvilket må ses som udtryk for, at Deloitte mener, at den ikke vil kunne håndhæves i lande uden for EU.

KPMG har i deres bog Insights into IFRS 2017/2018 angivet følgende i afsnit 5.9.220.35:

The presentation and disclosure requirements of any new standards are not directly applicable to the presentation of condensed financial statements unless those new requirements amend IAS 34 itself.

Endelig har EY – som tidligere gengivet i vores svar til Erhvervsstyrelsen under regnskabskontrolsagen – anført følgende i deres publikation ”Presentation and disclosure requirements of IFRS 15” fra juli 2017:

IAS 34 requires an entity to disclose changes in accounting policies, including the effect on prior years that are included in the condensed interim financial statements. Furthermore, IAS 34.16A(a) requires that, in the event of a change in accounting policy, an entity discloses “a description of the nature and effect of the change”. In light of these requirements, higher-level transition disclosures than those required for annual financial statements in accordance with IAS 8.29 may be sufficient in condensed interim financial statements.

Ovenstående dokumenterer tydeligt, at der efter de store revisionsfirmaers opfattelse hverken direkte eller indirekte er et krav om at følge IFRS 15.C8 – en fortolkning, som også understøttes af den ovenfor refererede uformelle drøftelse med IASB's sekretariat. Det er derfor åbenbart, at i fraværet af ESMA's udsagn fra april 2018 ville man ikke nå til den konklusion, at der i realiteten var et krav om at følge bestemmelsen sådan som Erhvervsstyrelsen når frem til i sin afgørelse. Dette gælder især for A [A/S], da det eneste der på tidspunktet for selskabets offentliggørelse af delårsrapport for 1. halvår 2017 forelå af fortolkning var den ovenfor refererede publikation fra EY.
...”

Ankenævnet udtaler:

Det fremgår af den internationale regnskabsstandard IAS 34, at formålet med denne standard er at foreskrive minimumskrav til indholdet af et delårsregnskab samt at foreskrive indregnings- og målingsprincipperne for et fuldstændigt eller sammendraget regnskab for en delsårsperiode.

Det følger blandt andet af IAS 34, afsnit 16A, litra a, at ud over oplysninger om væsentlige begivenheder og transaktioner i henhold til afsnit 15-15C skal en virksom-

hed, hvis regnskabspraksis eller beregningsmetoder er blevet ændret, medtage en beskrivelse af arten og virkningen af ændringen i noterne til delårsregnskabet, hvis oplysningerne ikke fremgår andetsteds i delårsregnskabet. Oplysningerne skal normalt gives på et år-til-dato-grundlag.

Det fremgår af IAS 34, afsnit 43, at en ændring i anvendt regnskabspraksis, bortset fra de overgangsændringer, som er specificeret i en ny IFRS, skal indarbejdes ved:

- a) tilpasning af tidligere delårsregnskaber i det aktuelle regnskabsår og tilsvarende delårsperioder i tidligere regnskabsår, som tilpasses i årsregnskabet i overensstemmelse med IAS 8, eller
- b) når det ved begyndelsen af det aktuelle regnskabsår er praktisk umuligt at afgøre den samlede vurdering af anvendelse af en ny regnskabspraksis for alle tidligere regnskabsår, tilpasning af tidligere delårsregnskaber i det aktuelle regnskabsår og tilsvarende delårsperioder i tidligere regnskabsår for at anvende den nye regnskabspraksis fremadrettet fra det tidligste tidspunkt, hvor det er praktisk muligt.

Af IFRS 15 fremgår om ikrafttrædelsestidspunktet, at virksomheder skal anvende denne standard for regnskabsår, som begynder den 1. januar 2018 eller derefter. Det er tilladt at anvende standarden fra et tidligere tidspunkt, men virksomheden skal i så fald oplyse herom.

IFRS 15, afsnit C2 fastlægger blandt andet følgende definition for så vidt angår overgangsbestemmelserne i afsnit C3-C8A:

- a) datoen for førstegangsanvendelsen er begyndelsen af det regnskabsår, hvor virksomheden første gang anvender denne standard.

...

Af IFRS 15, afsnit C3 fremgår, at virksomheder skal anvende denne standard efter en af følgende to metoder:

- a) med tilbagevirkende kraft på hvert tidligere regnskabsår, for hvilket der er aflagt regnskab i henhold til IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl, jf. dog de praktiske fremgangsmåder i afsnit C5, eller

b) med tilbagevirkende kraft, idet den akkumulerede virkning af at anvende denne standard første gang indregnes på datoen for førstegangsanvendelsen, jf. afsnit C7-C8.

Det følger af IFRS 15, afsnit C8, at en virksomhed, for regnskabsår, der indbefatter datoen for førstegangsanvendelsen, skal give begge følgende yderligere oplysninger, hvis denne standard anvendes med tilbagevirkende kraft i henhold til afsnit C3, litra b):

- a) det beløb, som hver enkelt regnskabspost påvirkes med i det løbende regnskabsår ved anvendelse af denne standard sammenlignet med IAS 11, IAS 18 og dertil knyttede fortolkningsbidrag, der var gældende før ændringen, og
- b) en redegørelse for grundene til væsentlige ændringer, der er påvist i henhold til afsnit C8, litra a.

A A/S har for 1. halvår af 2017 aflagt en sammendraget halvårsrapport. Det fremgår endvidere, at A A/S har ændret anvendt regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 med virkning fra 1. januar 2017. Af sagen følger endvidere, at A A/S har implementeret IFRS 15 ved anvendelse af den modificerede retrospektive metode ("*modified retrospective method*"), jf. IFRS 15, afsnit C3, litra b.

Af IAS 34 fremgår, at kravene i denne regnskabsstandard er gældende for sammendragne regnskaber for en delårsperiode. A A/S' sammendragne halvårsrapport for 1. halvår af 2017 skal således indeholde de oplysninger, som IAS 34 foreskriver.

Ifølge IAS 34, afsnit 43, skal en ændring i anvendt regnskabspraksis indarbejdes ved en af de i standarden angivne muligheder, bortset fra de overgangsændringer, som er specificeret i en ny IFRS. Ændringen af selskabets anvendte regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 skal derfor indarbejdes ved at følge overgangsbestemmelserne i IFRS 15, som herved træder i stedet for den i IAS 34, afsnit 43, angivne metode.

Afsnit C3 i IFRS 15 angiver to metoder, hvorpå indregningen af ændringen til IFRS 15 skal foretages. Ved valg af den modificerede retrospektive metode ("*modified retrospective method*"), jf. IFRS, afsnit C3, litra b, følger visse yderligere offentliggørelseskrav, som er fastsat i IFRS 15, afsnit C8. Idet A A/S har valgt at anvende denne

metode, skal selskabet herefter for regnskabsår, der indbefatter datoen for første-gangsanvendelsen, opfylde kravene i afsnit IFRS 15, afsnit C8 om yderligere oplysninger i regnskabet.

Eftersom A A/S har implementeret overgangen til IFRS 15 med virkning fra 1. januar 2017, er den af A A/S aflagte halvårsrapport for 1. halvår af 2017 omfattet af kravene i IFRS 15, afsnit C8. Det ses ikke, at sammendragne delårsrapporter skulle være undtaget fra disse krav.

A A/S skal derfor i selskabets sammendragne halvårsrapport for 1. halvår af 2017 blandt andet oplyse om effekten for den aktuelle periode ved anvendelse af den nye regnskabsstandard sammenlignet med den tidligere anvendte, jf. overgangsbestem-melsen i IFRS 15, afsnit C8.

Ankenævnet kan tilslutte sig Erhvervsstyrelsens vurdering af, at fravigelsen af kra-vene ikke kan betragtes som uvæsentligt.

Ankenævnet stadfæster herefter Erhvervsstyrelsens afgørelse af 17. maj 2018 om at påtale forholdet.