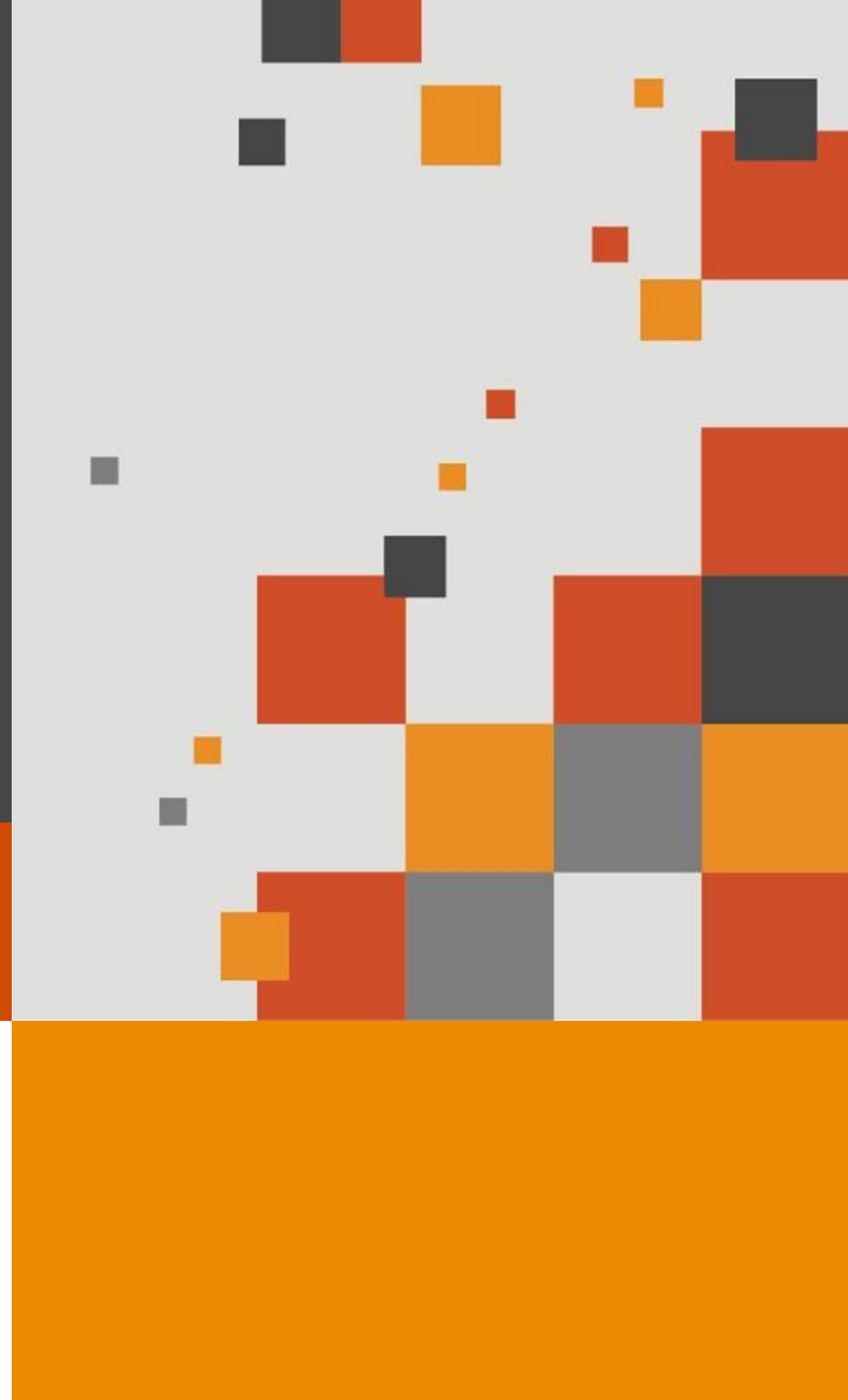




Regnskabskonferencen 2025

Online den 24. januar 2025



Dagens program

09:00

Velkomst

v. Henrik Steffensen, partner, PwC

Nyt om skat

v. Karina Hejlesen Jensen, partner, PwC

Nyt om moms og afgifter

v. Anders Strandet Jepsen, partner, PwC

Nyt om regnskab

v. Henrik Steffensen, partner, PwC

10:30



Regnskabshåndbogen 2025

Download den på: www.pwc.dk/rh25





Nyt om skat

v. Karina Hejlesen Jensen, partner, PwC





Agenda - Nyt om skat

1. Beskatning af selskabers udbytter fra unoterede porteføljeaktier
2. Realisationsbeskatning af selskabers nymoterede porteføljeaktier
3. Forhøjelse af grænsen for modregning af underskud
4. Straksafskrivning på edb-software samt knowhow og patentrettigheder
5. Forsøgs- og forskningsudgifter
6. Pillar II
7. Forbedring af vilkår for generationsskifte i familieejede virksomheder





Ændret beskatning af selskabers
udbytter fra unoterede porteføljeaktier

Udbytter fra skattefrie porteføljeaktier

Generelt om beskattningen af aktieavance og udbytte

- Beskatningen af aktieavance og udbytte hos danske og udenlandske selskaber afhænger af, hvorledes aktierne skattemæssigt klassificeres.
- Overordnet findes der 4 forskellige kvalifikationer:
 - Datterselskabsaktier (ejerskab til minimum 10% af nominal kapital)
 - Koncernselskabsaktier (bestemmende indflydelse)
 - Skattefrie porteføljeaktier (ejerskab til under 10% af nominal kapital)
 - Andre (generelt omtalt som "Skattepligtige porteføljeaktier" og omfatter bl.a. børsnoterede aktier)

Nye regler for skattefrie porteføljeaktier

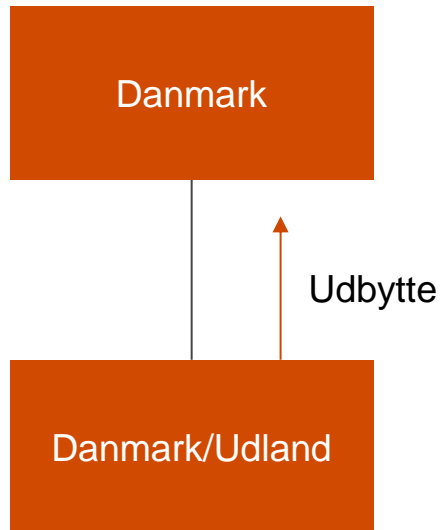
- Tidligere var der forskel i beskatning af avance (skattefri) og udbytte (skattepligtigt).
- Ophævelse af beskattningen af udbytte fra skattefrie porteføljeaktier skal gøre det mere attraktivt at investere i unoterede aktier.

§ 4 C

Ved skattefri porteføljeaktier forstås aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, og som ejes af et selskab m.v., der ejer mindre end 10 pct. af aktiekapitalen i porteføljeselskabet...

Udbytter fra skattefrie porteføljeaktier

Dansk modtagende selskab



Tidligere regler

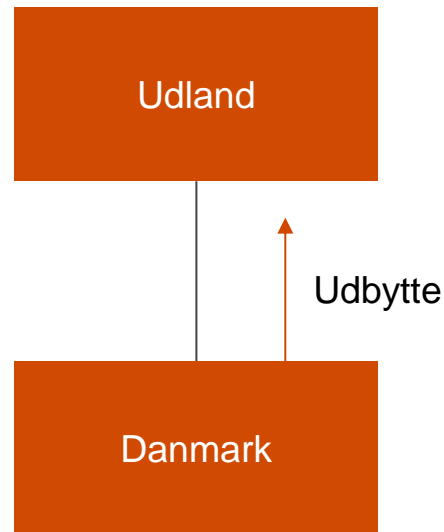
- Danske selskaber og udenlandske selskabers faste driftssteder i Danmark skulle medregne 70 % af udbytter af unoterede porteføljeaktier til den skattepligtige indkomst (70 % af 22 % = 15,4 %).
- Hvis porteføljeselskabet eller et datterselskab på et lavere niveau havde fradrag for udbytteudlodningen, skulle det fulde beløb beskattes med 22 %.

Nye regler

- Beskatning af udbytter, som selskaber modtager af unoterede porteføljeaktier, er ophævet med virkning for udbytte, der udloddes den 1. januar 2025 eller senere. Skattefriheden omfatter selskaber, fonde efter fondsbeskatningsloven og udenlandske selskabers faste driftssteder i Danmark, der efter de tidligere regler blev beskattet med 15,4 %.
- Betingelse, at det udloddende selskaber er et A/S eller ApS, der er skattepligtigt i Danmark eller et tilsvarende udenlandsk selskab.
- Det er et krav, at der ikke er fradrag for udbytteudlodningen.
- Det er et krav, at modtageren af udbyttet er retmæssig ejer.

Udbytter fra skattefrie porteføljeaktier

Udenlandsk modtagende selskab



Tidligere regler

- Skattepligten udgjorde 15 % for udenlandske selskaber, hvis modtageren var hjemmehørende i et land, der udveksler oplysninger med de danske myndigheder.
- Ved enhver udlodning af udbytter på skattefri porteføljeaktier, skulle der indeholdes udbytteskat på 27 %.
- Udenlandske selskaber kunne søge om at få den overskydende skat tilbagebetalt (enten efter interne danske regler eller efter en DBO, hvis denne hjemler en lavere sats).

Nye regler

- Beskatning af udbytter, som udenlandske selskaber modtager af unoterede porteføljeaktier, nedsættes til 0 % med virkning for udbytte, der udloddes den 1. januar 2025 eller senere.
- Skatten på 0 % omfatter udenlandske selskabsaktionærer, der før var undergivet en udbyttebeskatning på 15 %.
- Hvis det modtagende selskab er hjemmehørende uden for EU/EØS eller i et land, der ikke har en DBO med Danmark, er der ligeledes krav om, at selskabet ikke må have bestemmende indflydelse over porteføljeselskabet jf. ligningslovens § 2.

Udbytter fra skattefrie porteføljeaktier

Kildeskat

Udkast til ændring af kildeskattebekendtgørelsen i høring

- Høringsfrist den 20. januar 2025
- Virkning pr. 1 februar 2025

Dansk udbyttmodtagende selskab

- Ifølge udkastet kan der undlades at indeholde kildeskat af udbytte, der udloddes til danske selskaber, der ikke skal medregne udbyttet til den skattepligtige indkomst.

Udenlandsk udbyttmodtagende selskab

- Ifølge udkastet kan der undlades at indeholde udbytteskat af udbytte af skattefrie porteføljeaktier, der betales til aktionærer, som efter selskabsskattelovens § 2, stk. 8, 4. pkt., er berettiget til beskatning af udbyttet med en sats på 0 %.
- For at undladelse af indeholdelse kan finde sted, skal aktionæren være
 1. et kapitalselskab af samme karakter som et dansk aktie- eller anpartsselskab og
 2. hjemmehørende i EU eller et land, som Danmark har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med.



Mulighed for at vælge
realisationsbeskatning af selskabers
noterede porteføljeaktier

Realisationsbeskatning af nynoterede porteføljeaktier

Generelt om selskabers beskatning af noterede porteføljeaktier

- Selskaber skal medregne gevinst og tab ved afståelse af noterede porteføljeaktier i den skattepligtige indkomst.
- Gevinst og tab skal opgøres efter lagerprincippet, dvs. stigning eller fald i aktiernes værdi mellem primo og ultimo indkomståret medregnes og beskattes med 22 %.

Flere iværksættere blev ramt af "Skatten fra helvede"

- I tilfælde, hvor en iværksætter ejede sine aktier igennem et holdingselskab, og hvor aktierne i driftsselskabet noteres, kan lagerbeskatningen medføre en beskatning af en gevinst, der ikke er realiseret og måske aldrig kan realiseres – Deraf: "Skatten fra helvede".

Eksempel

Aktiernes værdi ved IPO 1/9
(indgangsværdi): 10 mio. kr.

Værdi indkomståret afslutning 31/12: 20
mio. kr. (gevinst = 10 mio. kr.)

Aktiernes værdi falder derefter til 2 mio.
kr.

Resultat: Skatten, der skal betales udgør
2,2 mio. kr (22% af 10 mio. kr.). mens
værdien af aktierne nu udgør 2 mio. kr.

Realisationsbeskatning af nymoterede porteføljeaktier

Nye regler

- Selskaber får mulighed for i en periode på 7 år fra den første børsnotering at vælge realisationsbeskatning i stedet for lagerbeskatning af skattepligtige porteføljeaktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.
- Valget af realisationsbeskatning vil gælde for alle aktier, som aktionæren måtte erhverve i selskabet inden udløbet af 7-årsperioden.
- Valget træffes ved indgivelse af oplysninger for det første indkomstår, hvor selskabsaktionæren måtte vælge realisationsprincippet.

Realisationsbeskatning af nynoterede porteføljeaktier

Tab

- Hvis et selskab vælger realisationsbeskatning, vil tabet være kildeartsbegrænset.
- Det realiserede tab vil dog ikke kun kunne fradrages på andre realisationsbeskattede porteføljeaktier men også i indkomstårets lagerbeskattede porteføljeaktier.
- Et uudnyttet tab vil kunne fremføres til modregning i fremtidige gevinster, hvad enten det er realisationsbeskattede eller lagerbeskattede porteføljeaktier.

Realisationsbeskatning af nymoterede porteføljeaktier

Overgang til lagerbeskatning efter de 7 år

- Efter 7-års perioden vil porteføljeaktier, der er anskaffet i 7-års perioden, blive lagerbeskattet.
- Hvis selskabet har anskaffet aktierne i tilknytning til børsnoteringen eller i løbet af 7-års perioden, vil aktiernes anskaffelsessum udgøre primoværdien for det første indkomstår med lagerbeskatning.
- Hvis selskabet ejede aktierne før børsnoteringen, og aktierne på dette tidspunkt enten havde karakter af datterselskabsaktier eller skattefri porteføljeaktier, vil børsnoteringen have betydet et skift af skattemæssig status for aktierne til skattepligtige porteføljeaktier. Dermed vil værdien på tidspunktet for børsnoteringen i sådanne tilfælde udgøre primoværdien for det første indkomstår med lagerbeskatningen.
- Der vil således for det første indkomstår efter udløbet af 7-årsperioden indtræde en beskatning af de urealiserede gevinster og tab, der er optjent over perioden med realisationsbeskatning.

Eksempel

Aktiernes værdi ved IPO 1/9 i år 1 (indgangsværdi): 10 mio. kr.

Realisationsbeskatning vælges

Værdi 1/9 ved udløbet af 7 års perioden (ingen aktier afstået) 50 mio. kr.

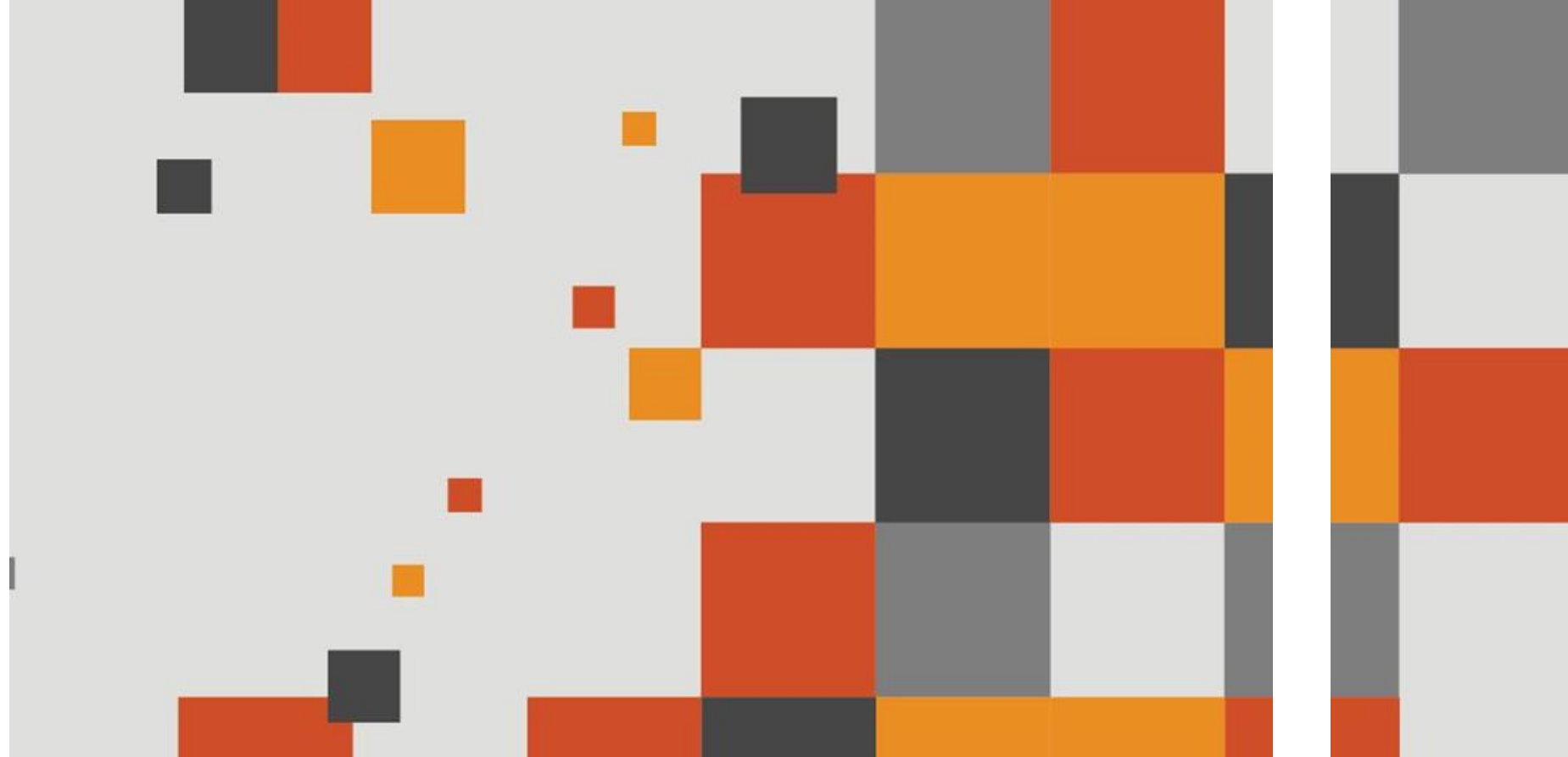
Værdi 31/12 i første indkomstår efter udløbet af 7 års perioden (ingen aktier afstået) 55 mio. kr.

Gevinst til beskatning i første år 45 mio. kr.

Realisationsbeskatning af nynoterede porteføljeaktier

Anmodning om genoptagelse

- Ændringen har virkning for aktier i selskaber, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet den 1. januar 2015 eller senere.
- Det er således muligt at anmode om genoptagelse af skatteansættelsen.
- Det er en betingelse, at selskabet har ejet aktierne i det nynoterede selskab mindst 30 dage inden noteringen.
- Ved nynoteringer fra 1. januar 2015 frem til og med indkomståret 2023 skal anmodning om genoptagelse indgives senest den 1. juli 2025.
- Anmodningen om genoptagelse skal omfatte skatteansættelserne i hele den periode, hvor der er sket beskatning af aktierne efter lagerprincippet.



Forhøjelse af grænsen for
modregning af underskud



Forhøjelse af grænsen for modregning af underskud

Tidligere bundgrænse

- Selskabers skattemæssige underskud kan fremføres og modregnes i efterfølgende års positive skattepligtige indkomst uden tidsbegrænsning.
- Dog gælder der en begrænsning, hvorefter fremførte underskud kun kan fradrages i 60 % af den del af den skattepligtige indkomst, der overstiger et grundbeløb. 40 % af den skattepligtige indkomst over bundgrænsen beskattedes dermed uanset, at der er underskud til fremførsel.
- Begrænsningen af underskud hos sambeskattede selskaber sker på sambeskatningsniveau. Dvs. de sambeskattede selskaber har kun en fælles bundgrænse for sambeskatningen.
- Ifølge de tidligere regler kunne underskud fra tidligere år modregnes fuldt ud i den del af årets skattepligtige indkomst, der ikke oversteg 9.457.500 kr. (2024).

Forhøjelse af grænsen for modregning af underskud

Nye regler

- Bundgrænsen forhøjes fra 7,5 mio. kr. (2010-niveau) til 15,9 mio. kr. (2010-niveau) for indkomståret 2025 og senere indkomstår.
- Dermed vil der for indkomståret 2025 og senere indkomstår kunne fradrages fremførelsesberettigede underskud på 20.829.000 kr. (2025-niveau) før 60/40 begrænsningen indtræder.
- Beløbsgrænsen reguleres årligt.
- Det er alene grundbeløbet, som foreslås ændret. Der ændres ikke på principperne for fremførelse af underskud, herunder at en eventuel begrænsning af underskud fremført fra tidligere år i en sambeskatning skal fordeles forholdsmæssigt på de underskud, der anvendes.



Afskaffelse af mulighed for
straksafskrivning på edb-software
samt knowhow og patentrettigheder

Straksafskrivning på edb-software

Tidligere regler

- Udgifter til anskaffelse af edb-software kunne straksfradrages.
- Valgtes straksfradrag ikke, kunne udgiften afskrives efter de almindelige regel, dvs. med 25 % årligt efter saldoprincippet.

Nye regler

- Adgangen til at straksfradrage udgifter til anskaffelse af edb-software er afskaffet med virkning for software, der er anskaffet den 1. januar 2025 eller senere.
- Edb-software er anskaffet når,
 1. det er leveret til en igangværende virksomhed,
 2. det er bestemt til at indgå i virksomhedens drift, og
 3. det er færdiggjort i et sådant omfang, at det kan indgå i driften.

Straksafskrivning på edb-software

- Udgifter til edb-software kan herefter som udgangspunkt kun afskrives med 25 % årligt efter saldoprincippet.
- Undtaget er dog edb-software, hvor anskaffelsessummen ikke overstiger 34.400 kr. (2025) samt edb-software, som anvendes til forsøgs- og forskningsvirksomhed.
- Vær opmærksom på at der ved køb af edb-software skal skelnes mellem, hvor meget der er vedligeholdelse, og hvor meget der er forbedring.
- Vedligeholdelse udgiftsføres, og forbedring aktiveres.

Straksafskrivning på knowhow og patentrettigheder

Tidligere regler

- Udgifter til anskaffelse af knowhow og patentrettigheder kunne straksfradrages.
- Valgtes straksfradrag ikke, kunne udgiften afskrives efter den almindelige regel, dvs. med 1/7 årligt, medmindre der er rettighedsbeskyttelse efter anden lovgivning, og hvor beskyttelsesperioden på aftaletidspunktet er mindre end 7 år.

Nye regler

- Adgangen til at straksfradrage udgifter til anskaffelse af knowhow og patentrettigheder er afskaffet med virkning for knowhow og patentrettigheder, hvor udgiften er afholdt den 1. januar 2025 eller senere.
- Udgifter til knowhow og patentrettigheder kan herefter kun afskrives med 1/7 årligt.
- Muligheden for at flytte knowhow og/eller patentrettigheder mellem sambeskattede selskaber uden skattemæssige konsekvenser afskaffes dermed, da salgssummen beskattes fuldt ud i salgsåret, hvorimod fradraget kun kan tages løbende over 7 år.



Forhøjelse af beløbsgrænser i relation
til forsøgs- og forskningsudgifter

Forsøgs- og forskningsudgifter

Tidligere regler

- Forsøgs- og forskningsudgifter kunne efter de tidligere regler fradrages/afskrives med 108 % af udgifterne i indkomståret 2024 og 2025 og med 110 % fra og med indkomståret 2026.

Nye regler

- Fradraget er forhøjet til 120 % af udgifterne med virkning fra indkomståret 2028 og med følgende indfasning:
 - 114 % i indkomståret 2026
 - 116 % i indkomståret 2027
 - 120 % i indkomståret 2028 og senere.
- Den forhøjede sats gælder for årlige udgifter op til et loft på ca. 1,04 mia. kr. i 2025-niveau.
- Udgifter udover loftet vil for indkomståret 2026 og frem kunne fradrages med 110 %.
- Der sker ingen ændringer i fradragsreglerne for indkomståret 2024 og 2025.
- Der igangsættes en undersøgelse for at afdække, om den nuværende afgrænsning af forsknings- og udviklingsaktiviteter er tidssvarende.

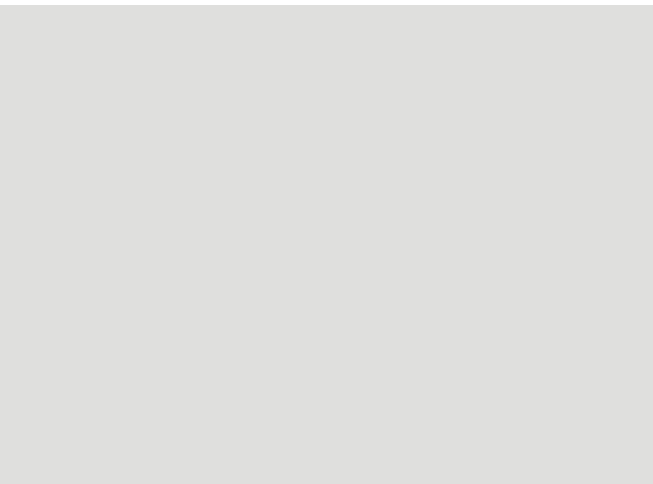
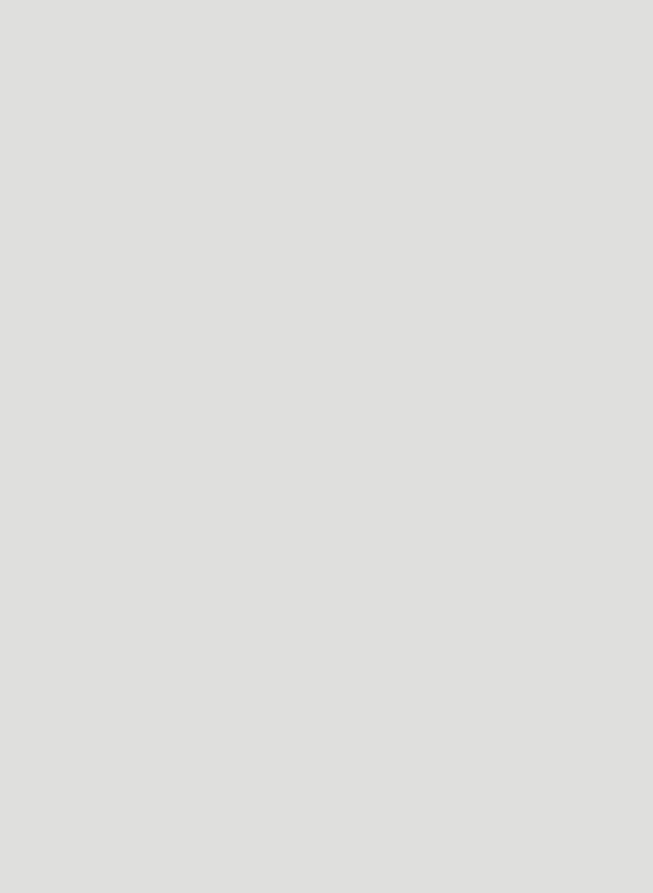
Skattecredit for forsøgs- og forskningsudgifter

Tidligere regler

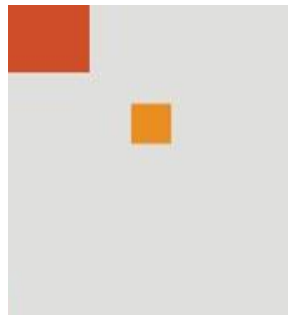
- For skattemæssige underskud bestående af straksfratrækne forsøgs- og forskningsudgifter, kunne der opnås skattecredit ved, at underskuddet "veksles" til en kontant udbetaling fra skattemyndighederne.
- Der kunne efter de gældende regler anmodes om en årlig skattecredit svarende til skatteværdien af de skattemæssige underskud op til 25 mio. kr., dvs. der kunne maksimalt opnås udbetaling på 5,5 mio. kr. (22 % af 25 mio. kr.).
- Beløbsgrænsen gjaldt på sambeskatningsniveau.

Nye regler

- Loftet forhøjes til 35 mio. kr. med virkning for indkomståret 2027.
- Beløbsgrænsen gælder forsat på sambeskatningsniveau.
- Med den nuværende skatteprocent på 22 % vil det muliggøre en udbetaling op til 7,7 mio. kr.



Pillar II



Pillar II

- Lov om ekstraskat for visse koncernenheder (minimumsbeskatningsloven) trådte i kraft den 1. januar 2024 og har virkning for regnskabsår, der påbegyndes på denne dato eller senere.
- Reglerne er designet til at sikre en effektiv minimumsbeskatning på 15 % land for land for store multinationale koncerner.
- Loven omfatter koncernenheder, der:
 - er en del af en multinational koncern eller en stor national koncern, og
 - som i mindst to af de seneste fire regnskabsår, der går forud for det aktuelle kontrolregnskabsår, har haft en årlig omsætning på mindst 750 mio. euro (ca. 5,6 mia. kr.) ifølge det konsoliderede regnskab for koncernens ultimative moderselskab. Ved opgørelsen skal omsætningen fra alle koncernenheder derfor medregnes, selvom enkelte enheder kan være undtaget fra lovens anvendelsesområde.
- Det er vigtigt, at der i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskaberne for de danske selskaber i koncernen vurderes, om de er omfattet af Pillar II, da skatteforpligtelsen efter minimumsbeskatningsloven i så fald skal afspejles i årsrapporten.
- Der er indført midlertidige safe-harbour regler, som gælder for regnskabsårene 2024 – 2026. For disse år kan ekstraskatten fastsættes til nul, hvis betingelserne for anvendelse af de midlertidige safe-harbour regler er opfyldt.



Forbedring af vilkår for
generationsskifte i familieejede
virksomheder

Generationsskifte

Forbedrede vilkår for generationsskifte af familieejede virksomheder

Regeringen har den 22. januar 2025 fremsat et lovforslag, som lægger op til en forbedring af vilkårene for generationsskifte i familieejede virksomheder. Der er lagt op til følgende ændringer:

1. Selskaber, der udøver aktiv virksomhed med udlejning af fast ejendom, skal ligestilles med andre erhvervsvirksomheder, når det gælder adgang til at kunne overdrage virksomheden med skattemæssig succession til "livsarvinger".
 - Ved overdragelse af et selskab med skattemæssig succession (dvs. overdrageren beskattes ikke, hvorimod erhververen indtræder i den lave anskaffelsessum på aktierne) er det en betingelse, at selskabet driver en "aktiv" virksomhed. Dette afgøres ved at se på forholdet mellem "aktive" aktiver (eks. driftsmidler) og de "passive" aktiver (eks. værdipapirer) samt indkomsten fra de respektive aktiver.
 - Ejendomme, der er udlejet, er efter gældende regler anset for et "passivt" aktiv. Ligeledes anses indkomsten som passiv.
 - Udlejning af fast ejendom gøres ifølge lovforslaget til "aktiv" virksomhedsdrift.
 - Dog gælder der en række betingelser, herunder at familiens ejerandel af den faste ejendom skal være mere end 50 %, og familien skal være involveret i driften af udlejningsvirksomheden.
 - Lovændringen træder i kraft 1. januar 2025.

Generationsskifte

Forbedrede vilkår for generationsskifte af familieejede virksomheder

2. Bo- og gaveafgiften nedsættes fra 15 % til 10 % ved overdragelse af erhvervsvirksomhed indenfor bo- og gaveafgiftskredsen (bl.a. børn, børnebørn, forældre mv.). Nedsættelsen er ifølge lovforslaget betinget af:
 - Betingelserne for overdragelse med succession er opfyldt (ikke et krav, at der rent faktisk sker overdragelse med succession),
 - Overdrageren skal have ejet virksomheden i mindst 1 år forud for overdragelsen,
 - Overdrageren, eller dennes nærtstående, skal desuden have deltaget aktivt i virksomheden i mindst 1 år af overdragerens ejertid, og
 - Erhververen skal opretholde ejerskabet af virksomheden i mindst 3 år efter overdragelsen.
 - Lovændringen træder i kraft 1. oktober 2024.

Generationskifte

Forbedrede vilkår for generationskifte af familieejede virksomheder

3. Der indføres i visse tilfælde retskrav på anvendelse af en skematisk værdiansættelse ved opgørelse af bo- og gaveafgiften. Modellen tager udgangspunktet i den bogført egenkapital med tillæg af en kapitaliseret værdi af virksomhedens merindtjening.
 - Modellen skal ifølge lovforslaget finde anvendelse ved:
 - generationskifte af en erhvervsvirksomhed, som kan overdrages med succession, og hvor betingelserne for den lave bo- og gaveafgift er opfyldt, og
 - kun til brug for bo- og gaveafgift (dvs. ikke ved fx avancebeskatning, herunder ved fraflytning).
 - Lovændringen træder i kraft 1. oktober 2024.



Nyt om moms og afgifter

v. Anders Strandet Jepsen, partner, PwC





Agenda - Nyt om moms og afgifter

1. Koncerninterne lån
2. Betingede rabatter
3. Fremtidens momsrapportering, herunder ViDA
4. CBAM
5. Afgiftsreform som led i den grønne skattereform
6. Renter på moms og afgifter

Koncerninterne lån

Moms- og lønsumsafgiftsmæssige konsekvenser

Bindende svar fra Skatterådet

Skatterådet angiver, at koncerninterne lån kan have både moms- og lønsumsafgiftsmæssige konsekvenser

PwC anbefaler, at der foretages en konkret vurdering

Momsmæssige konsekvenser

- Renteindtægter er momsfrie

Udgangspunkt:

- Momsfrie indtægter medfører en begrænsning i momsfradragsretten for fællesomkostninger (delvis momsfradragsret)

Undtagelse:

- Hvis det udgør "finansielle bitransaktioner" påvirker renteindtægterne ikke momsfradragsretten for fællesomkostninger

Lønsumsafgiftsmæssige konsekvenser

- Koncerninterne lån er omfattet af lønsumsafgiftsloven, uanset den momsmæssige kvalifikation
- Registreringspligt hvis lønsumsafgiftsgrundlaget overstiger 80.000 kr. årligt

Metode 4 - Den almindelige metode

- Grundlag: Lønsum + skattemæssigt resultat uden "finansielle poster"
- Intet lønsumsafgiftsgrundlag som følge af renteindtægter, da renteindtægter holdes ude af det skattemæssige resultat

Metode 2 - Den finansielle metode

- Grundlag: Lønsum
- I praksis ofte lønsumsafgiftspligt

Betingede rabatter

Skattestyrelsens praksis

Skattestyrelsens praksis

- Skattestyrelsen angiver i Den Juridiske Vejledning, at køber skal regulere sit momsfradrag ved opnåelsen af en “betinget rabat”, uanset at leverandøren ikke udsteder en kreditnota

Markedspraksis ved kontant-/betalingsrabatter

- Kontant-/betalingsrabatter, fx opnåelsen af en rabat ved betaling inden for en særlig kort frist
- Der sker ikke regulering af momsen af hverken leverandør eller køber, når der ikke udstedes en kreditnota

Skattestyrelsens opfattelse og kontrol

- Ifølge Skattestyrelsen er angivelsen i Den Juridiske Vejledning (2024-2) alene en “præcisering”, hvorfor det også har bagudrettet virkning
- Skattestyrelsen håndhæver præciseringen i forbindelse med momskontroller og kræver regulering inden for de seneste 3 år

Betinget rabat:

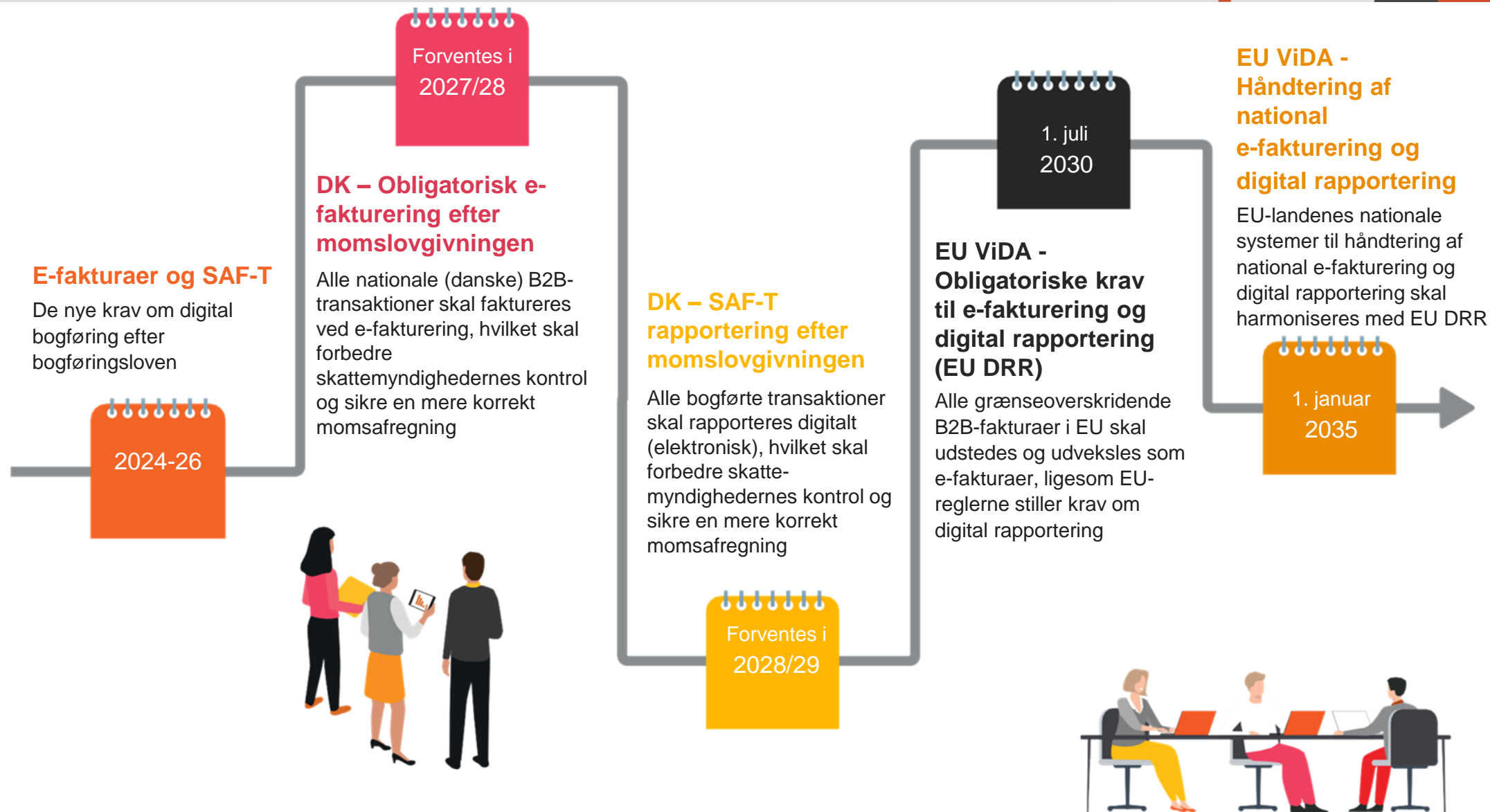
- Rabatter betinget af vilkår, der ikke er opfyldt ved fakturering (fx kontantrabat ved tidlig betaling)

PwC's opfattelse:

- Skattestyrelsens praksis savner ifølge PwC hjemmel
- Der er ifølge PwC tale om en praksisændring, der under alle omstændigheder alene kan have fremadrettet virkning
- PwC anbefaler, at der foretages en konkret vurdering af nuværende og historiske rabatordninger
- PwC anbefaler, at det vurderes, om der er behov for korrektioner historisk og fremadrettet som følge af Skattestyrelsens opfattelse

Fremtidens momsrapportering

Under udvikling ...



Fremtidens momsrapportering

Hvad betyder det for jeres virksomhed?



Forbered data og systemer til e-fakturering og digital realtidsrapportering



Obligatorisk e-fakturering på danske B2B-transaktioner (forventes i 2027/28) og SAF-T rapportering (forventes i 2028/29)



Obligatorisk e-fakturering og digital rapportering i EU på grænseoverskridende B2B-transaktioner (1. juli 2030)



Fortsat flere udfordringer

Hvilke produkter er omfattet?

CBAM gælder for import (fra lande uden for EU) af følgende varer:

- Aluminium
- Jern og stål
- Mineralske produkter (fx cement)
- Gødning
- Organiske kemikalier
- Elektricitet
- Hydrogen (brint)

De konkret omfattede produkter er koblet op på de varekoder (KN-koder), som varen er indfortoldet under i forbindelse med importen.

CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) trådte i kraft 1. oktober 2023 og er fortsat i implementeringsfasen

Indtil 1. januar 2026:

- Kvartalsvise rapporteringer
- Toldstyrelsen udsender breve, hvis man har importeret omfattet af CBAM

Fra 1. januar 2026:

- Årlig rapportering
- Registrering som autoriseret CBAM-klarere
- Køb af CBAM-certifikater, som modsvarer de omfattede importere

Data

Indberetning af data om den CO₂-udledning, som har været forbundet med produktionen af de omhandlede varer på produktionsstedet i tredjelandet

Se mere på PwC's CBAM-site: www.pwc.dk/da/services/skat/afgifter/eu-carbon-border-adjustment-mechanism.html

Afgiftsreform som led i den grønne skatterebform

Markante afgiftsændringer fra 2025 og frem mod 2030

Omlægning vedrørende fossile brændsler af energiafgifter og CO₂-afgift samt indførelse af en ny CO₂-emissionsafgift for virksomheder, der er omfattet af EU's kvotehandelssystem

Ikke-kvoteomfattede produktionsvirksomheder

Afgiftsbelastning på fossile brændsler til procesformål flyttes fra energiafgifterne til CO₂-afgiften med en gradvis indfasning frem mod 2030

Kvoteomfattede produktionsvirksomheder

Ny CO₂-emissionsafgift pr. 1. januar 2025, der gradvist indfases frem mod 2030.

Afgiftsniveauet på CO₂-udledninger indfases gradvist frem mod 2030, hvor det udgør (i 2022-tal):

- 750 kr. pr. ton udledt CO₂ for ikke-kvoteomfattede produktionsvirksomheder
- 375 kr. pr. ton udledt CO₂ for kvoteomfattede virksomheder (plus pris for kvoter)
- 125 kr. pr. ton udledt CO₂ for virksomheder med mineralogiske processer (plus pris for kvoter).

Eksempel på naturgas (ikke-kvoteomfattet virksomhed)

2024

CO₂-afgift: 0,442 kr pr. NM₃ og energiafgift: 2,726 kr. pr. NM₃

2025

CO₂-afgift: 1,922 kr pr. NM₃ og energiafgift: 1,369 kr. pr. NM₃

2026

Renter på moms og afgifter

Ændring vedrørende periodisering af købsmoms og ændring af renteberegning

Nuværende retsstilling: Indberetning skal ske ud fra fakturadato

- Købsmoms bogføres og indberettes i praksis ofte i senere momsperioder end fakturaens datering
- Rentebelastning ved senere korrekt periodisering

Fremadrettet (p.t. udkast): Indberetning kan ske ud fra bogføringsdato

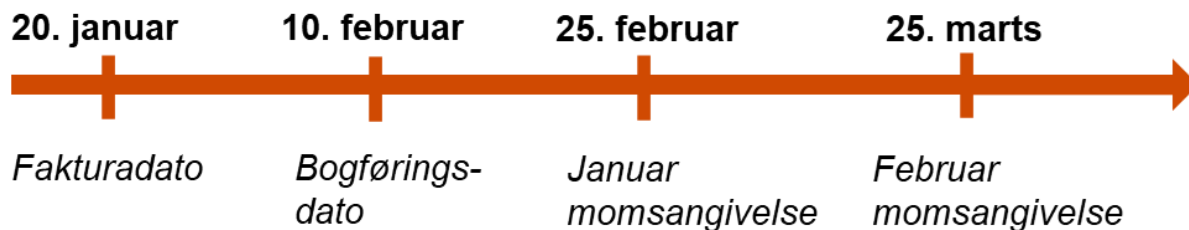
- Fremadrettet er det foreslået, at virksomheder kan vælge at indberette købsmoms baseret på fakturadato eller bogføringsdatoen (dog senest ved betaling), forudsat bogføring sker senest i den afgiftsperiode, der ligger umiddelbart efter den afgiftsperiode, hvor faktureringen er sket
- Fjerner den utilsigtede rentebelastning
- Ændringen af moms bekendtgørelsen foreligger p.t. i udkast

Ændring af renteberegning

Overgang fra renters rente til simpel rente

- Forenkling af administrationen og gennemsigtigheden af rentetilskrivningen
- Tilsigter ifølge lovforarbejderne at være provenuneutralt, og rentesatsen ændres således også.

Afventer udmelding om ikrafttrædelse





Nyt om regnskab

v. Henrik Steffensen, partner, PwC





Agenda - Nyt om regnskab

1. Nyt om årsregnskabsloven – for 2024 og senere
2. Nyt om IFRS – for 2024 og senere
3. Øvrige fokusområder for årsrapporten 2024
4. Bæredygtighed/ESG - kort fortalt
5. Kort om bogføringsloven
6. Ændringer til selskabsloven



Nyt om årsregnskabsloven – for
2024 og senere

Ændringer til årsregnskabsloven

Overblik

Den 2. maj 2024 vedtog Folketinget en ændring af bl.a. årsregnskabsloven for at få implementeret EU's direktiv om bæredygtighedsrapportering (CSRD) og en forhøjelse af størrelsesgrænserne i EU's regnskabsdirektiv. Samtidig fik man også gennemført en række forskellige mindre ændringer til ÅRL.

Nogle af de mindre ændringer er følgende – ikke gennemgået nærmere på de efterfølgende slides:

- Måling til dagsværdi med **opskrivning over egenkapitalen** efter § 41 kan ikke længere anvendes for investeringsejendomme (2024/25). Fremadrettet kan investeringsejendomme måles til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger eller til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.
- Det præciseres, at der **skal** oplyses om antal ansatte, selvom der er under én ansat (2024/25).
- Erhvervsdrivende fonde, der er omfattet af kravet om fastsættelse af måltal og politikker for det underrepræsenteret køn, omfattes også af rapporteringskravet herom i ledelsesberetningen, uanset moderfondens egen størrelse. **Kravet om rapportering er nu afskaffet igen - også for fonde (afskaffelsen gælder allerede for regnskabsåret 2024).**
- Kravet om oplysning om, hvilke **nærtstående parter, der har bestemmende indflydelse** over selskabet, ophæves (2024/25).
- Krav om beskrivelse af virksomhedens videnressourcer samt påvirkning på det eksterne miljø i ledelsesberetningen ophæves – til gengæld skal der **oplyses om immaterielle nøgleressourcer**, og hvordan virksomhedens forretningsmodel afhænger af disse (**ikrafttrædelse følger § 99 a**).

Loven trådte i kraft den 1. juni 2024.

- "(2024/25)" – regnskabsår, der begynder 1. juni 2024 eller senere (→ for mange virksomheder: kalenderåret 2025)
- "(2025)" – regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere (→ for mange virksomheder: kalenderåret 2025)
- § 99 a / CSRD træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 for børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber med over 500 ansatte. Senere ikrafttræden før øvrige omfattede virksomheder. Se efterfølgende slides.

Ændringer til årsregnskabsloven

Forhøjelse af størrelsesgrænser

Ændringen af størrelsesgrænserne kunne implementeres med tilbagevirkende kraft på regnskabsår, der begyndte 1. januar 2023 eller senere.

En række virksomheder kan derfor gå en regnskabsklasse ned, hvilket lemper de administrative byrder for disse virksomheder:

- Der bliver færre virksomheder i regnskabsklasse C stor og dermed færre virksomheder, som bliver omfattet af de nye krav til bæredygtighedsrapportering.
- En række virksomheder vil gå fra regnskabsklasse C til B, hvilket betyder, at de omfattes af mere lempelige oplysningskrav.
- Flere koncerner vil blive små koncerner, og flere modervirksomheder vil dermed blive fritaget for pligten til at aflægge koncernregnskab.
- Husk virksomheden skal være under to af de nye grænser i to på hinanden følgende år for at kunne ændre regnskabsklasse.

	Mikrovirksomhed	Regnskabsklasse B	Regnskabsklasse C
Tidligere størrelsesgrænser	Balancesum DKK 2,7 mio. Nettoomsætning DKK 5,4 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 10	Balancesum DKK 44 mio. Nettoomsætning DKK 89 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 50	Balancesum DKK 156 mio. Nettoomsætning DKK 313 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 250
Nye størrelsesgrænser fra 2023	Balancesum DKK 3,5 mio. Nettoomsætning DKK 7,0 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 10	Balancesum DKK 55 mio. Nettoomsætning DKK 111 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 50	Balancesum DKK 195 mio. Nettoomsætning DKK 391 mio. Gns. antal heltidsbeskæftigede: 250

Ændringer til årsregnskabsloven

Oplysninger om andre forpligtelser

Oplysningskravet i årsregnskabslovens § 64, stk. 1, er nu opdelt, så den omfatter to typer af forpligtelser:

- den samlede størrelse af eventualforpligtelser, og
- den samlede størrelse af andre forpligtelser, som ikke er indregnet i balancen.

Ændringen træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. juni 2024 eller senere.

Tidligere § 64, stk. 1:

*Virksomheden skal oplyse om **den samlede størrelse af sine eventualforpligtelser**, herunder leasing-, kautions- og garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen.*



Gældende § 64:

*Virksomheden skal oplyse om **den samlede størrelse af sine eventualforpligtelser**, som ikke er indregnet i balancen, herunder kautions- og garantiforpligtelser. Virksomheden skal endvidere oplyse om den **samlede størrelse af andre forpligtelser, herunder leasingforpligtelser**, som ikke er indregnet i balancen.*

Eventualforpligtelser repræsenterer et muligt "tab" / outflow af midler

Andre forpligtelser repræsenterer en gensidigt bebyrdende aftale, der ikke er tabsgivende.

Husk kravet i § 94 b, som kræver en specifikation af eventualforpligtelser i klasse C

Ændringer til årsregnskabsloven

Oplysninger om andre forpligtelser - eksempel 1

Eksempel - Aftale om køb af materielle aktiver

En virksomhed, som har regnskabsafslutning den 31. december, indgår en aftale med en entreprenør om at opføre en ejendom over de kommende to år. Aftalen er indgået i december 20x4 og har en værdi af 5 mio. kr. Grundet risiko for frost, er det aftalt, at byggeriet først begyndes i marts 20x5.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x4

Der er pr. 31/12 20x4 indgået aftale om opførelse af en ejendom. Da byggeriet ikke er begyndt indregnes der ingen aktiver i virksomhedens regnskab.

Derimod skal der pr. 31/12 20x4 oplyses om den økonomiske forpligtelse, der eksisterer på balancedagen til at betale entreprenøren 5 mio. kr. for opførelse af ejendommen i de kommende år. Dette sker som en del af andre økonomiske forpligtelser.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x5

Pr. 31/12 20x5 er ejendommen under opførelse, og den er i regnskabet for Virksomhed A indregnet som forudbetaling for aktiver under opførelse med 2 mio. kr.

Derudover skal der i regnskabet oplyses om den resterende kontraktlige forpligtelse på 3 mio. kr. under andre økonomiske forpligtelser.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x6

Opførelse af ejendommen afsluttes i oktober 20x6. Den fulde kostpris på 5 mio. kr. for ejendommen er på dette tidspunkt indregnet som materielle anlægsaktiver i regnskabet for Virksomhed A.

Pr. 31/12 20x6 skal der derfor ikke oplyses om andre forpligtelser, da virksomheden ikke er forpligtet yderligere overfor entreprenøren.

Ændringer til årsregnskabsloven

Oplysninger om andre forpligtelser - eksempel 2 og 3

Eksempel - Aftale om køb af varer til lager

En virksomhed, der har regnskabsafslutning 31. december 20x4, indgår i november 20x4 en aftale med en leverandør om køb af computerchips for 6 mio. DKK. De pågældende computerchips anvender virksomheden som komponent i sine produkter. Komponenterne skal leveres i hhv. december 20x4, marts 20x5 og december 20x5, med en yderligere option på 3 leverancer i hhv. 20x6 og 20x7. Optionen udløber i 20x5.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x4

Den første levering af computerchips for 2 mio. DKK finder sted i december 20x4 og er indregnet som varelager.

Der skal under andre forpligtelser oplyses om forpligtelsen til at købe computerchips med 4 mio. DKK i 20x5.

Optionen er ikke udnyttet. Der skal derfor ikke oplyses herom.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x5

Oplysningsforpligtelsen pr. 31. december 20x5 afhænger af, om virksomheden har udnyttet optionen i 20x5. Såfremt optionen ikke er udnyttet, vil der ikke være krav om at oplyse herom i regnskabet pr. 31. december 20x5, fordi virksomheden ikke er forpligtet til at købe yderligere computerchips.

Såfremt virksomheden har udnyttet optionen, skal der under andre forpligtelser oplyses om de køb, som virksomheden har forpligtet sig til at foretage i 20x6, forventeligt for 4 mio. DKK.

Eksempel - Aftale om køb af serviceydelser

En virksomhed har indgået aftale om rengøring og kantinedrift af virksomhedens hovedkontor. Aftalen er indgået før balancedagen og gælder for en femårig periode. Virksomheden kan opsiges aftalen med 12 måneders varsel. Virksomheden har indgået aftalen i oktober 20x4.

Oplysning og indregning pr. 31/12 20x4

Der skal under andre forpligtelser oplyses om forpligtelsen til at købe rengøring og kantinedrift for en 12 måneders periode.

Årsagen hertil er, at selvom virksomheden er forpligtet til at købe rengøring og kantinedrift fra en leverandør i fem år, kan aftalen opsiges med 12 måneders varsel. Virksomheden er derfor reelt alene forpligtet i 12 måneder.

Rapportering om det underrepræsenterede køn

Kønsbalanceloven



Formål

Implementering af kønsbalancedirektivet (2022/2381/EU af 23. november 2022) og dermed fremme en mere ligelig repræsentation af kvinder og mænd blandt ledelsesmedlemmer i visse børsnoterede aktieselskaber.

Hvem er omfattet?

Børsnoterede aktieselskaber med hjemsted i Danmark, bortset fra selskaber med færre end 250 ansatte **og** i) en årlig omsætning på højst 50 mio. EUR *eller* ii) en årlig samlet balance på højst 43 mio. EUR. Bemærk at loven siger "euro" og ikke "DKK".

Hvad er nyt i forhold til mål?

- De omfattede virksomheder skal have som mål at opnå en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen senest 30. juni 2026.
- Hvis deadline overskrides:
 - Virksomheden skal fastsætte en proces eller justere den eksisterende proces for udvælgelse af kandidater, herunder fortrinsret til en kandidat af det underrepræsenterede køn, hvis ligeså kvalificeret.
 - Krav om oplysning om kriterier overfor generalforsamlingen i forbindelse med indstillingen af kandidater til bestyrelsen.

- Direktion og øvrig ledelse – skal fortsat have måltal og politikker.
- Mindre ændring i opgørelsen af ligeværdighed i kønsbalanceloven.
- Ikke længere omfattet af SEL § 139 c om krav til at fastsætte måltal og politikker – kønsbalancelovens regler gælder i stedet.

Hvad er nyt i forhold til rapportering?

- Nyt oplysningskrav i ÅRL § 107 f, som i stort omfang erstatter det hidtil gældende oplysningskrav i ÅRL § 99 b, der er blevet ophævet.
- Ikke længere 5 års oversigter – se næste side.
- Kravet om mangfoldighedsrapportering efter ÅRL § 107 d gælder stadig – for både børsnoterede selskaber og statslige aktieselskaber. Også rapportering efter ESRS på kønsdiversitet i bl.a. bestyrelsen.

Hvornår træder loven i kraft?

Loven træder i kraft den 28. december 2024 med virkning for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere. **Derfor ingen rapportering i 2024 men i 2025 rapportering efter kønsbalanceloven.**

Rapportering om det underrepræsenterede køn

Kønsbalanceloven



	Kønsbalancelovens regler
Ligeværdighed	40%/60% - ligeværdighed når repræsentationen er tættest på 40%.
Måltal for bestyrelse	Ja (medmindre der er ligeværdighed) - for generalforsamlingsvalgte og medarbejdervalgte (hver for sig). Loven forudsætter et mål om ligeværdighed i 2026, så intet behov for særskilt måltal i første omgang.
Måltal for direktion og øvrig ledelse	Ja, et samlet måltal (medmindre der er ligeværdighed) - øvrig ledelse udgør dem, der er på linje med direktionen og første niveau under
Politikker for direktion og øvrig ledelse	Ja (medmindre der er ligeværdighed)
Periode for at opnå ligeværdighed	30. juni 2026 for bestyrelsen (herunder medarbejdervalgte) – ikke noget ultimativt mål for direktion og øvrige ledelse
Hvis ikke man når deadline...	Bestyrelsen: Skal justere processen for at rekruttere. Direktion og øvrig ledelse: Ingen regler.
Oplysning i ledelsesberetningen OG på selskabets hjemmeside – gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere	§ 107 f - oplysning om: <ol style="list-style-type: none">1. Samlede antal medlemmer i bestyrelsen minus medarbejdervalgte, og hvor stor en andel det underrepræsenterede køn udgør2. Hvis medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer - samme oplysning som nr. 13. Samlede antal medlemmer i direktion, og hvor stor en andel i procent det underrepræsenterede køn udgør.4. Øvrige ledelsesniveauer - måltal i procent for andelen af det underrepræsenterede køn, samt årstal for forventet opfyldelse5. Status på måltalsopfyldelse efter kønsbalanceloven (40% på bestyrelsen), og foranstaltninger der er truffet i regnskabsåret for at nå måltallene. Hvis ikke målene for bestyrelsen er nået senest 30. juni 2026 - begrundelse herfor og forklaring på, hvilke foranstaltninger der allerede er truffet og hvilke man agter at træffe for at nå måltallene.6. Hvis måltal er nået - blot oplysning herom.
Øvrige krav	Virksomheden skal fortsat overholde kravene i ESRS-standarderne om oplysninger vedrørende bestyrelsen. Disse oplysninger skal gives i ledelsesberetningen.



Nyt om IFRS – for 2024 og senere

IFRS-ændringer

Er trådt i kraft for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2024

- IASB har vedtaget følgende nye standarder eller ændringer til standarder, der er trådt i kraft pr. 1. januar 2024 eller senere.
- Ændringerne skal være implementeret i årsrapporten for 2024.
- Hvis virksomheden har skævt regnskabsår, kan implementering vente til årsrapporten for 2024/2025, men kan også førtidsimplementeres.

IFRS	Ændring	Ikraft-træden	EU godkendt
Ændring til IAS 1	Præciserer sondringen mellem kort- og langfristede forpligtelser med lånebetingelser, så definitionen baseres på de rettigheder/pligter, som eksisterer på balancedagen.	1/1 2024	Ja
Ændring til IFRS 16	Det præciseres, at den efterfølgende måling af leasingforpligtelsen ved en sale and leaseback transaktion foretages på en måde, så der ikke opstår en gevinst eller et tab på det resterende leasingaktiv.	1/1 2024	Ja
Ændring til IAS 7 og IFRS 7	Ændringen indfører krav om, at virksomhederne skal give en række af oplysninger om supplier finance-arrangementer, så regnskabsbruger kan vurdere effekten af disse arrangementer.	1/1 2024	Ja

IFRS-ændringer

Træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere

- IASB har vedtaget følgende nye standarder eller ændringer til standarder, som træder i kraft pr. 1. januar 2025 eller senere.
- De ændringer, der træder i kraft pr. 1. januar 2025, skal implementeres i delårsrapporter for 2025 og samtidig i årsrapporten for 2025.
- Hvis virksomheden har skævt regnskabsår, kan implementering vente til 2025/2026, men kan også førtidsimplementeres.
- Ændringer med senere ikrafttrædelsesdato kan førtidsimplementeres, når de er godkendt i EU.

IFRS	Ændring	Ikraft-træden	EU godkendt
Ændring til IAS 21	Ændringen indeholder bestemmelser til fastlæggelse af, om en valuta kan omveksles til den officielle kurs. Og hvis ikke det er tilfældet - hvorledes skal virksomheden fastlægge den kurs, der skal anvendes i stedet for den officielle kurs.	1/1 2025	Ja
Annual improvements vol. 11	En række små ændringer og præciseringer til IFRS 1, IFRS 7, Guidance til implementering af IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 og IAS 7.	1/1 2026	Nej
IFRS 18: Præsentation og oplysninger	Standarden skal erstatte den eksisterende IAS 1. De væsentligste ændringer er a) forbedrede principper for aggregering og disaggregering, b) ny struktur for resultatopgørelsen med fem kategorier og nye mellemtotaler samt c) oplysningskrav for ledelsesdefinerede resultatmål.	1/1 2027	Nej
IFRS 19: Datterivirksomheder uden offentlig interesse	Standarden giver mulighed for visse datterselskaber at følge IFRS-standarderne, men med væsentlig færre oplysningskrav.	1/1 2027	Nej

IFRS 18: Præsentation og oplysninger i regnskaber

Overblik over de væsentligste ændringer

Forbedret vejledning for aggregering og disaggregering

Resultatopgørelsen

Subtotaler: Prædefineret - operating profit + resultat før finansielle poster

Fem kategorier: Drift, investering, finansiering, indkomstskat og ophørte aktiviteter



Yderligere oplysningskrav relateret til resultatopgørelsen

Oplysning og afstemning af ledelsesdefinerede præstationsmål (management-defined performance measures – MPM's)

Særskilt præsentation af personaleomkostninger, afskrivninger, nedskrivninger af ikke-finansielle aktiver og af nedskrivning/tilbageførsel af reguleringer af varebeholdninger



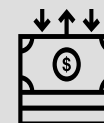
Balancen

Ingen ændringer udover påkrævet separat præsentation af goodwill



Totalindkomstopgørelse og egenkapitalopgørelse

Ingen ændringer



Pengestrømsopgørelsen

- Defineret startpunkt for pengestrømsopgørelsen ved anvendelse af den indirekte metode (“operating profit or loss”)
- Mulighed for valg af regnskabspraksis for præsentation af udbytter samt modtagne og betalte renter ophævet



Delårsopgørelser

- Alle de påkrævede kategorier og subtotaler fra resultatopgørelsen skal medtages
- Oplysninger om MPM's
- Ingen krav om separat præsentation af arten af omkostninger i en funktionsopdelt resultatopgørelse



IFRS 18: Præsentation og oplysninger i regnskaber

Nye subtotaler og kategorier i resultatopgørelsen

Forenklet for en generel virksomhed – efter funktion

Omsætning	X	Drift
Produktionsomkostninger	(X)	
Distributionsomkostninger	(X)	
Generelle og administrationsomkostninger	(X)	
Forsknings - og udviklingsomkostninger	(X)	
Driftsresultat	X	
Resultatandel af associerede virksomheder og joint ventures indregnet til indre værdi	X	Investering
Indtægter og omkostninger fra investeringer	X	
Renteindtægter fra likvider	X	
Resultat før finansiering og skat	X	
Indtægter og omkostninger fra lån	(X)	Finansiering
Forrentning af hensættelser mv.	(X)	
Resultat før skat	X	
Skat af årets resultat	(X)	Indkomstskat
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	X	
Gevinst/tab fra ophørende aktiviteter	(X)	Ophørte aktiviteter
Årets resultat	X	

Forenklet for en generel virksomhed – efter art

Omsætning	X	Drift
Andre driftsindtægter	X	
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	(X)	
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	(X)	
Personaleomkostninger	(X)	
Afskrivning af materielle aktiver	(X)	
Amortisering af immaterielle aktiver	(X)	
Rådgivningshonorar og andre omkostninger	(X)	
Driftsresultat	X	
Resultatandel af associerede virksomheder og joint ventures indregnet til indre værdi	X	Investering
Indtægter og omkostninger fra investeringer	X	
Renteindtægter fra likvider	X	
Resultat før finansiering og skat	X	
Indtægter og omkostninger fra lån	(X)	Finansiering
Forrentning af hensættelser mv.	(X)	
Resultat før skat	X	
Skat af årets resultat	(X)	
Årets resultat	X	

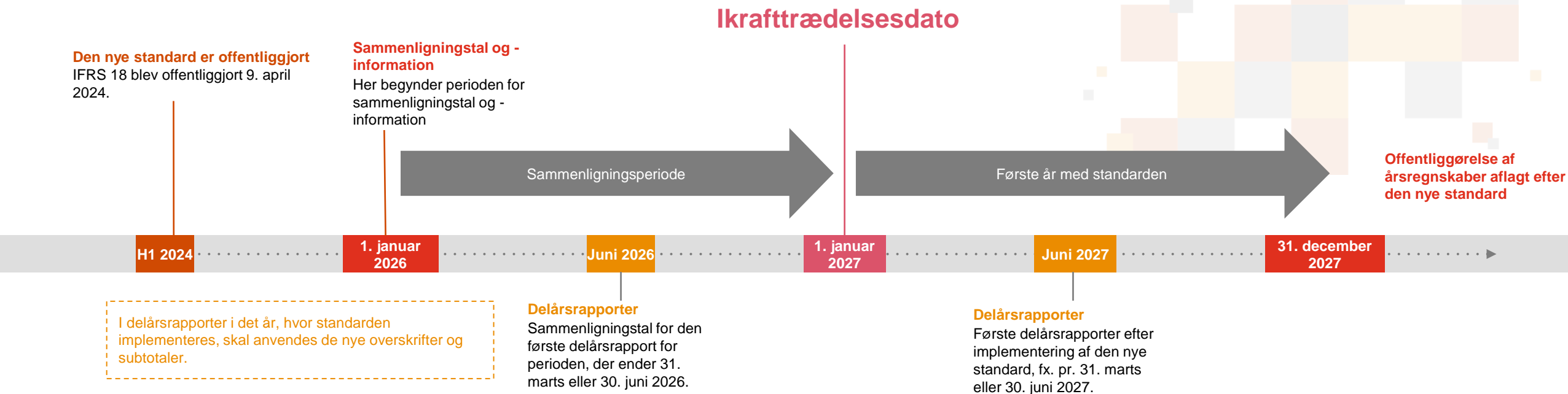
IFRS 18: Præsentation og oplysninger i regnskaber

Hvad skal man være opmærksom på - eksempler?

- Tre nye kategorier, hvor kategorien drift er residual. En række poster vil skulle indregnes i nye kategorier – det gælder fx følgende:
 - Valutakursreguleringer – skal fordeles til de fem kategorier baseret på, hvor posterne indregnes.
 - Sikringstransaktioner – skal følge det sikrede, uanset om det er regnskabsmæssig sikring eller ej.
 - En række reguleringer til virksomhedsovertagelser skal indregnes som drift – det gælder fx transaktionsomkostninger og reguleringer af betingede betalinger.
 - ”Særlige poster” kan fortsat anvendes indenfor den enkelte kategori, hvis princippet om aggregering/disaggregering respekteres – disse principper kan betyde, at posterne skal præsenteres særskilt direkte i resultatopgørelsen.
 - Joint ventures og associerede virksomheder, som indregnes og måles efter indre værdis metode skal indgå i investeringskategorien.
- Brug af Management Performance Measures (MPM's) og kravet om afstemning heraf vil medføre nye noteoplysninger.
- Krav om en afstemning ved overgangen til IFRS 18 – både i delårsrapporten og årsrapporten – stiller krav til registrering af, hvor de enkelte transaktioner flyttes til.
- Alle virksomheders resultatopgørelser vil blive ændret – der vil være poster som ikke kan præsenteres, hvor de er i dag.
- Gå i gang med at analysere effekten i god tid, da det fx kan påvirke udmelding af forventninger til fremtiden og også overvejelser omkring nye mellemtotaler.

IFRS 18: Præsentation og oplysninger i regnskaber

Hvornår træder standarden i kraft?

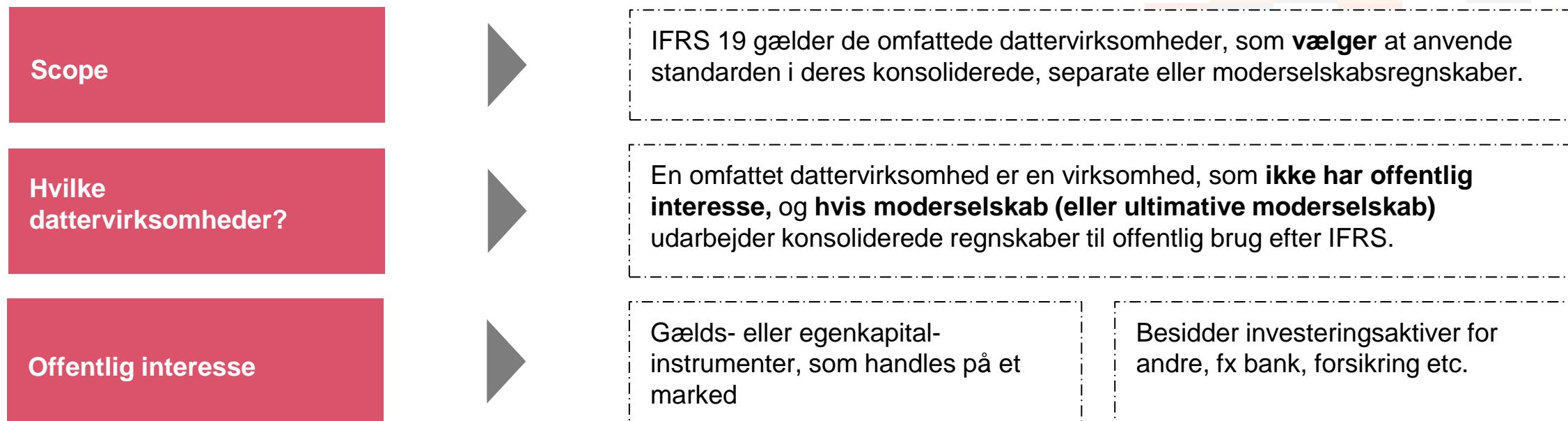


Det første årsregnskab aflagt efter IFRS 18 skal indeholde en afstemning af hver post i resultatopgørelsen præsenteret efter IAS 1 til hver post i den førstkommende resultatopgørelse præsenteret efter IFRS 18. Dette gælder også for delårsrapporter.

IFRS 19: Datterselskaber uden offentlig interesse

Et mere simpelt IFRS regnskab

IFRS 19 giver mulighed for, at visse dattervirksomheder følger indregnings-, målings- og præsentations bestemmelserne i IFRS regnskabsstandarderne, men kan undlade de omfattende oplysningskrav. Standarden angiver udtømmende de nødvendige oplysningskrav.



- IFRS 19 er sat på listen til godkendelse i EU, men der er ikke sat en dato på godkendelsen endnu. Når standarden er godkendt i EU, forventes den at kunne anvendes direkte i Danmark. Hvorvidt den kan anvendes i andre EU-lande, afhænger af lokal lovgivning.
- Standarden kan anvendes for regnskabsår, der begynder 1. januar 2027 eller senere, men kan tillige førtidsimplementeres.



Fokusområder for årsrapporten 2024



Fokusområder

Årsrapporter aflagt efter ÅRL

§	Klasse	Bestemmelse	Bemærkning
99	C + D	Redegøre for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold	Konkret og relevant redegørelse for årets aktiviteter, herunder fx om virksomheden har udvidet aktiviteten, indgået væsentlige nye kundeaftaler, nye kontrakter, ændret finansiering, omtale af væsentlige transaktioner, salg af aktiviteter mv.
99	C + D	Beskrive virksomhedens forventede udvikling	Beskrive den forventede udvikling i virksomhedens omsætning og resultat, herunder oplyse om forventningen ved enten et specifikt mål eller et interval. Som resultatmål kan anvendes en anden mellemtotal end årets resultat.
96	C + D	Specifikation af nettoomsætning	Virksomheden skal specificere sin nettoomsætning på aktiviteter og geografiske markeder. Overvej i denne forbindelse, hvordan ledelsen styrer virksomheden, og hvordan den interne ledelsesrapportering er udarbejdet. I særlige tilfælde kan en skadesklausul anvendes. Det skal begrundes konkret og fyldestgørende.
98 b	C+ D	Oplysninger om ledelsesvederlag	Der skal gives oplysning om vederlaget til bestyrelse og direktion. Der kan anvendes undtagelse, hvis man kommer til at vise ét ledelsesmedlems vederlag. Overvej situationer, hvor der ikke udbetales vederlag til ledelsen – betales det fra andre steder i koncernen?
53	B+ C + D	Afskrivningsperiode for goodwill skal begrundes	Det skal begrundes, hvordan man har fastlagt afskrivningsperioden på goodwill, herunder hvordan man er kommet til en afskrivningsperiode på fx 10 eller 20 år.
58 a	B + C + D	Oplysninger om forudsætninger ved måling til dagsværdi i niveau 3	Måles aktiver til dagsværdi i niveau 3 (mest subjektive niveau) i dagsværdihierakiet, fx investeringsejendomme eller kapitalandele i unoterede virksomheder, skal der gives oplysninger om de forudsætninger, som væsentligst har påvirket dagsværdien.

ESMA's prioriteter for regnskabskontrollen

For børsnoterede virksomheder

- ESMA har offentliggjort deres prioriteter for regnskabskontrol af børsnoterede virksomheders årsrapporter for 2024.
- ESMA fastlægger en række fokusområder for årsrapporten for 2024, som de nationale kontrolmyndigheder skal fokusere særligt på i forbindelse med deres regnskabskontrol.
- Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet kan herudover fastsætte yderligere nationale fokusområder.

IFRS regnskaber	Bæredygtighedsrapportering
<p>Likviditet</p> <ul style="list-style-type: none">• Oplysninger om supplier finance arrangementer.• Test af låne-covenants og klassifikation som kort- eller langfristet gæld samt oplysninger herom.• Brug af brutto pengestrømme i pengestrømsopgørelsen, definition af likvider, ikke-kontante transaktioner, klassifikation af kassekreditter (ofte finansiering).	<p>Væsentlighedsvurdering ved rapportering efter ESRS</p> <ul style="list-style-type: none">• Behov for grundig dobbeltvæsentlighedsvurdering og oplysninger om den proces, virksomheden har anvendt ved fastlæggelsen.• Overvej væsentlighed ved oplysningerne.• Anvendelse af indholdsfortegnelse over IRO's.
<p>Regnskabspraksis, vurderinger og væsentlige skøn</p> <ul style="list-style-type: none">• Virksomhedsspecifikke og konkrete skøn og vurderinger - dem som kan have væsentligst indvirkning på årsregnskabet.• Væsentlige vurderinger ved kontrol, fælles kontrol eller betydelig indflydelse.• Vurderinger i kontrakter med kunder, herunder bl.a. agent eller principal, performance obligations i langfristede kontrakter og tabsgivende kontrakter.	<p>Omfang og struktur for bæredygtighedsrapporteringen</p> <ul style="list-style-type: none">• Konsolideret bæredygtighedsrapportering – hvilke enheder, der inkluderes.• IRO'er i hele værdikæden.• Anvend struktur fra ESRS.• Sikre at strukturkrav overholdes ved brug af "by reference".
	<p>Oplysninger relateret til EU-taksonomiforordningens artikel 8</p> <ul style="list-style-type: none">• Anvend de obligatoriske skemaer uden ændringer.• Sammenhæng til årsregnskabet.



Kort om bogføringsloven



Bogføringsloven - aktuelt

Bogføringsloven blev vedtaget i 2022 og er generelt trådt i kraft – undtagen med hensyn til digital bogføring.

Reglerne om digital bogføring træder i kraft på forskellige tidspunkter, jf. bek. nr. 1342 af 24. november 2023:

- Virksomheder omfattet af årsregnskabslovens klasse B-D, og som anvender et **godkendt standard bogføringssystem** → Regnskabsår, der begynder den 1. juli 2024 eller senere.
- Virksomheder omfattet af årsregnskabslovens klasse B-D, og som anvender et **ikke-godkendt bogføringssystem** → Regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere.
- Virksomheder, der er omfattet af regnskabsklasse A, samt filialer af udenlandske virksomheder → **Forventes at blive omfattet af kravet om digital bogføring i 2026 (hvis nettoomsætningen i to på hinanden følgende år overstiger 300.000 kr. – muligvis supplerende regler for filialer)**. Bekendtgørelser er ikke udstedt endnu.

Når en virksomheds regnskab er omfattet af punkt 1-3, skal virksomheden ved indsendelse af årsrapporten indberette oplysninger om det anvendte bogføringssystem m.v. til Erhvervsstyrelsen.

Husk – der er ikke krav om, at den enkelte virksomheds bogføringssystem skal godkendes. Godkendelsen er sket af de systemer, som udbyderne får godkendt. Det er frivilligt for en udbyder, om man ønsker en godkendelse eller ej.

Bogføringsloven - aktuelt

Indberetning af bogføringssystem

I forbindelse med implementeringen af bogføringsloven er der fastsat krav om, at når virksomheden indberetter årsrapporten, skal man samtidig indberette oplysninger om bogføringssystemer til Erhvervsstyrelsen:

- Navn og CVR-nr. på udbyderen af virksomhedens bogføringssystem (alternativt andet nummer på en udenlandsk udbyder), når der anvendes et godkendt standard bogføringssystem, eller
- Anvendes ikke et registreret standard bogføringssystem, skal virksomheden indberette, hvilket system der anvendes. Endvidere skal det oplyses, at virksomheden opbevarer en fuldstændig sikkerhedskopi af registreringer og bilag på en server hos en tredjepart, og identiteten på tredjeparten skal oplyses.

Oplysningerne offentliggøres ikke.

Hvornår træder indberetningspligten i kraft?

Indberetningspligten træder i kraft samtidig med ikrafttrædelsen af kravene til digitale bogføringssystemer – dog således at indberetningen først sker, når den pågældende årsrapport indberettes.

Standardsystemer:

For regnskabsår, der påbegyndes 1. juli 2024 eller senere.

Egne systemer:

For regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2025 eller senere.

Virksomheder, der ikke er omfattet af årsregnskabsloven – herunder filialer af udenlandske virksomheder – forventes at blive omfattet af kravet om digital bogføring i 2026. Bekendtgørelse herom er ikke udstedt endnu.



Bæredygtighed/ESG – kort fortalt

Nye krav til rapportering om bæredygtighed

ESRS (European Sustainability Reporting Standards)

ESRS specificerer rapporteringskravene i CSRD

Første "sæt" af ESRS'ere omfatter de 12 "sektor-agnostiske" standarder:

To tværgående standarder med generelle krav og ti emnespecifikke standarder fordelt på E, S og G

Tværgående standarder: Generelle krav til bl.a. dobbelt væsentlighedsvurdering, struktur mv. (ESRS 1) og generelle oplysningskrav (ESRS 2)

Emnestandarder: Oplysningskrav om politikker, handlinger, mål og nøgletal



Finder direkte anvendelse for danske virksomheder og skal ikke implementeres i dansk lovgivning (delegeret forordning)

CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive)

CSRD fastsætter rammerne for rapporteringen, herunder

Hvilke virksomheder er omfattet?

Hvornår skal der rapporteres?

Hvad skal rapporteringen overordnet indeholde?

Hvad er krav til revisors erklæring?

med mere...



Direktiv, som **implementeres i dansk lovgivning** (ÅRL § 99 a mv.)

EU Taxonomy Regulation

Art. 8 EU Taxonomy Regulation

Virksomheder, der omfattes af CSRD* omfattes også af EU taksonomien

EU taksonomi oplysninger skal indgå i bæredygtighedsrapporteringen

KPI'er: % af omsætning, CapEx og OpeX, der er miljømæssigt bæredygtig ("aligned")

Brug af obligatorisk skema

Klassifikationssystem baseret på tekniske screeningskriterier



Finder direkte anvendelse for danske virksomheder og skal ikke implementeres i dansk lovgivning (forordning og delegerede forordninger)

*) Gælder ikke erhvervsdrivende fonde og andelsselskaber samt andre virksomheder omfattet af LEV

CSRD implementering i Danmark

Hvem og hvornår?

Folketinget har vedtaget en ændring af ÅRL § 99 a, hvor CSRD'et er blevet implementeret i ÅRL. Ændringen træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller senere, men har forskellig ikrafttræden for forskellige virksomheder, jf. nedenfor.

Ny § 99 a i ÅRL	Regnskabsåret 2024	Regnskabsåret 2025	Regnskabsåret 2026
Hvem?	Store børsnoterede virksomheder og statslige aktieselskaber (klasse D) med mere end 500 ansatte. Andre virksomheder anvender tidl. § 99 a	Andre store virksomheder (dvs. store virksomheder i klasse C og øvrige store virksomheder i klasse D). Gælder også store erhvervsdrivende fonde og amba'er.	Øvrige børsnoterede virksomheder (klasse A, B og C/mellem)
Undtagelser	Undtagelse for dattervirksomheder gælder ikke for store børsnoterede virksomheder	Store virksomheder i klasse C kan anvende undtagelse for dattervirksomheder under visse betingelser Fondsundtagelse - henviser nedad til en dattervirksomhed under visse betingelser	Kan anvende undtagelse for dattervirksomheder under visse betingelser
Hvad?	ESRS standarderne angiver kravene til rapporteringen		
Hvor?	I en særskilt sektion i ledelsesberetningen		
Hvordan?	Sustainability rapporteringen skal tagges inkl. taxonomioplysninger (endnu ikke trådt i kraft)		
Assurance?	Begrænset sikkerhed (senere skal besluttes om overgang til høj grad af sikkerhed)		

CSRD implementering i Danmark

Store koncerner er omfattet

- Kravene om bæredygtighedsrapportering finder tilsvarende anvendelse for **store koncerner**, jf. ÅRL § 128.
- Dvs. **uanset modvirksomhedens størrelse** er der krav om at udarbejde en konsolideret bæredygtighedsrapportering, **hvis koncernen samlet er “stor”**.
- For en modvirksomhed, der udarbejder konsolideret bæredygtighedsrapportering, er det tilstrækkeligt, at oplysningerne gives for **koncernen som helhed**. Der er ikke krav om at redegøre for modvirksomheden særskilt, når der rapporteres for koncernen.
- **Som udgangspunkt** følger pligten til at udarbejde konsolideret bæredygtighedsrapportering derfor pligten til at udarbejde koncernregnskab.

Bemærk: Virksomheder, der anvender undtagelsen for at udarbejde koncernregnskab i ÅRL § 112, undtages **IKKE** fra også at lave konsolideret bæredygtighedsrapportering.

Der gælder dog også for bæredygtighedsrapportering en undtagelsesmulighed for dattervirksomheder, der kan henvise til en bæredygtighedsrapportering udarbejdet af en højereliggende modvirksomhed for en datter af en EU-moder eller for en datter af en ikke-EU moder.

CSRD implementering i Danmark

Undtagelser for danske dattervirksomheder af en EU-modervirksomhed

En dattervirksomhed af en modervirksomhed beliggende i EU kan være undtaget fra at udarbejde en bæredygtighedsrapportering, hvis dattervirksomheden indgår i en konsolideret bæredygtighedsrapportering for den højereliggende modervirksomhed. Alle nedenstående betingelser skal være opfyldt:

- 1** Virksomheden og dens evt. dattervirksomheder **inkluderes** i den konsoliderede bæredygtighedsrapportering for den højereliggende EU-modervirksomhed
- 2** **Den konsoliderede bæredygtighedsrapportering er udarbejdet** i overensstemmelse med ESRS og indeholdt i den konsoliderede ledelsesberetning for den højereliggende EU-modervirksomhed
- 3** **Der gives følgende oplysninger** i ledelsesberetningen for dattervirksomheden:
 - navn og hjemsted for den højereliggende modervirksomhed;
 - link til den konsoliderede ledelsesberetning for modervirksomheden og revisors rapportering herom;
 - oplysning om at dattervirksomheden anvender undtagelsen
- 4** Den konsoliderede ledelsesberetning for modervirksomheden **offentliggøres** sammen med dattervirksomhedens årsrapport

CSRD implementering i Danmark

Undtagelser for danske dattervirksomheder af en ikke EU-modervirksomhed

Hvis en højereliggende modervirksomhed er beliggende i et tredjeland (= ikke EU-modervirksomhed), kan dattervirksomheden være undtaget fra at udarbejde egen bæredygtighedsrapportering, hvis den indgår i en konsolideret bæredygtighedsrapportering for ikke-EU modervirksomheden.

Følgende betingelser skal **udover** betingelserne for EU-modervirksomheder (se foregående slide) være opfyldt:

- Den **konsoliderede bæredygtighedsrapportering** skal udarbejdes i overensstemmelse med **ESRS eller ækvivalente standarder** (p.t. er der ingen ækvivalente standarder).
- Den **konsoliderede bæredygtighedsrapportering** behøves **ikke** at være en del af en **konsolideret ledelsesberetning**.
- Bæredygtighedsrapporteringen skal være underlagt en erklæring om **begrænset sikkerhed**.
- **EU-taxonomioplysninger** gælder stadig for det enkelte selskab – og dermed skal man som enkelt-selskab lave det særskilt, selvom der laves en overliggende bæredygtighedsrapport.
- Den konsoliderede bæredygtighedsrapportering for modervirksomheden **indsendes sammen med** dattervirksomhedens årsrapport.

Særlig problemstilling for en dattervirksomhed, der anvender ÅRL § 112 og henviser til højereliggende koncernregnskab:

- Når modervirksomheden ligger uden for EU, er det vigtigt at være opmærksom på betingelsen om, at den konsoliderede bæredygtighedsrapportering skal udarbejdes efter ESRS (p.t. er der ingen ækvivalente standarder).
- Hvis udarbejdelse ikke følger ESRS eller ækvivalente standarder, kan undtagelsen ikke anvendes, og dermed skal dattervirksomheden selv udarbejde en konsolideret bæredygtighedsrapportering. En **praktisk udfordring**, hvis dattervirksomheden ikke udarbejder koncernregnskab og dermed ikke har etableret en proces for konsolideret rapportering.

CSRD implementering i Danmark

Hvor skal der rapporteres

Bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen

- Bæredygtighedsrapportering er en obligatorisk del af ledelsesberetningen
- Den udgør en særskilt sektion i ledelsesberetningen
- Skal inkluderes i ledelsesberetningen, dvs. hverken på en hjemmeside eller i en rapport på virksomhedens hjemmeside.

Kan oplysninger gives uden for ledelsesberetningen?

Der kan laves **referencer** ud af den særskilte sektion af ledelsesberetningen, hvis forholdsvis strenge krav i ESRS 1.119-120 kan overholdes. Der kan laves referencer til:

- en anden del af ledelsesberetningen;
- årsregnskabet;
- corporate governance redegørelsen;
- vederlagsrapporten;
- virksomhedens registreringsdokument; og
- offentliggjorte oplysninger under Pillar 3-kravene
- rapport udarbejdet efter EMAS-forordningen.

Oplysninger medtaget ved referencer skal

- være et særskilt element af oplysninger og være særskilt identificeret;
- være offentliggjort på samme tidspunkt;
- være på samme sprog;
- være underlagt de samme krav til revisors erklæring med begrænset sikkerhed; og
- overholde de samme krav til tagging.

Endvidere gælder at det skal fremgå klart, hvad der henvises til, og hvilket krav der er henvist til.

Bæredygtighedsrapportering

Hvilke erfaringer har vi fået?

Er der anvendt en klar struktur?

- Fastlæg en klar struktur for bæredygtighedsrapporteringen – anbefaler, at man overvejer om ESRS strukturen ikke bare skal anvendes
- Overvej behovet for at anvende referencer til andre steder i årsrapporten eller andre rapporter – minimer anvendelsen af ”by reference”
- Oversigt over både impact, risk and opportunities (IRO) samt oplysningskrav skal som udgangspunkt gives samlet i det generelle afsnit

Er der en rød tråd i bæredygtighedsrapporteringen?

- Gælder det fra væsentlighedsvurdering til impact, risk and opportunity og til relevante oplysningskrav?
- Får man adresseret det relevante? Oplyses der om den faktiske IRO, som er identificeret?
- Er relevante risici identificeret?
- Er der sammenhæng fra IRO til forretningsmodel, og er den beskrevet?
- Hvis der er fastsat et mål – er der så beskrevet en politik og handling for at nå derhen?

Andre erfaringer

- Gå i gang i god tid – det er et omfattende arbejde at lave væsentlighedsvurdering og vurdere, hvilke oplysninger, det fremadrettet er nødvendigt at give i en bæredygtighedsrapportering
- Er skøn og vurderinger beskrevet konkret nok?
- Hvis der er fastsat mål - er minimumsoplysningskrav (MDR) for politikker, handlinger og mål oplyst?

- PwC • Er alle de obligatoriske oplysningskrav fra ESRS 2 medtaget?

Sustainability statement

GENERAL INFORMATION

- Basis for Preparation (BP-1 -BP-2)
- Strategy (SBM-1 - SBM-3)
- Governance (GOV-1 - GOV-5)
- Impact, Risk and Opportunity Management (IRO-1 - IRO-2)

ENVIRONMENTAL INFORMATION

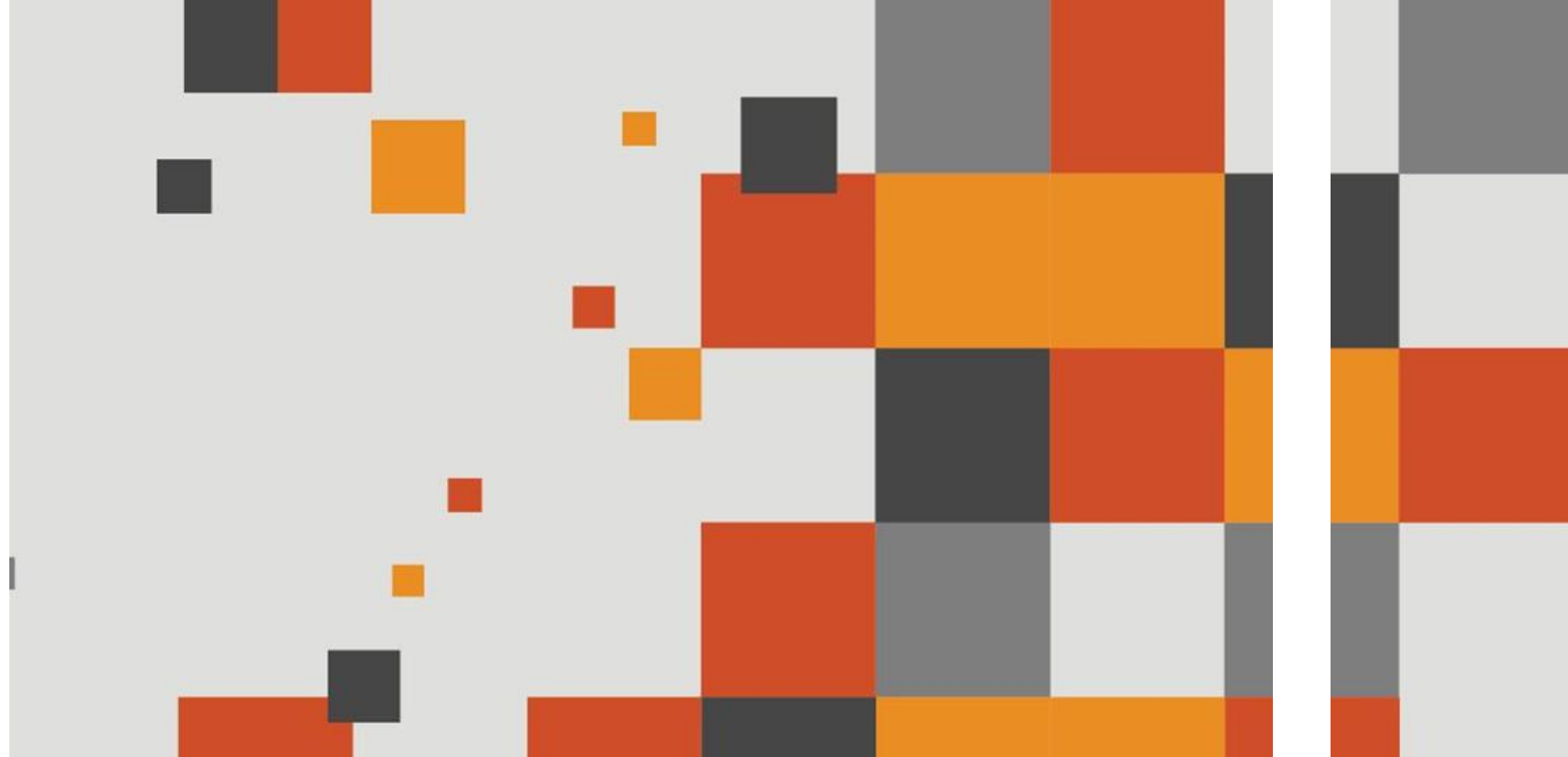
- The Disclosures pursuant to Article 8 of Regulation (EU) 2020/852 (Taxonomy Regulation)
- ESRS E1 Climate change
- ESRS E2 Pollution
- ESRS E3 Water & marine resources
- ESRS E4 Biodiversity & ecosystems
- ESRS E5 Resource use & circular economy

SOCIAL INFORMATION

- ESRS S1 Own workforce
- ESRS S2 Workers in the value chain
- ESRS S3 Affected communities
- ESRS S4 Consumers & end users

GOVERNANCE INFORMATION

- ESRS G1 Business conduct



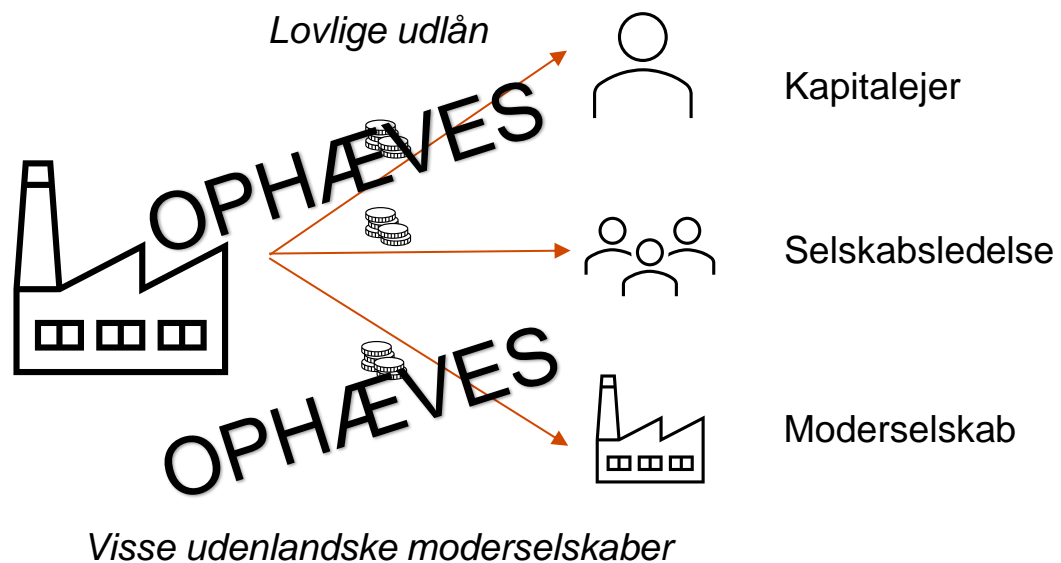
Ændringer til selskabsloven



Ændring af selskabsloven

Ophævelse af forbuddet mod kapitalejrlån

Som reglerne er i dag:



Lovlige udlån:

- tilstrækkelige frie reserver
- ydes på sædvanlige markedsvilkår
- generalforsamlingen beslutter udlånet
- Udlån som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition

Ulovlige udlån:

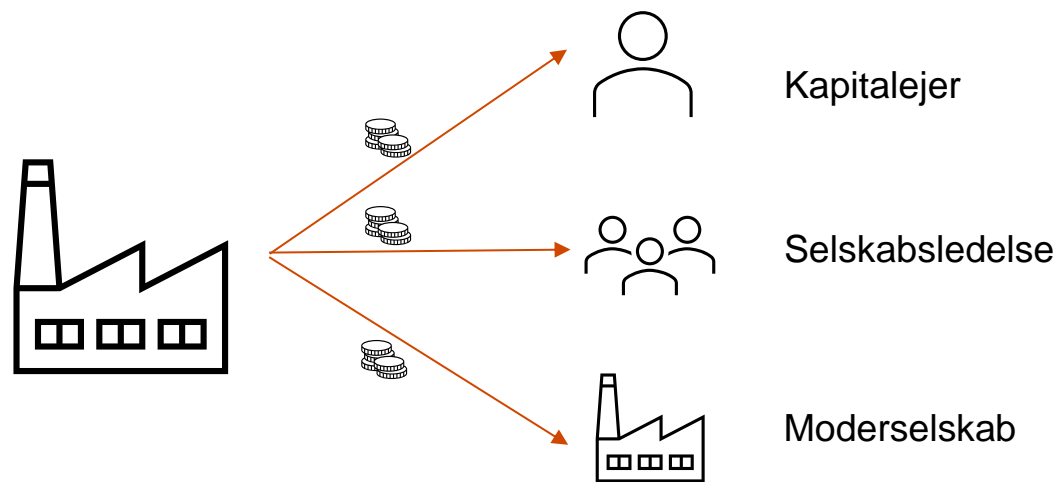
- Omfatter ulovlig selvfinansiering, ulovlige udlodninger og ulovlige "lån"
- Forrentes med høj fastsat rente
- Skal tilbagebetales straks

Når reglerne ophæves, betyder det ikke, at der er "frit spil"...

Ændring af selskabsloven

Ophævelse af forbuddet mod kapitalejrlån

Reglerne fremadrettet:



Ikrafttrædelse 1. januar 2025:

- Omfatter nye lån ydet efter denne periode.
- Gamle ulovlige lån forbliver som udgangspunkt ulovlige.

Lovlige udlån:

- Disposition i selskabets interesse
- Udlån skal være forsvarligt
- Forrentes til en rente, så kursen er 100
- Mulighed for udlån til ledelsesmedlemmer, personlige kapitalejere (også i moderselskabet), minoritetsejere, erhvervsdrivende fonde, amba'er m.v.
- Fortsat mulighed for udlån til moderselskaber – også dem, der ikke hidtil har været på "listen over lovlige moderselskabsudlån", jf. bekendtgørelse herom.
- Gælder tilsvarende for sikkerhedsstillelse.

Fortsat gældende:

- Selvfinansiering er ulovligt
- Hvis uforsvarligt udlån/for lav rente → Udbytteudlodning!
- Udlån til enekapitalejer skal være skriftlig
- Stadig skattemæssige regler, der kræver beskatning, hvis man udlåner til en person med bestemmende indflydelse.

Ændring af selskabsloven

Nedsættelse af anpartsselskabers selskabskapital

Nedsættelse af selskabskapitalen:



Kapitalen kan nedsættes på sædvanlig vis.

Følgende gælder fortsat:

- Mindst 25 % af kapitalen (og overkursen) skal være indbetalt (dog mindst 20.000 DKK mod tidligere mindst 40.000 DKK)
- Ikke-indbetalt kapital = tilgodehavende i balancen
- Stadig pligt til at sikre tilstrækkelig med kapital i forhold til driften

Erhvervsministeren sætter reglerne i kraft, når Erhvervsstyrelsens it-system er gjort klar

Regnskabshåndbogen 2025

Husk at download den på: www.pwc.dk/rh25



Registrering af OEU-point for din deltagelse

Efter webinarret sendes der en evaluering ud, hvori du kan tilgengive, om du ønsker efteruddannelsespoint for din deltagelse.



Tilmeld dig CFO'ens Agenda 2025
Onsdag den 11. Juni 2025

Kontakt os



Karina Hejlesen Jensen

Tax Partner, Direktør,
Clients & Markets

Email:
karina.hejlesen@pwc.com
Mobil: + 45 2465 5434



Anders Strandet Jepsen

Partner, PhD, leder af indirekte
skatter

Email:
anders.strandet.jepsen@pwc.com
Mobil: + 45 3055 4293



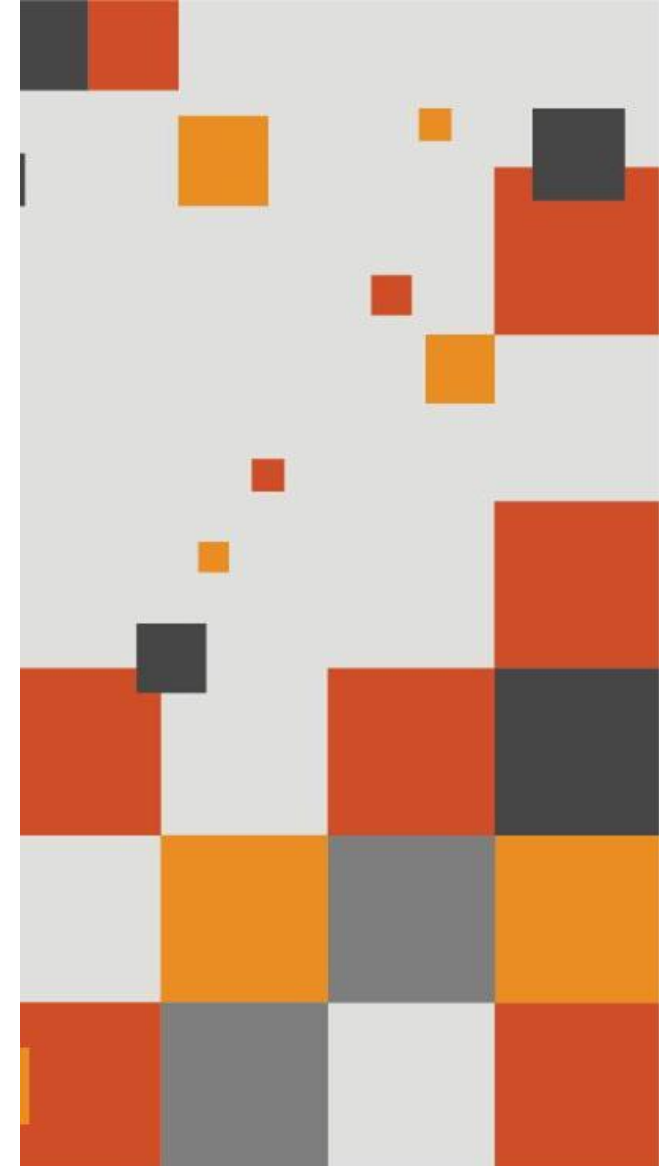
Henrik Steffensen

Partner, leder af Accounting
Advisory Services

Email:
henrik.steffensen@pwc.com
Mobil: + 45 2373 2147



www.pwc.dk



Tak for i dag

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2025 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.