

Redovisningstillsyn 2022
– snart börjar vi!



Nämnden för svensk redovisningstillsyn

1

Redovisningstillsyn
2022

Iakttagelser och rekommendationer utifrån
årets granskning av finansiella rapporter
9 december 2022



Nämnden för svensk redovisningstillsyn

2

Dagens agenda

- Om Nämnden och hur vi arbetar – Maria Snöbohm/Göran Melin
- IFRS 3 – Anna-Maria Copeland
- IFRS 8/ IFRS 15 -Anna-Maria Copeland
- IFRS 7 – Lena Boregård
- IFRS 13 – Anna Persson
- IAS 40, 41, 36 och IFRS 13: DCF-värderingar – Peter Malmqvist
- APM – Bror Frid
- Hållbarhetsrapportering – Bror Frid
- EECS extracts – Anna Persson
- Climate change – Bror Frid
- Fokusområden 2023 – Lena Boregård

Nämnden för svensk redovisningstillsyn

3

Nämndens uppdrag

- Granska att börsbolagens regelbundna finansiella information uppfyller de krav som ställs i IFRS och andra relevanta redovisningsregler,
- utför granskningen på delegation från Finansinspektionen,
- vidta tillsynsåtgärder vid regelöverträdelse (men Nämnden saknar sanktionsbefogenhet),
- aktivt delta i Esmas, EU:s tillsynsmyndighet för värdepappersmarknaden, europeiska erfarenhetsutbyte inom ramen för arbetsgruppen European Enforcers Coordination Sessions (EECS),
- granska ESEF-rapporteringen (fr o m 2022),

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  4

4

Nämndens uppdrag (forts.)

- granska hållbarhetsrapporter enligt Årsredovisningslagen (inklusive taxonomin),
- fr o m räkenskapsåret 2024 införs CSRD för större bolag, vilket innebär en betydligt mer omfattande rapportering som Nämnden kommer att utöva tillsyn över.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  5

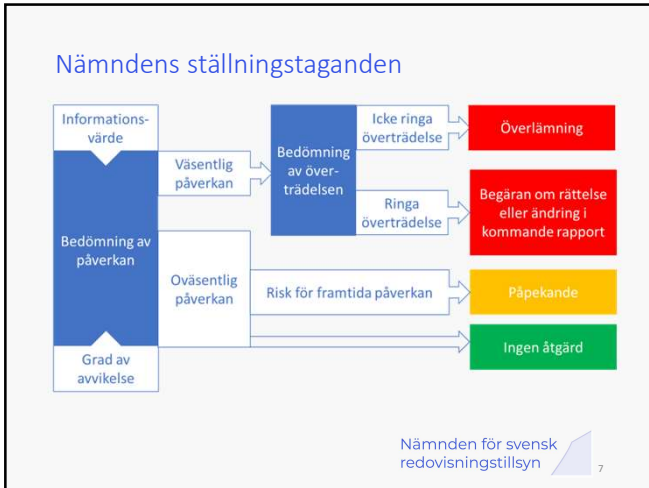
5

Nämndens organisation

- Ordförande Maria Snöbohm
- Vice ordförande Göran Melin
- Ledamöter
 - Lena Boregård
 - Anna-Maria Copeland
 - Bror Frid
 - Peter Malmqvist
 - Anna Persson
- Administrativ chef Patrik Hellgren

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  6

6



7

European Single Electronic Format (ESEF)

- Granskning på övergripande nivå
- Nämnden ställer frågor – ännu inga konstaterade överträdelser
- Användande av tilläggsklassificering
- Uppmärkning av upplysningar i not från ÅR 2022 (block tagging)

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 8

8

lakttagelser och rekommendationer

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 9

9

IFRS 3

Upplysningar förvärvsanalyser

Iakttagelser

- Bolag lämnar upplysningar om förvärv i sammanslagen form.
- Bristande upplysningar om väsentliga förvärv.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  10

10

IFRS 3

Upplysningar Förvärvsanalyser

Rekommendationer

- Gör väsentlighets bedömning av förvärven och säkerställ att upplysningar lämnas av enskilt väsentliga förvärv.
- Vad är ett väsentligt förvärv?
 - Omsättning
 - Tillgångar
 - Goodwill

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  11

11

IFRS 15

Samband mellan intäktskategorier och bolagets rörelsesegment

Iakttagelser

- Vissa bolag saknar upplysningar om sambandet mellan intäkter per kategori och den intäktsinformation som lämnas för de identifierade segmenten (IFRS 8) enligt punkt 115 i IFRS 15.
- Delårsrapporter saknar ovan upplysning upplysningar om sambandet mellan intäkter per kategori och den intäktsinformation som lämnas för segmenten, enligt IAS 34 p A16 I.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  12

12

IFRS 15

Intäkter/IFRS 8 Rörelsesegment

Rekommendation

- Lämna upplysningar om sambandet mellan intäkter per kategori och den intäktsinformation som lämnas för de identifierade segmenten (IFRS 8) enligt punkt 115 i IFRS 15
- Kan lämnas på olika sätt
 - Tabellform
 - Beskrivning i text
 - Grafiskt i cirkeldiagram
- Säkerställ att informationen är tydlig och lättillgänglig för en investerare och en användare av den finansiella rapporten
- Säkerställ att upplysningen lämnas i delårsrapporten, IAS 34 p A16

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn 13

13

IFRS 15 (p.115)

Intäkter - Illustrative Example 41

Segment	Consumer Products	Transport	Total
Geographical markets			
North America	990	2 250	3 240
Europe	300	750	1 050
Asia	700	260	960
	1 990	3 260	5 250
Goods/Service lines			
Office supplies	1 990	-	1 990
Motorcycles	-	500	500
Automobiles	-	2 760	2 760
	1 990	3 260	5 250

(IFRS 15 p. 115, Illustrative Example 41:
Disaggregation of revenue—quantitative
disclosure)

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn 14

14

IFRS 8

Rörelsesegment

Iakttagelser

- Geografisk information för enskilt väsentliga länder saknas;
 - Intäkter
 - Anläggningstillgångar
- Upplysningen om anläggningstillgångar omfattar i vissa bolag samtliga anläggningstillgångar

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn 15

15

IFRS 8

Rörelsesegment

Rekommendation

- Lämna upplysning intäkter från enskilt väsentliga länder.
- Vad är väsentliga intäkter från ett enskilt land?
 - Intäkter i % av totala intäkter
 - De största länderna inom respektive geografiskt område
 - Kina, USA
- Se till så att de anläggningstillgångar som fördelas inte innehåller uppskjutna skattefordringar eller finansiella instrument (p. 33b).

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  16

16

IFRS 7

Känslighetsanalys för valutaexponering

Iakttagelser

Vi har i vissa fall noterat att känslighetsanalysen utgår ifrån:

- Sammanslagning av flera valutor
- Generell höjning om 1%

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  17

17

IFRS 7

Känslighetsanalys för valutaexponering

Rekommendation

Tänk på att känslighetsanalysen ska:

- lämnas separat för varje väsentlig valuta,
- baseras på rimligt möjliga förändringar,
- visa de förväntade effekterna på resultat och eget kapital.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  18

18

IFRS 7

Upplysning om förväntade kreditförluster

Iakttagelser

Ibland saknas upplysningar om:

- Framåtblickande faktorer.
- Ledningens tillfälliga justeringar ("management overlay").
- Oklart vilken post i resultaträkningen kreditförluster ingår i.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  19

19

IFRS 7

Upplysningar om förväntade kreditförluster

Rekommendation

- Framåtblickande faktorer:
 - Företagsspecifika indata
 - Effekter av väsentliga förändringar
- Tillfälliga justeringar:
 - Justerings belopp
 - Faktorer som ligger bakom justeringarna
- Väsentliga nedskrivningar ska presenteras på egen rad i resultaträkningen (IAS 1 82 ba).

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  20

20

IFRS 13

Upplysningar om klasser och icke observerbara indata (Nivå 3)

Iakttagelser

- Vissa bolag har bristande **uppdelning av tillgångar i klasser** i upplysningarna om verkligt värde:
 - Saknar helt uppdelning av tillgångarna i klasser
 - För få klassindelningar
- Kvantitativ information om **icke observerbara indata** saknas eller redovisas i för breda intervall
- Väsentliga **förändringar** i indata beskrivs inte
- Beskrivningarna av **värderingstekniken** är för generella

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  21

21

IFRS 13

Upplysningar om klasser och icke observerbara indata (Nivå 3)

Iakttagelser

- Uppfyller inte målet med upplysningarna (IFRS 13 p. 91), att användaren ska kunna bedöma:
 - de värderingstekniker och indata som används för att ta fram värderingarna, och
 - den effekt som värderingarna har på resultat eller Övrigt totalresultat för perioden - dvs med hjälp av betydande icke observerbara indata.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  22

22

IFRS 13

Upplysningar om klasser (Nivå 3)

Rekommendation

- Bestäm relevanta klasser utifrån (IFRS 13 p. 94):
 - Tillgångens/skuldens karaktär, kännetecken och risker
 - Den nivå i hierarkin för verkligt värde som värderingen hänförs till.
- Överväg om det kan behövas fler klasser för att uppfylla målet med upplysningarna, speciellt avseende Nivå 3 då dessa är mer osäkra och subjektiva.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  23

23

IFRS 13

Upplysningar om klasser (Nivå 3)

Rekommendation

Exempel på vanliga klassindelningar:

- Geografi (länder och/eller regioner inom Sverige)
- Tillgångens användningsområde
- Branschtillhörighet

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  24

24

IFRS 13

Upplysningar om icke observerbara indata (Nivå 3)

Rekommendation

Lämna detaljerad kvantitativ information om icke observerbara indata ger läsaren möjlighet att (BC 192):

- Bedöma om företagets syn på individuella indata skiljer sig från deras egen.
- Jämföra de indata som använts över tid för att se om det skett förändringar i företagsledningens syn på de indata som använts eller i marknaden för tillgången.
- Jämföra de indata som använts med andra företag med liknande tillgångar och skulder (branschjämförelser).

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  25

25

IFRS 13

Upplysningar om icke observerbara indata (Nivå 3)

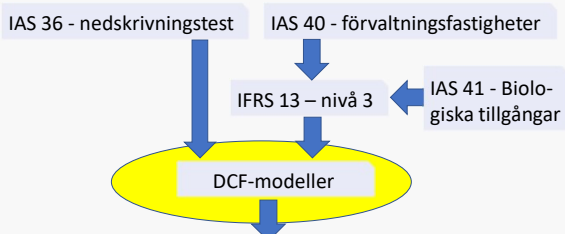
Rekommendation

- Lämna detaljerad och kvantitativ information om betydande icke observerbara indata som använts i värderingen (IFRS 13 p. 93 d).
- Beskriv väsentliga förändringar i de indata som använts.
- Känslighetsanalys – beskriv hur känslig det verkliga värdet är för förändringar i icke observerbara indata om en förändring i dessa indata skulle kunna leda till ett väsentligt högre/lägre verkligt värde. (IFRS 13 p. 93 h).
- Beskriv utförligt värderingstekniken (IFRS 13 p. 93 d).

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  26

26

IAS 40, 41, 36 och IFRS 13: DCF-modeller



+ Nuvärdet av fritt kassaflöde under prognosperioden
 + Nuvärdet av alla fria kassaflöden därefter
 = Rörelsens/fastighetens värde

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  27

27

IAS 40/IFRS 13: DCF-modeller

lakttagelser - förvaltningsfastigheter

Omvärdering av förvaltningsfastigheter enligt IAS 40

- DCF-värdering bygger på en blandning av marknadsobservationer och räntebaserade avkastningskrav.
- Vanligen tioårigt prognosperspektiv
- Upplysningar om **kvantitativ information** uppdelat på slag av fastigheter och geografi – stor variation.
- **Känslighetsanalyser** uppdelade på slag av fastigheter och geografi – stor variation, tänk på realistiska simuleringar.
- Upplysningarna ligger ofta innan de finansiella rapporterna. De måste finnas inom ramen för dessa.

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 28

28

IAS 41/IFRS 13: DCF-modeller

lakttagelser - skogsbolag

Omvärdering skogsmark (IAS 16) – övrigt totalresultat

- Ny princip 2019
- Marknadsvärdet av skogstillgångar med hjälp av **transaktioner på marknaden** och information från expertvärderare.
- Omvärdering enligt IAS 16, varav värdet på biologiska tillgångar redovisas i rörelseresultatet, resterande i övrigt totalresultat.

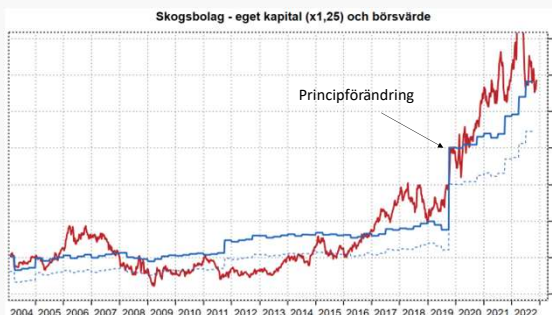
Omvärdering biologiska tillgångar (IAS 41) – växande skog

- **Kassaflödesvärdering** över mycket lång tid (80-100 år)
- Omvärderingen presenteras i rörelseresultatet
- Är en delmängd av den totala omvärderingen av skogsmark

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 29

29

Skogsbolag: Eget kapital och börsvärde



Nämnden för svensk redovisningstillsyn 30

30

IAS 36: Nedskrivningar/DCF-modeller

lakttagelser – beräkning av nyttjandevärdet

Regelmässigt för goodwill/Immateriella tillgångar med obestämmd livslängd

- Information för varje CGU som är **betydande**. Problem: Bolag med ett segment har oftast bara en CGU
- Specificera varje viktigt **antagande** för kassaflödesvärderingen,
- ...som skall spegla tidigare **erfarenheter**
- ...eller vara i överensstämmelse med **externa** informationskällor

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 31

31

IAS 36: Nedskrivningar/DCF-modeller

lakttagelser – beräkning av nyttjandevärde

(forts)

- Prognosperiod: **5 år** (längre kräver särskild motivering). Få avvikelser.
- Information om **diskonteringsränta** är oftast tydlig.
- Information om den **"eviga"** tillväxten från prognosår 6 normalt tydlig (2% vanligast).
- Information om en rimligt möjlig förändring skulle innebära ett **negativt "headroom"**, samt beloppet, också normalt tillfredställande.

Nämnden för svensk redovisningstillsyn 32

32

Fastigheter: Eget kapital och börsvärde

God följsamhet 2005-2021 har gått isär 2022

Fastigheter: Marknadsvärde i % av eget kapital (6 stora börsbolag)



Nämnden för svensk redovisningstillsyn 33

33

Exempel kassaflödesvärdering

Antagande: Tillväxt 2%, WACC 6% och direktavkastning 4%

År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kassaflöde	100	102	104	106	108	110	113	115	117	120
Tillväxt	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Avkastningskrav	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
Direktavkastningskrav (hänvisning till faktiska transaktioner)										4%
Nuvärde kassaflöde	732									
Evighetsvärdet	1766									2988
Värde	2500									
Nuvärde av kassaflöde	94	91	87	84	81	78	75	72	69	

Värde, exempel 1 = 2500
 Värde, exempel 2
 Värde, exempel 3

34

Exempel 2 – stigande avkastningskrav

Antagande – WACC/direktavkastning ökar med 2%

- WACC höjs från 6% till 8% alla år
- Direktavkastningskravet höjs från 4% till 6% år 10

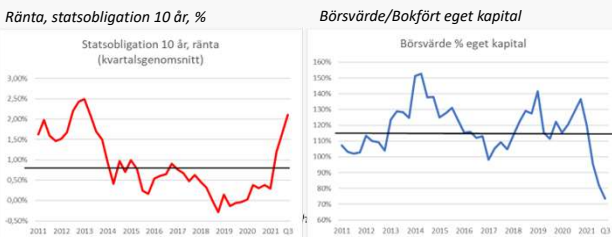
År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kassaflöde	100	102	104	106	108	110	113	115	117	120
Tillväxt	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Avkastningskrav	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
Direktavkastningskrav (hänvisning till faktiska transaktioner)										6%
Nuvärde kassaflöde	670									
Evighetsvärdet	996									1992
Värde	1667									
Nuvärde av kassaflöde	93	87	83	78	74	70	66	62	59	

Värde, exempel 1 = 2500
 Värde, exempel 2 = 1667 (67%)
 Värde, exempel 3

35

Hur påverkas värderingen av stigande ränta?

Stigande ränta och kraftig värdenedgång under 2022



36

Avkastning på bokfört värde och börsvärde

Låg avkastning på bokfört värde 2022

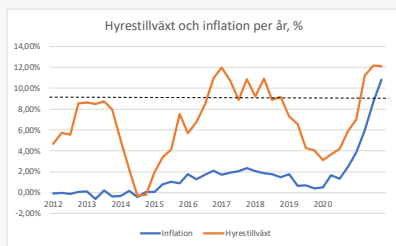


Under 2022 har fastigheterna givit en avkastning på 3,5% räknat på bokfört värde, vilken stiger till 4,4 procent om bokfört värde byts mot börsvärde.

37

Kan stigande hyrestillväxt kompensera?

Hög hyrestillväxt under 2012-2022, snitt 9% per år



Vad driver fastighetsföretagens tillväxt?

38

Exempel 3 – markant stigande hyror i 3 år

Exempel – prognosen för tillväxt och kassaflöden förändras

Tillväxten sänks från 3 till 2 procent.

År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kassaflöde	100	108	117	126	128	131	134	136	139	142
Tillväxt	2%	8%	8%	8%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Avkastningskrav	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
Direktavkastningskrav (hänvisning till faktiska transaktioner)										6%
Nuvärde kassaflöde	762									
Evighetsvärdet	1183									2364
Värde	1944									
		93	93	93	93	87	83	78	74	70

Värde, exempel 1 = 2500
 Värde, exempel 2 = 1667 (67%)
 Värde, exempel 3 = 1944 (78%)

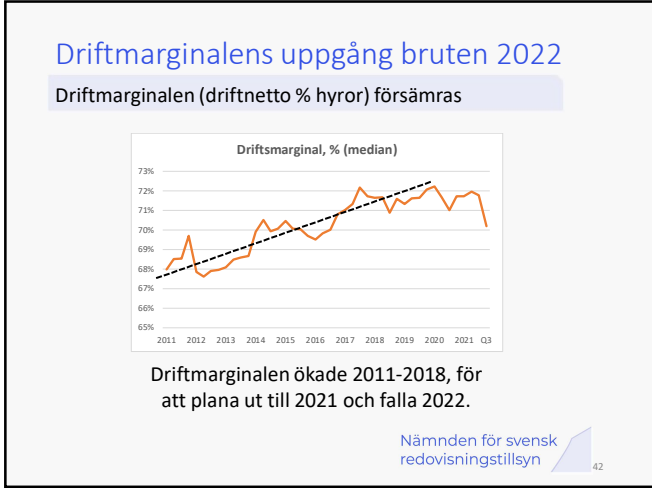
39



40



41



42

IFRS 13 nivå 3

DCF-modeller – IFRS 13 och information om nivå 3

- För värderingar till verkligt värde som hänförs till Nivå 3 i hierarkin för verkligt värde skall ett företag lämna **kvantitativ information om betydande icke-observerbara indata** som används vid värderingen (IFRS 13 p 93d).
- För alla sådana värderingar, en **förklarande** beskrivning av hur **känslig värderingen** till verkligt värde är för förändringar i icke-observerbara indata... (IFRS 13 p 93h)
- Ett företag skall bestämma lämpliga **klasser av tillgångar** på basis av karaktär, kännetecken och risker (IFRS 13 p 94).

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  43

43

IFRS 13 p 93 Fastighetsvärdering

Kvantitativ information om betydande icke-observerbara indata

- Hyresvärde
- Vakansgrad
- Löpande fastighetskostnader
- Driftnetto/driftsmarginal
- Direktavkastningskrav
- Diskonteringsränta
- ...uppdelat på lämpliga klasser av fastigheter (p 94)

Bolagsspecifika faktorer

Makroekonomiska faktorer

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  44

44

IFRS 13 p 93 Fastighetsvärdering

Förklarande beskrivning av känsligheten i värderingen

- Historiskt förankrade simuleringar
- Intervallen skall signalera realistiska fluktuationer
- Kvantifieringen skall baseras på en normalnivå

	Känslighetsanalys	Normal nivå	Förändring +/-	Värde +/-
Bolagsspecifika faktorer	Hyresvärde	1000	2%	120
	Vakansgrad	6%	1,0%	100
	Driftnetto	500	5%	170
Makroekonomiska faktorer	WACC	6%	0,50%	110
	Direktavkastningskrav	4%	0,50%	180

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  45

45

Exempel på uppdelning

Kvantitativ information enligt IFRS 13 p 93
Lämpliga klasser enligt IFRS 13 p 94.

År 2021	Stockholm (ex centralt)	Stockholm centralt	Göteborg	Malmö	Mälardalen
KONTOR					
Hyrsvärde, mkr	1000	200	600	100	300
Vakansgrad, %	6%	2%	7%	6%	6%
Driftnetto, mkr	630	130	348	60	189
Marknadsvärde, mkr	12600	4333	5800	857	2100
Direktavkastning, %	5,0%	3,0%	6,0%	7,0%	9,0%
LOGISTIK					
Hyrsvärde, mkr	100	-	800	400	2000
Vakansgrad, %	2%	-	10%	9%	4%
Driftnetto, mkr	75	-	560	288	1540
Marknadsvärde, mkr	1071	-	7000	3271	17111
Direktavkastning, %	7,0%	-	8,0%	8,8%	9,0%
BOSTÄDER					
Hyrsvärde, mkr	500	100	800	400	-
Vakansgrad, %	0,3%	0,1%	1,1%	1,5%	-
Driftnetto, mkr	400	78	608	308	-
Marknadsvärde, mkr	10000	2438	13511	5600	-
Direktavkastning, %	4,0%	3,2%	4,5%	5,5%	-

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  46

46

DCF-modeller i redovisningen

Slutsats - information om kassaflödesvärdering

- Räntan har stigit kraftigt 2022, aktiekurserna har fallit markant, men omvärderingarna i bolagen är totalt sett noll.
- Därför är placerarna intresserade av att få reda på hur värderingarna har gjorts...
- ...för olika typer av fastigheter/tillgångar
- ...på olika geografiska marknader
- ...och hur de ändras när viktiga parametrar förändras

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  47

47

Just nu tar vi en kort paus –
seminariet fortsätter strax!

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  48

48

Alternativa nyckeltal (APM)

Iakttagelser

- Vanliga APM: EBITDA, justerad EBITDA, resultat exkl. jämförelsestörande/engångsposter, sysselsatt kapital, operativt kapital, räntebärande skulder och tillgångar, organisk tillväxt.
- Generellt bra nivå och efterlevnad av riktlinjer
- Definition av nyckeltalen saknas
- Brygga från finansiella rapporter till APM saknas eller är svår att hitta
- APM beräkning stämmer inte med definitionen
- Alternativa resultatmått ges en mer framträdande plats och betoning än resultatmått baserat finansiella rapporter enligt IFRS (prominens)
- Hänvisningar och länkar till information på hemsida svåra att följa

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  49

49

Alternativa nyckeltal (APM)

Iakttagelser

Esmas Riktlinjer nr 35 -36 samt Q&A nummer 9 – prominens

- Presenterar justerad EBITDA och justerad EBIT på framträdande plats ("bullets") utan att presentera EBITDA och EBIT från finansiella rapporter
- Presenterar justerad EBITDA/aktie utan att redovisa EBITDA/aktie
- Presenterar justerad EBITDA i fetstil medan EBITDA presenteras i mindre framträdande typsnitt
- Beskriver i resultatkommentar och analys EBITDA på 2 rader och justerad EBITDA på 32 rader.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  50

50

Alternativa nyckeltal (APM)

Rekommendation

- APM skall inte ges mer framträdande plats än de resultatmått som framgår av de finansiella rapporterna enligt IFRS (prominens enligt punkt 35 och 36).
- Lämna information om beräkning med tydlig avstämning mot finansiella rapporter (punkt 26-28)
- Lämna upplysningar om identifiering och förklaring till varje väsentlig avstämningsspost (p 26) – innebär en specifikation av- och förklaring till vad väsentliga engångsposter/jämförelsestörande poster består av.
- Obs! - två nya Q&A tillkommit - ESG measures and definitions
- Mer vägledning finns i ESMAs Riktlinjer om alternativa nyckeltal och ESMAs Questions & Answers som publiceras på www.esma.europa.eu och via länk på Nämndens hemsida.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  51

51

Årsredovisning och Hållbarhetsrapport (NFI)

Översikt

- Hållbarhetsrapporten utgör en integrerad del av förvaltningsberättelsen – styrelsen ansvarar för innehållet.
- Alternativt: en separat rapport - inkluderad genom hänvisning i förvaltningsberättelsen.
- Årsredovisningslagen (ÅRL) är regulatoriskt ramverk – bygger på EU Direktivet om Icke Finansiell Rapportering
- ÅRL saknar vägledning avseende format och ramverk för upprättande av hållbarhetsrapport.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  52

52

Årsredovisning och Hållbarhetsrapport (NFI)

Översikt

Rapporten skall;

- Ge information som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat och konsekvenserna av verksamheten.
- Beskriva de väsentliga risker som rör hållbarhetsfrågorna och är kopplade till företagets verksamhet - när det är relevant - företagets affärsförbindelser, produkter eller tjänster som sannolikt får negativa konsekvenser.
- Beskriva hur företaget hanterar riskerna och de centrala resultatindikatorer som företaget använder och som är relevanta för verksamheten.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  53

53

Årsredovisning och Hållbarhetsrapport (NFI)

Översikt

Rapporten skall beskriva;

- företagets affärsmodell
- Företagets hantering av hållbarhetsfrågor inom områden: miljö, sociala förhållanden och personal, respekt för mänskliga rättigheter samt motverkande av korruption.

Rapporten ska redovisa;

- den policy som företaget tillämpar i frågorna,
- de granskningsförfaranden som har genomförts under rapporteringsåret, och
- resultatet av policyn

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  54

54

Årsredovisning och Hållbarhetsrapport (NFI)

Översikt – Taxonomiförordningen

- Hållbarhetsrapporten för vissa större företag (över 500 anställda) skall innehålla information enligt artikel 8 i Taxonomiförordningen (2020/852)
- För 2021 endast en begränsad rapportering
- Från räkenskapsår 2022 full rapportering
- Omfattas av vår tillsyn

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  55

55

Hållbarhetsrapportering - ÅRL

Iakttagelse

Hållbarhetsrapporten lämnas i många fall skild från förvaltningsberättelsen, men är inkluderad i den tryckta årsredovisningen.

I flera fall saknas information (hänvisning) om Hållbarhetsrapporten i förvaltningsberättelsen.

Rekommendation

Om Hållbarhetsrapport avges som en handling skild från den formella förvaltningsberättelsen i årsredovisningen – lämna tydlig hänvisning.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  56

56

Hållbarhetsrapportering - ÅRL

Iakttagelse

Stor variation i utformning och omfattning av hållbarhetsrapporter

Inte alltid sammanhållet avsnitt i årsredovisningen – fördelat över olika sektioner.

Beskrivning av affärsmodell och hållbarhetsrelaterade risker lämnas ibland på annan plats i årsredovisningen - eller saknas helt.

Beskrivning av företagets policys och granskningsförfaranden lämnas på annan plats i årsredovisningen eller saknas helt eller delvis.

Rekommendation

Den i ÅRL angivna informationen skall återfinnas inom ramen för den av bolaget definierade hållbarhetsrapporten, eller inkluderas genom tydlig hänvisning.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  57

57

Hållbarhetsrapportering - ÅRL

Iakttagelse

Bedöms vissa hållbarhetsaspekter och områden inte vara väsentliga utifrån företagets verksamhet och omfattning kan beskrivning av policy och granskningsförfaranden utelämnas.

Om så är fallet skall upplysning och motivering lämnas i hållbarhetsrapporten.

Rekommendation

Om verksamheten inte kräver policy för hållbarhetsfrågor enligt ÅRL – lämna upplysning om detta förhållande genom att tydligt ange skälen i hållbarhetsrapporten.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  58

58

Hållbarhetsrapportering - ÅRL

Esmas prioriterade områden (årsredovisning 2021)

- Hållbarhetsfrågor påverkats av Covid-19 pandemin
- Risker och exponeringar i hållbarhetsfrågor relaterade till klimatförändringar
- Rapportering enligt Taxonomiförordningen

Prioriterade områden delvis inriktade och baserade på EU kommissionens icke bindande riktlinjer och Esmas rekommendationer. Nämndens har inom ramen för sin granskning inte beslutat om väsentliga avvikelser i bolagens rapportering baserat på denna granskning.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  59

59

Hållbarhetsrapportering - ÅRL

ESRS – European Sustainability Reporting Standards - 2024

- Från räkenskapsår 2024 för bolag som hållbarhetsredovisar idag
- Fastställer format och innehåll i hållbarhetsrapportering
- Omfattar 12 standarder som införs via delegerade akter – blir bindande i nationell lagstifning
- Fördelas på två övergripande (1-2) och tre specifika områden;
 - Miljö (Environmental - E1-E5)
 - Sociala förhållanden (Social – S1-S4)
 - Styrning och kontroll (Governance - G1)
- Skall omfatta koncernen
- Kvalitetssäkring av extern part
- Ökad tillsyn

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  60

60

26th Extract from the EECS's Database of Enforcement Decisions

- **EECS "European Enforcers Coordination Sessions** - ett forum för koordinering av åtgärder och tolkning av IFRS med syfte att främja en enhetlig tillämpning av IFRS-standarderna samt en enhetlig tillsyn.
- Innehåller beslut som EECS medlemmarna bedömt vara vägledande för hur de europeiska tillsynsmyndigheterna tagit ställning i särskilda redovisningsfrågor inom redovisningstillsynen.
- Extrakten publiceras på www.esma.europa.eu
- Via länk på www.redovisningstillsyn.se
- Publicerades i maj 2022

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  61

61

26th Extract from the EECS's Database of Enforcement Decisions

IFRS 15 Intäkter

- Ersättning för patentintrång som erhålls vid en förlikning med en tidigare kund ska inte redovisas som nettoomsättning eftersom det inte är en del av företagets ordinarie verksamhet (definition av kund, IFRS 15 p. 6)
- Betydande finansieringskomponent – tidslängden mellan att varorna och tjänsterna överförs till kund och när kunden betalar för dessa ska beaktas (IFRS 15 p. 61)
- Beakta om det finns någon nationell lagstiftning och juridiska prejudikat som skulle kunna åsidosätta avtalsvillkoren vid bedömningen om bolaget har rätt till betalning för den prestation som uppnåtts (IFRS 15 p. 37 och B12)

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  62

62

26th Extract from the EECS's Database of Enforcement Decisions

IAS 36 Nedskrivningar

- Nedskrivningsprövning av en KGE med väsentliga nyttjanderättstillgångar (IFRS 16)
 - Leasingskulderna ska behandlas på samma sätt i beräkningen av KGE:s redovisade värde som i återvinningsvärdet.
 - Beakta leasingskulderna i diskonteringsräntan
- Identifiering av kassagenererande enheter (KGE) – centrallager utgör inte separata KGE när deras kassaflöde är beroende av butikernas marginal.
- Indikation på nedskrivningsprövning – Covid 19

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  63

63

26th Extract from the EECS's Database of Enforcement Decisions

IAS 2 Varulager

- Nettoförsäljningsvärde för varulagret
 - Avdrag för kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning (IAS 2 p. 6)
 - Lagerhållning för en kontrakterad varuförsäljning (IAS 2 p. 31)

IFRS 8 Rörelsesegment

- Faktorer att beakta vid identifiering av rörelsesegment (IFRS 8 p. 5)

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  64

64

26th Extract from the EECS's Database of Enforcement Decisions

IFRS 9 Finansiella instrument

- Consideration of credit enhancements in the measurement of expected credit losses

IAS 7 Rapport över kassaflöden

- Change in the composition of cash and cash equivalents

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  65

65

Climate Change

Möt behov hos investerare och användare

- Intresse och krav ökar från investerare och andra intressenter
- Investerare vill förstå hur Climate change påverkar affärsmodell, verksamhetsrisker och möjligheter - nu!
- Internationella ramverk och standards på väg:
 - EU – Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
 - EU/EFRAG – European Sustainability Reporting Standards (ESRS)
 - Taxonomiförordningen – Klimatpåverkan Artikel 8 och 9
 - IFRS Foundation/International Sustainability Standards Board (ISSB)
 - SEC – climate disclosures
- Vad kan företag göra i ÅR 2022?

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  66

66

Climate Change

EU kommissionens riktlinjer för icke finansiell information - tillägg 2019 avseende klimatrelaterad information

- TCFD som ramverk
- Branschfokus – risker och möjligheter
- Väsentlighet - dubbel materialitet
- Omställningsrisker och fysiska risker
- Scenarioanalyser
- CSRD och ESRS bygger på TCFD:s ramverk

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  67

67

Climate Change

IASB – Educational material – Relevance of climate change for financial reporting

- Påverkan på väsentliga uppskattningar och bedömningar om framtiden
- Förhållning till Parisavtalet (1,5 C till 2030) – åtaganden påverkar marknader och branscher
- Identifierade omställningsrisker – fysiska risker (TCFD)
 - IAS 1 - väsentliga uppskattningar och bedömningar
 - IAS 16/IAS 38 – nyttjandetider
 - IAS 36 - beräkning av återvinningsvärde
 - IAS 37 - värdering av åtaganden och förpliktelser
 - IFRS 7/IFRS 9 – kreditriskbedömning
 - IFRS 13 – antaganden/indata verkligt värde beräkningar
- lämna upplysningar om bedömningar påverkan av climate change

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  68

68

Climate Change

Esma – fokusområden för tillsynen 2022

- Föreligger konsistens mellan Hållbarhetsrapport – Finansiella Rapporter?
- Beakta öppenhetsdirektivets krav på rättvisande bild och balanserad rapportering – redovisas mål – informera om relaterade risker.
- Finns beskrivning hur klimatrelaterade risker har beaktas i alla bedömningar om utveckling på längre sikt?
- För ökad transparens – Esma uppmanar till;
 - lämna all klimatrelaterad information i separat not – alternativt
 - i separat not, lämna referens till var klimatrelaterade upplysningar finns
 - Hänvisar till IASB Educational material (nov 2020)
 - Hänvisar till IASB Practice statement Making Materiality Judgements (2017) för väsentlighetsprövning

Nämnden för svensk redovisningstillsyn  69

69

Climate Change

Nämndens sammanfattande rekommendationer

- Tag vägledning av EU kommissionen icke bindande riktlinjer.
- TCFD:s ramverk påverkar utformning av kommande regelverk.
- Säkerställ konsistens mellan beskrivningar, förutsättningar och antaganden i framvagn, hållbarhetsrapport och finansiella rapporter.
- Beakta klimatförändringar och effekter av Parisavtalet i framåtblickande bedömningar och uppskattningar – beskriv osäkerhetsfaktorer.
- Samla klimatrelaterad information i särskild not – alternativt hänvisa.
- Informera varför påverkan av climate change inte är en väsentlig fråga för bolaget.

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  70

70

Fokusområden 2023

Esma:s Common Enforcement Priorities 2022

IFRS Financial statements

- Klimatriskrelaterade risker
 - Överensstämmelse mellan finansiell och icke-finansiell information
 - Materiella- och immateriella tillgångar
- Rysslands invasion av Ukraina
- Makroekonomiska faktorer
 - Nedskrivningsprövning
 - Pensionsskulder, Finansiella instrument

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  71

71

Fokusområden 2023

Esma:s Common Enforcement Priorities 2022

Non-financial statements

- Klimatrelaterade upplysningar
 - Strategi och mål
 - Materialitet, risk- och möjligheter
- Taxonomi
- Scope och datakvalitet
- APM
- ESEF

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  72

72

Frågor

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  73

73

God jul och gott nytt år!

www.redovisningstillsyn.se

Nämnden har ett kansli med telefontid varje helgfri vardag kl 09.00-12.00.

Telefon: 08-50 88 22 95

kansli@redovisningstillsyn.se

Nämnden för svensk redovisningstillsyn

Box 7354, 103 90 Stockholm

Besöksadress: Nybrokajen 7 (5 tr)

Nämnden för svensk
redovisningstillsyn  74

74
