

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol

2019

Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2019

Denne redegørelse indeholder resultatet af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol for 2019 af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter. Der var 203 børsnoterede virksomheder ultimo 2019, heraf 75 finansielle virksomheder og investeringsforeninger og 128 ikke finansielle virksomheder. Af disse fik 13 pct. udtaget deres års- eller delårsrapport til kontrol.

I det følgende fremgår resultatet af regnskabskontrollen af årsrapporterne for 2018, delårsrapporterne for 2019 og de sager fra tidligere år, der er afsluttet i 2019. 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 2019.

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 2019 fremgår af nedenstående tabel.

Tabel 1: Resultat af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens arbejde i 2019

	Årsrapporter	Delårsrapporter	Samlet
Antal regnskabssager påbegyndt i 2019	18	9	27
Igangværende sager overført fra 2018	11	2	13
Samlede antal sager afsluttet i 2019	17	9	26
Samlede antal sager overført til 2020	12	2	14

I alt blev 27 sager udtaget til regnskabskontrol i 2019, heraf 18 årsrapporter for 2018 og 9 delårsrapporter for 2019. Samlet afsluttede Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen i 2019 26 kontrolsager, og 14 uafsluttede sager blev overført til 2020.

Af de udtagne års- og delårsrapporter blev ca. 70 pct. udtaget på baggrund af en risikovurdering, og ca. 30 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 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 ofte være flere fejl i de sager, som først kan afsluttes i det følgende år.

1.1 Resultat for sager påbegyndt og afsluttet i 2019

Tabel 2 viser resultatet af regnskabskontrollen af de tilsammen 13 års- og delårsrapporter for 2018 og delårsrapporter for 2019, der både blev påbegyndt og afsluttet i 2019.

Tabel 2: Resultat for samlede antal sager påbegyndt og afsluttet i 2019¹

	Årsrapporter for 2018	Delårsrapporter for 2019	Samlet
Udstedere omfattet af regnskabskontrollen (ultimo)			203
Færdigkontrollerede års- og delårsrapporter ¹⁾	6	7	13
Fejl	3	3	6
Overtrædelser uden betydning for investorenes beslutningstagen	0	0	0
Ingen fejl og overtrædelser (henlagt)	3	4	7

¹⁾ To af delårsrapporterne var fra 2018, men blev først udtaget i 2019.

I fire af sagerne, hvor der blev konstateret fejl, fik virksomheden et påbud om at rette forholdet i en nært forestående årsrapport. I to af sagerne havde virksomheden efterfølgende offentliggjort tilstrækkelige oplysninger, hvorfor virksomheden fik påbud om at medtage oplysningerne i fremtidige delårsrapporter.

1.2 Resultat for sager påbegyndt i tidligere år og afsluttet i 2019

I 2019 afsluttede Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen 13 sager, der var overført fra 2018, heraf 11 årsrapporter for 2017 og 2 delårsrapporter for 2018, jf. tabel 1. Tabel 3 viser resultatet af de 13 sager, der var overført fra tidligere år.

¹ Hvis der ved en regnskabskontrol konstateres flere forhold, tæller forholdet alene med én gang i de følgende tabeller. Det betyder, at hvis der i en regnskabskontrolsag f.eks. både konstateres en fejl og en overtrædelse, er det alene fejlen, der fremgår af tabellen.

Fejl er fravigelser fra reglerne, der vurderes at kunne have betydning for investorenes beslutninger. Overtrædelser er fravigelser af formelle oplysningskrav, hvor den sædvanlige væsentlighedsvurdering er vanskelig at bruge, men som umiddelbart ikke vurderes at kunne have betydning for investorenes beslutninger, og hvor virksomheden ikke fremadrettet kan fortsætte med fravigelsen.

Tabel 3: Resultat af sager overført fra tidligere år og afsluttet i 2019

	Årsrapporter for 2017	Delårsrapporter for 2018	Samlet
Færdigkontrollerede års- og delårsrapporter	11	2	13
Fejl	4	2	6
Overtrædelser uden betydning for investorenes beslutningstagen	0	0	0
Ingen fejl eller overtrædelser (henlagt) ¹⁾	7	0	7

¹⁾ I to af sagerne blev der ydet vejledning.

I de sager, hvor der blev konstateret fejl, fik to udstedere et påbud om at rette fejlen straks, én udsteder fik et påbud om at rette fejlen i en nært forestående års- eller delårsrapport. Tre udstedere valgte at rette fejlen i en efterfølgende års- eller delårsrapport, inden Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen afgjorde sagen. Disse sager blev afsluttet med en påtale af forholdet.

1.3 Nuværende status

I tabel 4 fremgår resultatet af regnskabskontrollen fordelt på de seneste fire regnskabsår. Opgørelsen vedrørende årsrapporterne for 2018 og delårsrapporterne for 2019 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

	Nuværende status for regnskabsåret				Årsrapporter for				Delårsrapporter for			
	(Års- og delårsrapporter)											
	2019 ⁱ	2018 ⁱ	2017 ⁱⁱ	2016	2019	2018 ⁱ	2017 ⁱⁱ	2016	2019 ⁱ	2018 ⁱⁱ	2017	2016
Antal udstedere omfattet af regnskabskontrollen	203	201	198	209								
Antal færdigkontrollerede	7	9	30	30	-	6	20	21	7	3	10	9
Fejl	3	5	15	10	-	3	6	7	3	2	9	3
Overtrædelser uden betydning for investorenes beslutningstagen	0	0	0	4	-	0	0	3	0	0	0	1
Ingen fejl og overtrædelser	4	4	15	16	-	3	14	11	4	1	1	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.

ⁱⁱ 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

I de afsluttede sager i 2019, hvor Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen traf afgørelse, blev der konstateret en række fejl. Fejlene er oplistet herunder opdelt efter indhold.

Fejl i indregning og måling:

- Manglende nedskrivning af forfaldne debitorer [se link](#).
- Indregning af aktiv selvom virksomheden ikke havde opnået kontrol hermed [se link](#).
- Manglende indregning af overtaget pensionsforpligtelse i overtagelsesbalancen [se link](#).

- Manglende udarbejdelse af værdiforringelsestest af goodwill, selvom der var indikationer på nedskrivningsbehov [se link](#).
- Nedskrivning af kunderelationer uden forudgående nedskrivningstest [se link](#).

Ledelsesberetning-/påtegning:

- På trods af underskud efter skat, negativ egenkapital samt stor kortfristet gæld i forhold til de kortfristede aktiver, havde virksomheden ikke givet oplysninger om going concern i årsrapporten [se link](#).
- Manglende oplysning om udvikling i virksomhedens aktiviteter, resultat og pengestrømme år-til-dato og ikke alene for kvartalet i delårsrapporten [se link](#).
- Manglende omtale af udviklingen i virksomhedens egenkapital i delårsrapporten [se link](#).
- Manglende oplysning om virksomhedens forventninger til fremtiden [se link](#).
- Manglende omtale af udspaltning af en væsentlig del af aktiviteten [se link](#).
- Den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse kan ikke tilgås fra det link, der er indsat i årsrapporten [se link](#).
- En virksomhed havde ikke gjort tilstrækkeligt for at fastholde rådigheden over et domæne, på hvilken URL-adresse, den lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse for de seneste 5 år var offentliggjort [se link](#).
- Manglende behørig begrundelse for, at virksomheden ikke havde vedtaget politikker for samfundsansvar [se link](#).
- Manglende oplysning om politikker for samfundsansvar [se link](#).
- Nøgletallene for tilsynsdiamanten var ikke oplyst i ledelsesberetningen i en delårsrapport, og der var ej heller henvist til, hvor på virksomhedens hjemmeside at oplysningerne var tilgængelige [se link](#) og [se link](#).

Fejl i noteoplysninger:

- Manglende og utilstrækkelige oplysninger om en hensættelse til nedtagingsforpligtelser, idet årsrapporten ikke indeholder oplysninger om årets bevægelser af det hensatte beløb og en tilstrækkelig beskrivelse af usikkerheden om den beløbsmæssige størrelse [se link](#).
- Manglende løbende vurdering af, hvorvidt de indgåede sikringstransaktioner opfylder betingelserne for at være regnskabsmæssig sikring, herunder vurderet hvorvidt sikringen var effektiv eller ineffektiv og behandlet regnskabsmæssigt i overensstemmelse med reglerne [se link](#).
- Manglende præsentation af enten en artsopdelt eller en funktionsopdelt resultatopgørelse i noterne, da den primære resultatopgørelse er en blanding af henholdsvis den artsopdelte og den funktionsopdelte [se link](#).
- Manglede oplysning om de primære forudsætninger der er lagt til grund ved opgørelsen af de forventede fremtidige pengestrømme, der er anvendt ved nedskrivningstesten for goodwill samt metoden til opgørelsen af de værdier, der er tildelt hver af de primære forudsætninger [se link](#).
- Manglende oplysning om den anvendte diskonteringsfaktor der er anvendt i en nedskrivningstest [se link](#).
- Manglende oplysning om virksomhedsovertagelse i delårsrapporten [se link](#).
- Manglende oplysning om bopæl og hjemsted for en kapitalejer med en stemme- eller ejerandel over 5 % [se link](#).

Forkert klassifikation/manglende specifikation:

- Forkert klassifikation af tilgodehavender vedrørende afhændelse af oliefelter, da virksomheden fejlagtigt havde klassificeret tilgodehavendet som kortfristet, mens det af noterne fremgik, at der var tale om et langfristet tilgodehavende [se link](#).
- Domicilejendom var ikke klassificeret som bestemt for salg på trods af, at betingelserne herfor var opfyldt [se link](#).
- Fejl vedrørende manglende indregning af forpligtelse til at overtage en minoritetsandel var ikke korrigeret i overensstemmelse med bestemmelserne herfor [se link](#).

Virksomhedsopkøb- og salg:

- Manglende oplysninger om salg af virksomhed, der anses som en vigtig transaktion i relation til virksomhedens fremtidige evne til at fortsætte driften [se link](#).
- Manglende oplysning om hvorvidt der er indikationer for en nedskrivning, der er foretaget i forbindelse med en trinvis overtagelse af en virksomhed [se link](#).
- Manglende nedskrivningstest for goodwill [se link](#).
- Manglende oplysning om begivenheder og omstændigheder, der førte til konstatering og indregning af væsentlig nedskrivning [se link](#).

Ejendomme:

- Manglende oplysning om væsentlige ikke-observerbare input vedrørende dagsværdioppgørelsen af ejendomme [se link](#).

Anvendt regnskabspraksis/formalia:

- Manglende oplysning om IFRS 15 i anvendt regnskabspraksis på trods af, at det omtales i revisionspåtegningen, at revisor har foretaget en vurdering af et salg på baggrund af IFRS 15 [se link](#).

Sammenligningstal:

- Sammenligningstal i virksomhedens delårsrapport indeholder både periodemæssige, målemæssige og klassifikationsfejl, og delårsrapporten giver for så vidt angår sammenligningstallene ikke et retvisende billede af den økonomiske udvikling, som beskrives i delårsrapporten [se link](#).

Øvrige:

- Anvendelse af forkert regelsæt idet virksomheden har anvendt færøsk GAAP fremfor årsregnskabsloven, for de dele af årsrapporten som ikke aflægges efter IFRS [se link](#).

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen har overført 14 påbegyndte sager i 2019 til 2020. Antallet af fejl vedrørende årsrapporter for 2018 og delårsrapporter for 2019 forventes derfor at blive højere end det, der er anført i tabel 4.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen yder normalt vejledning til virksomhederne i tilfælde, hvor Finanstilsynet eller Erhvervsstyrelsen konstaterer fravigelser fra reglerne, der ikke umiddelbart bliver vurderet som væsentlige, men hvor der er risiko for, at de fremadrettet kan blive det.

3. Fokusområder for regnskabskontrollen i 2019

Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet har i 2019 haft særligt fokus på de fælleseuropæiske temaer, som ESMA (European Securities and Markets Authority) har fastlagt for årsrapporterne for 2018².

De fælleseuropæiske temaer (European Common Enforcement Priorities) for årsrapporterne for 2018 var:

- Forhold relateret til anvendelsen af IFRS 15. Herunder fremhæves det, at virksomhederne især skal have fokus på
 - Identifikation og opfyldelse af leveringsforpligtelser,
 - Vurdering af om virksomheden er agent eller principal,
 - Opdeling af omsætningen og
 - Oplysninger om de af virksomheden foretagne væsentlige vurderinger i forhold til indregning af omsætning.
- Forhold relateret til anvendelsen af IFRS 9. Herunder fremhæves, at ikke-finansielle virksomheder skal være opmærksomme på, at den nye nedskrivningsmodel med visse simplifikationer ligeledes skal anvendes på tilgodehavender.
- Oplysninger om den forventede effekt af IFRS 16. Det forventes, at virksomhederne giver virksomhedsspecifikke oplysninger om overgangen til IFRS 16 i henhold til IAS 8, afsnit 30 og 31.

ESMA har i 2018 startet et koordinerende arbejde med kontrollen af de dele af årsrapporten, som ikke er omfattet af IFRS, herunder ikke-finansielle oplysninger. Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet har derfor i 2019 også haft øget fokus på virksomhedernes ikke-finansielle oplysninger.

4. Særlige regnskabsmæssige problemstillinger

Sag vedrørende væsentlighed

Erhvervsstyrelsen har behandlet en principiel problemstilling om, hvorvidt en virksomhed kunne undlade at oplyse om den geografiske placering af goodwill, selvom dette var et krav efter IFRS 8, afsnit 33.

I den konkrete sag var goodwill virksomhedens største aktiv og udgjorde 40% af balance-summen. Virksomheden havde oplyst, at virksomhedens pengestrømsfrembringende enheder ikke var isolerede til bestemte geografiske områder. Der var i stedet for tale om globale pengestrømsfrembringende enheder. Et eventuelt nedskrivningsbehov ville derfor ikke

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-340_esma_european_common_enforcement_priorities_2017.pdf

kunne konstateres for et bestemt geografisk område eller et enkelt land, hvorfor virksomheden ikke vurderede, at fordeling af goodwill på enkeltlande var væsentligt for regnskabsbrugere.

Det fremgår af IASB's begrebsramme, at væsentlighed er et aspekt af relevans. Relevant finansiel information defineres som finansiel information, der kan påvirke regnskabsbrugernes beslutninger. På denne baggrund var det Erhvervsstyrelsens opfattelse, at oplysningerne skal være relevante i den konkrete situation for, at oplysningerne kan karakteriseres som væsentlige.

Erhvervsstyrelsen vurderede derfor, at oplysninger om den geografiske placering af goodwill i enkeltlande i denne sag, ikke var relevante oplysninger, hvorfor oplysningerne i den konkrete sag var uvæsentlige jf. IAS 1, afsnit 31. Erhvervsstyrelsen vurderede endvidere, at afgørelsen var i overensstemmelse med udmeldinger³ fra IASB om, at alle oplysningskrav i IFRS ikke automatisk er væsentlige, selvom de knytter sig til en væsentlig regnskabspost.

Salg af andel af oliefelt

En virksomhed havde gennemført et salg af sin andel af et oliefelt. Virksomheden havde givet detaljerede oplysninger om den kontante betaling af salgssummen og en variabel betaling i form af yderligere modtagelse af en vis procentdel af indtægten ved fremtidig produktion. Det blev vurderet, at den variable betaling repræsenterede den væsentligste del af salgssummen.

Virksomheden havde dog ikke indregnet en indtægt baseret på den aftalte variable betaling, da virksomheden var af den opfattelse, at indtægten var for usikker. Da virksomheden samtidig havde afgangsført alle aktiver relateret til oliefeltet (overdraget til køber), medførte salget et tab.

Virksomheden indregnede tabet ved salget under andre driftsomkostninger og oplyste i en tilhørende note, at det indregnede tab var behæftet med målemæssig usikkerhed relateret til pris, mængde og produktion i forhold til den fremtidige variable betaling.

Samtidig oplyste virksomheden, at produktionen fra det solgte oliefelt forventedes igangsat i 4. kvartal 2018, og at produktionen forventedes, at udgøre en vis mængde.

Det var styrelsens vurdering, at virksomheden ikke havde opgjort gevinst/tab ved afståelse, som forskellen mellem afståelsessummen opgjort til dagsværdi og den bogførte værdi i overensstemmelse med IAS 16, afsnit 71 og 72, da der ikke var taget hensyn til den variable betaling i beregningen af dagsværdien.

Det fremgår af IAS 16.BC344, at en virksomhed skal anvende principperne for indregning af omsætning ved indregning af gevinster/tab ved afståelse af materielle anlægsaktiver.

I henhold til IFRS 15, afsnit 56, skal virksomheden kun medtage enten en del eller hele det variable vederlag, hvis det er højst sandsynligt, at der ikke vil blive foretaget en efterfølgende væsentlig tilbageførsel af indregnede indtægter.

³ Se eksempelvis "Feature: Materiality modernised" fra 28. januar 2019 på www.ifrs.org

Idet virksomheden havde erfaring fra tidligere olieletter, herunder de rapporter, som udarbejdedes med skøn over forventede olieproduktion mv., og idet olieproduktionen forventedes igangsat allerede i 4. kvartal 2018, var det Erhvervsstyrelsens vurdering, at der ikke forelå en sådan usikkerhed, der kunne medføre, at virksomheden ikke skulle indregne en del eller hele det variable vederlag.

På baggrund af IFRS 15, afsnit 53, var det derfor Erhvervsstyrelsens vurdering, at virksomheden skulle have opgjort et skøn over værdien af det betingede vederlag, og at denne værdi ikke kunne være nul. Det var Erhvervsstyrelsens opfattelse, at virksomheden som minimum burde have været i stand til at beregne en basisindtjening, forstået som det mindste beløb, som virksomheden var meget sikker på ikke skulle tilbagebetales.

Dagsværdimåling af overtagne aktiver

En virksomhed havde i forbindelse med en virksomhedsovertagelse overtaget et specialbygget skib. Virksomheden havde modtaget to vurderingsrapporter fra to forskellige valuarer.

Vurderingsrapporterne angav begge et interval for dagsværdien af skibet, men intervallerne lå langt fra hinanden uden at overlapse hinanden. Virksomheden havde herefter fastsat dagsværdien til at være gennemsnittet af de to valuarvurderinger.

Det var Erhvervsstyrelsens vurdering, at dagsværdien ikke umiddelbart kunne opgøres som et gennemsnit af to forskellige valuarvurderinger. I henhold til IFRS 13, afsnit B40, kan et bredt interval af dagsværdimålinger indikere, at der er behov for yderligere analyser. Efter Erhvervsstyrelsens opfattelse skulle virksomheden have undersøgt baggrunden for, at de to valuarvurderinger var væsentligt forskellige, for herefter at fastsætte dagsværdien på baggrund af en yderligere analyse.

Virksomheden argumenterede dog for, at en fornyet opgørelse af dagsværdien ikke ville føre til en væsentlig højere eller lavere dagsværdi for skibet. Endvidere havde virksomheden udarbejdet en DCF-værdiansættelse af skibet, som støttede den opgjorte dagsværdi.

Henset til at afskrivningsperioden for skibet var relativ lang (20-25 år), og da en eventuel for høj eller for lav dagsværdi af skibet alene ville påvirke goodwill, så valgte Erhvervsstyrelsen alene at vejlede virksomheden om bestemmelserne i IFRS 13 vedrørende fastsættelse af dagsværdier.

5. Yderligere information

Som omtalt i sidste års redegørelse, traf Erhvervsstyrelsen i 2018 en afgørelse om overgangen til IFRS 15 i en delårsrapport. Det var styrelsens vurdering, at virksomheden ikke havde oplyst om overgangen til den nye standard i overensstemmelse med kravene i IAS 34 om delårsrapporter. Virksomheden valgte at indbringe denne afgørelse for Erhvervsankenævnet. Erhvervsankenævnet har i 2019 stadfæstet Erhvervsstyrelsens afgørelse.

Væsentlige og principielle afgørelser i 2019 er offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside enten i deres helhed eller ved et kort resumé eller redegørelse:

[https://www.finanstilsynet.dk/Tilsyn/Regnskabskontrol?searchString=&facets=\(\)&options=\(take:20\)\(skip:0\)\(sort:date-desc](https://www.finanstilsynet.dk/Tilsyn/Regnskabskontrol?searchString=&facets=()&options=(take:20)(skip:0)(sort:date-desc). Afgørelsen der vedrører de ikke-finansielle virksomheder, bliver ligeledes offentliggjort på Erhvervsstyrelsens hjemmeside.

Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen gør opmærksom på, at de fælleseuropæiske temaer (European Common Enforcement Priorities) for kontrollen af årsrapporterne for 2019 er følgende⁴:

- Forhold relateret til IFRS 9 - finansielle instrumenter. Finanstilsynet vil især have fokus herpå, da standarden har væsentlig betydning for kreditinstitutter.
- Forhold relateret til IFRS 15 – omsætning med kontrakter med forbrugere. Fokus vil rette sig mod anvendelsen af standarden og om oplysningerne er tilstrækkelige i årsrapporten.
- Forhold relateret til IFRS 16 – leasing. 2019 er det første år, hvor det er obligatorisk at anvende IFRS 16 om leasing. Virksomhederne skal være opmærksomme på leasingperioder, fastsættelse af diskonteringsraten samt at give tilstrækkelige kvalitative og kvantitative oplysninger om leasing i årsrapporterne.
- Forhold relateret til IAS 12 – indkomstskatter. Fokus er blandt andet på virksomhedernes anvendelse af standarden og en øget gennemsigtighed om usikkerheden i forbindelse med behandlingen af indkomstskat. Der vil også være fokus på indregning, måling og oplysninger om udskudte skatte aktiver.

Derudover vil der være fokus på øget gennemsigtighed af den ikke-finansielle information. Det gælder ikke mindst information om miljø og klima. Endvidere vil der være fokus på, om udstederne giver tilstrækkelige informationer om alternative resultatmål, hvis de anvender sådanne, jf. ESMA's retningslinjer om alternative resultatmål.

⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-503_esma_european_common_enforcement_priorities_2018.pdf