

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

2022

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2022

Denne redegørelse indeholder resultatet af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol for 2022 af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter. Kontrollen omfatter både finansielle og ikke-finansielle forhold. Der var 201 børsnoterede virksomheder ultimo 2022, heraf 82 finansielle virksomheder, investeringsforeninger, værdipapirfonde og kapitalforeninger og 119 ikke-finansielle virksomheder omfattet af årsregnskabsloven. Af disse fik 12 pct. udtaget deres års- eller delårsrapport til kontrol.

I det følgende fremgår resultatet af regnskabskontrollen af årsrapporterne for 2021, delårsrapporterne for 2022 og de sager fra tidligere år, der er afsluttet i 2022. Redegørelsen viser også den samlede status for regnskabskontrollen over en årrække. Afslutningsvis orienteres der om de fejl, der er konstateret i forbindelse med regnskabskontrollen i 2022.

Finanstilsynets bestyrelse træffer afgørelser i sager, der er principielle eller har videregående betydelige følger. Disse afgørelser har forinden været drøftet af et regnskabskyndigt underudvalg bestående af medlemmer fra Finanstilsynets bestyrelse og eksterne regnskabskyndige eksperter. Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen træffer de øvrige afgørelser.

1. Omfang og resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

Omfanget af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2022 fremgår af nedenstående tabel.

Tabel 1: Omfanget af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2022

	Års-rapporter	Delårs-rapporter	Samlet
Antal regnskabssager påbegyndt i 2022	19	6	25
Sager overført fra tidligere år, afsluttet i 2022	6	2	8
Sager overført fra tidligere år, stadig igangværende	4	0	4
Samlet antal sager afsluttet i 2022	16	4	20
Samlet antal sager overført til 2023	13	4	17

I alt blev 25 sager udtaget til regnskabskontrol i 2022, heraf 19 årsrapporter for 2021 og 6 delårsrapporter for 2022. Samlet afsluttede Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen 20 kontrolsager i 2022, og 17 uafsluttede sager blev overført til 2023.

Af de udtagne års- og delårsrapporter blev 56 pct. udtaget på baggrund af en risikovurdering, og 44 pct. af de udtagne års- og delårsrapporter blev udtrukket tilfældigt. De års- og delårsrapporter, der blev udtaget efter en risikovurdering, var blandt andet valgt på baggrund af screening baseret på en række kriterier, der erfaringsmæssigt indikerer en forhøjet risiko for fejl.

Sandsynligheden for at finde fejl var naturligt væsentligt større i de sager, der blev udtaget på baggrund af en risikovurdering, fremfor de sager, der blev udtrukket tilfældigt. Sager, hvori Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen konstaterer fejl og mangler, har normalt længere sagsbehandlingstid end sager, som kan afsluttes, uden at der er konstateret fejl og mangler. I de sager, hvor Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen vurderer, at der er behov for at forelægge sagen for bestyrelsen og/eller drøfte sagen med europæiske regnskabskontrolmyndigheder, vil sagsbehandlingstiden i sagens natur forlænges yderligere. Det betyder, at en væsentlig del af de sager, som både er rejst og afsluttet i året, vedrører års- og delårsrapporter, hvori der ikke er konstateret fejl. Modsat vil der oftere være fejl i de sager, som først kan afsluttes i det følgende år.

1.1 Resultat for sager påbegyndt og afsluttet i 2022

Tabel 2 viser resultatet af regnskabskontrollen af de tilsammen 10 årsrapporter for 2021 og 2 delårsrapporter for 2022, der både blev påbegyndt og afsluttet i 2022.

Tabel 2: Resultat for samlede antal sager påbegyndt og afsluttet i 2022

	Års- rapporter for 2021	Delårs- rapporter for 2022	Samlet
Udstedere omfattet af regnskabskontrollen (ultimo)			201
Færdigkontrollerede års- og delårsrapporter	10	2	12
Fejl	3	1	4
Overtrædelser uden betydning for investorerne beslutningstagen	0	0	0
Ingen fejl og overtrædelser (henlagt)	7	1	8

I to af sagerne, hvor der blev konstateret fejl, fik virksomhederne en påtale. I de to andre sager, hvor der blev konstateret fejl, fik virksomhederne påbud om at rette forholdet i henholdsvis en nært forestående årsrapport samt i fremtidige årsrapporter.

1.2 Resultat for sager påbegyndt i tidligere år og afsluttet i 2022

I 2022 afsluttede Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen 8 sager, der var overført fra 2021, heraf 6 årsrapporter for 2020 og 2 delårsrapporter for 2021, jf. tabel 3. Tabel 3 viser resultatet af de 8 sager.

Tabel 3: Resultat af sager overført fra tidligere år og afsluttet i 2022

	Års- rapporter for 2020	Delårs- Rapporter for 2021	Samlet
Færdigkontrollerede års- og delårsrapporter	6	2	8
Fejl	2	1	3
Overtrædelser uden betydning for investorerne beslutningstagen	0	0	0
Ingen fejl eller overtrædelser (henlagt)	4	1	5

I den ene af sagerne, hvor der blev konstateret fejl i årsrapporten, fik udstederen en påtale af forholdet. I den anden af sagerne fik udstederen et fremadrettet påbud, da årsrapporten for det efterfølgende år blev offentliggjort kort tid efter. I den tredje af sagerne er der indgået en mundtlig aftale med udstederen om en straksforbedring.

1.3 Nuværende status

I tabel 4 fremgår resultatet af regnskabskontrollen fordelt på de seneste fire regnskabsår. Opgørelsen vedrørende årsrapporterne for 2021 og delårsrapporterne for 2022 er foreløbig, da en række sager ikke er færdigbehandlet. Antallet vil for disse naturligt være lavere end antallet for de foregående år.

Tabel 4: Samlet resultat for regnskabskontrollen

	Års- og delårsrapporter				Årsrapporter				Delårsrapporter			
	2022	2021 ⁱ	2020 ^j	2019 ^j	2022	2021	2020 ^j	2019 ^j	2022	2021 ⁱ	2020 ^j	2019
Antal udstedere omfattet af regnskabskontrollen	201	200	207	203	-	10	9	11	2	2	5	10
Antal færdigkontrollerede	2	12	14	21	-	10	9	11	2	2	5	10
Fejl	1	4	3	6	-	3	1	3	1	1	2	3
Overtrædelser uden betydning for investorernes beslutningstagen	0	0	2	3	-	0	1	1	0	0	1	2
Ingen fejl og overtrædelser	1	8	9	12	-	7	7	7	1	1	2	5

ⁱ Fordelingen på de konstaterede forhold er for det pågældende år beregnet på baggrund af de sager, der er afsluttet i året, dvs. det er foreløbige tal.

^j I fordelingen på de konstaterede forhold for dette og foregående år er de sager indeholdt, der var afsluttet ved redegørelsens udarbejdelse det pågældende år, og de sager, der først er afsluttet efter, at redegørelsen for det pågældende år var udarbejdet.

2. Konstaterede fejl og overtrædelser

De konstaterede fejl og overtrædelser i afsluttede sager i 2022 er beskrevet i det følgende.

Rapportering om samfundsansvar:

- Påbud om at medtage en beskrivelse af virksomhedens politik for respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bestikkelse, herunder en beskrivelse af eventuelle due diligence-procedurer og resultater, som blev opnået i regnskabsåret, jf. årsregnskabslovens § 99 a, stk. 2.
- Påbud om at medtage en beskrivelse af de resultater virksomheden har opnået i forbindelse med arbejdet med samfundsansvar og om at redegøre for virksomhedens forventninger til arbejdet fremover, jf. årsregnskabslovens § 99 a, stk. 2, nr. 4.
- Påbud om at medtage oplysninger om de benyttede nøglresultatindikatorer i forhold til samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a, stk. 3.
- Påtale af manglende oplysninger om igangværende retssag vedrørende korruption i virksomhedens redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a, stk. 2, nr. 4.
- Påtale af manglende oplysninger om konstateret brud på virksomhedens retningslinjer i forhold til korruption, jf. årsregnskabslovens § 99 a, stk. 2, nr. 6.
- Påtale af at virksomhedens samlede lovpligtige redegørelse for samfundsansvar mangler henvisning til virksomhedens ikke-finansielle målsætninger og opnåede ikke-finansielle resultater, jf. årsregnskabslovens § 99 a.

- Påtale af manglende oplysninger om opgørelsesmetoder for anvendte ikke-finansielle nøgletalsindikatorer, jf. årsregnskabslovens § 53, stk. 1, 1. pkt.

Rapportering om diversitet:

- Påbud om at medtage oplysninger om baggrunden for, at måltallet for det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan ikke blev opnået, jf. årsregnskabslovens § 99 b, stk. 1.

Segmentoplysninger:

- Påbud om at medtage oplysninger om størrelsen af omsætningen i Danmark og andre lande, hvor omsætningen vurderes at være væsentlig, jf. IFRS 8, afsnit 33, litra a.

Finansielle instrumenter:

- Påbud om at medtage en følsomhedsanalyse vedrørende udsving i valutakurser med angivelse af påvirkningen på resultat og egenkapital ved mulige udsving, jf. IFRS 7, afsnit 40, litra a.
- Påbud om at medtage en beskrivelse af de anvendte metoder og forudsætninger i analysen, jf. IFRS 7, afsnit 40, litra b.
- Påbud om at medtage oplysninger om dagsværdi af finansielle forpligtelser i henhold til IFRS 7, afsnit 25.
- Påbud om at medtage oplysninger om følsomheder overfor valutakursudsving vedrørende væsentlige tilgodehavender, jf. IFRS 7, afsnit 40.

Oplysninger om foretagne værdiforringelsestests:

- Påbud om at oplyse om den benyttede før skat tilbagediskonteringsssats vedrørende værdiforringelsestests, jf. IAS 36, afsnit 55 og IAS 36, afsnit 134, litra d, punkt 5.
- Påtale af manglende oplysninger om vækst i terminalperioden til brug for udarbejdelse af værdiforringelsestest af pengestrømsfrembringende enheder indeholdende goodwill i henhold til IAS 36, afsnit 134, litra d, punkt iv.

Omsætning:

- Påbud om at medtage oplysninger som forklarer forholdet mellem oplysninger om den opdeltede omsætning og oplysninger om omsætningen for de præsentationspligtige segmenter, jf. IFRS 7, afsnit 40.

Præsentation i årsrapporten:

- Påbud om at sørge for, at noteoplysninger relaterer til de poster, som de henviser til.
- Påtale af at virksomheden ikke har medtaget en opgørelse over anden totalindkomst for den aktuelle delårsperiode og for den foregående delårsperiode, jf. IAS 34, afsnit 20, litra b.
- Påtale af, at virksomheden ikke har medtaget en opgørelse over egenkapitalbevægelser kumulativt for år-til-datoperioden i et foregående regnskabsår, jf. IAS 34, afsnit 20, litra c.

Kapitalandele:

- Påbud om at benævne kapitalandele i associerede virksomheder som kapitalandele i associerede virksomheder fremfor kapitalinteresser, jf. definitionen på associerede virksomheder i IAS 28, afsnit 3.

Supplerende beretning efter årsregnskabsloven:

- Påtale af manglende oplysninger om anvendt regnskabspraksis jf. årsregnskabslovens § 14, stk. 2.
- Påtale af manglende erklæring i ledelsespåtegningen om, at den supplerende beretning giver en retvisende redegørelse efter årsregnskabslovens § 9, stk. 7.

Ledelsesberetning:

- Påbud om manglende beskrivelse af koncernens struktur, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 131, pkt. 11.
- Påbud om manglende oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling, så vidt muligt med angivelse af beløb, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 131, pkt. 2.
- Påbud om manglende oplysninger om væsentlige aftaler, som virksomheden har indgået og som påvirkes, hvis kontrollen med selskabet ændres. Udeladelse af oplysninger skal nævnes, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 133 a, pkt. 2, nr. 6.
- Påbud om manglende oplysninger om bestyrelsens beføjelser i forhold til at udstede aktier og erhverve egne aktier, jf. selskabslovens § 155, og for at erhverve egne aktier, jf. selskabslovens § 198 og jf. regnskabsbekendtgørelsens § 133 a, pkt. 2, nr. 5.

Sammenligningsstal for årsresultat:

- Påbud om manglende beskrivelse af årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport og begrundelse af afvigelser hertil, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 132.

Supplerende beretning efter regnskabsbekendtgørelsen:

- Påbud om manglende henvisninger til supplerende oplysninger/ noter i koncernregnskabet, hvor disse også er gældende for moderselskabets regnskab, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 83, og i lov om finansiel virksomhed § 186.

Materielle anlægsaktiver:

- Påbud om manglende oplysning af årets nedskrivninger og afskrivninger i selvstændige poster, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 89, pkt. 2, litra c og d.

Anvendt regnskabspraksis:

- Påbud om manglende klarhed om, hvorvidt der har været ændringer i regnskabsmæssige skøn, der har en effekt i indeværende eller fremtidige regnskabsår, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 85, stk. 6.

Nedskrivninger på fordringer:

- Påbud om manglende oplysning om praksis for styring af kreditrisici, herunder blandt andet oplysning om, hvordan lav kreditrisiko er fastsat og i hvilke kategorier af aktiver, der indgår aktiver med lav kreditrisiko, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 107, pkt. 2.

Generelle Bestemmelser til årsrapporten:

- Påbud om, at opstilling af balance og resultatopgørelse ikke er i overensstemmelse med bilag 3 og 4 i regnskabsbekendtgørelsen, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 4.

3. Fokusområder for regnskabskontrollen i 2022

Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet har i 2022 haft særligt fokus på de fælleseuropæiske temaer, som ESMA (European Securities and Markets Authority) har fastlagt for årsrapporterne for 2021¹.

De fælleseuropæiske temaer (European Common Enforcement Priorities) for årsrapporterne for 2021 var opdelt i tre fokusområder vedrørende den finansielle del af årsrapporten og tre fokusområder vedrørende den ikke-finansielle del af årsrapporten:

Fokusområderne vedrørende den finansielle del omhandlede:

- klimarelaterede risici, herunder om virksomhederne har vurderet den eventuelle påvirkning af klimændringer på levetider mv. for langfristede aktiver,
- oplysninger om den eventuelle fortsatte påvirkning fra COVID-19 på virksomhedens aktiviteter, resultater, finansielle stilling og pengestrømme samt
- oplysninger om forventede tab på tilgodehavender for finansielle virksomheder.

Fokusområderne vedrørende virksomhedernes ikke-finansielle rapportering omhandlede:

- oplysninger om COVID-19, der kan være relevante i forhold til sociale- og medarbejderanliggender og virksomhedens forretningsmodel, eller hvis virksomhedens økonomiske aktiviteter er påvirket i en sådan grad, at det forringer dens evne til at opfylde eventuelle forudbestemte bæredygtighedsrelaterede mål. Derudover anbefales det, at der er gennemsigtighed om en eventuel væsentlig påvirkning, som pandemien kan have haft på ikke-finansielle nøgletalsindikatorer.
- ESMA understreger vigtigheden af at skabe gennemsigtighed om virksomhedens politikker for klimarelaterede anliggender, der vedrører ikke-finansielle forhold, og
- oplysninger i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen samt justering og tilpasning hertil.

¹ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-1186_public_statement_on_the_european_common_enforcement_priorities_2021.pdf

4. Yderligere information

Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens afgørelser i 2022 er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside enten i deres helhed eller ved et kort resumé eller redegørelse: [Se link](#).

ESMA har den 28. oktober 2022 offentliggjort de fælles europæiske fokusområder for kontrollen i 2023². Fokusområderne er opdelt i tre fokusområder vedrørende den finansielle del af årsrapporten og tre fokusområder vedrørende den ikke-finansielle del.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen gør opmærksom på, at de fælleseuropæiske temaer (European Common Enforcement Priorities) for kontrollen af årsrapporterne for 2022 er følgende³:

Fokusområderne vedrørende den finansielle del omhandler:

- Klimarelaterede forhold i IFRS-regnskaber, herunder om der er sammenhæng til:
 - ikke finansielle oplysninger
 - værdiforringelse af ikke-finansielle aktiver og hensættelser
 - købsaftaler
- Økonomiske konsekvenser af Ruslands invasion af Ukraine, herunder
 - påvirkningen på virksomhedernes årsregnskab
 - præsentationen af påvirkningen
 - tab af kontrol, fælles kontrol og evnen til at yde betydelig indflydelse
 - ophørte aktiviteter
 - værdiforringelse af ikke-finansielle aktiver
- Det makroøkonomiske miljø, herunder
 - værdiforringelse af ikke-finansielle aktiver
 - medarbejderfordele
 - indtægter fra kontrakter med kunder
 - finansielle instrumenter

Fokusområderne vedrørende den ikke-finansielle del omhandler:

- Klimarelaterede forhold
 - Strategi relateret til klima og præsentation af overgangsplaner der bidrager til forståelse af udsteders hensigt i forhold til forretningsmodel, drift og seneste klimavidenskabelige anbefalinger
 - Mål og målopfyldelse vedrørende klimarelaterede nøgletalsindikatorer (KPI'er)
 - Væsentlige påvirkninger, risici og sammenhæng med den finansielle rapportering

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-1320_esma_statement_on_european_common_enforcement_priorities_for_2022_annual_reports.pdf

³ <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/european-enforcers-target-covid-19-and-climate-related-disclosures>

- Oplysninger vedrørende artikel 8 i taksonomiforordningen
- Omfanget af rapportering og datakvalitet
 - Omfanget af udsteders ikke-finansielle rapportering (værdikæder)
 - Robustheden af de data, der anvendes til den ikke-finansielle rapportering

Derudover fremhæver ESMA også to yderligere opmærksomhedspunkter så som Alternative Performance Measures (APMs) og European Single Electronic Format (ESEF).