

DANSK ERHVERV

Høring om forslag til lov om ændring af
årsregnskabsloven (L117) – Folketingets
Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalg

Christian T. Ingemann, direktør, Dansk Erhverv



Reelle administrative byrdelempelser

Lempelser af erhvervslivets byrder står højt på Dansk Erhvervs politiske dagsorden.

Afgørende med reelle byrdelempelser, kontinuerlig forbedring af rammevilkår samt løbende optimering/forenkling af lovgivning.

Lempelse af indholdet af årsregnskaberne vil udvande disses informationsværdi og ændrer ikke på efterspørgslen af informationerne fra bl.a. banker, andre kreditgivere, leverandører og øvrige samhandelspartnere.

Paradoks at kalde årsregnskaber og revisionen af disse for administrative byrder.

DAMVAD-analysen

Analyse fra juni 2014 udført for Erhvervsstyrelsen.

Ønske om gennemsigtighed:

- **Regnskabsbrugerne ønsker så stor gennemsigtighed som muligt og er modstandere af reduktion af oplysninger i årsrapporten.**

Færre informationer flytter byrden til brugerne:

- **Byrderne vil blive ”overflyttet” til brugerne af årsrapporterne, som vil skulle indhente oplysningerne ad andre kilder med ekstra byrder og evt. omkostninger til følge.**

DAMVAD-analysen

Ikke rette sted at lede efter byrdelettelser:

- **Ifølge brugerne er årsrapporterne ikke det rigtige sted at lede efter administrative lettelser, og at man fra offentlig side i stedet skulle reducere kravene til moms- og skatteindberetninger.**

Ingen reelle lempelser da informationen indhentes i forvejen:

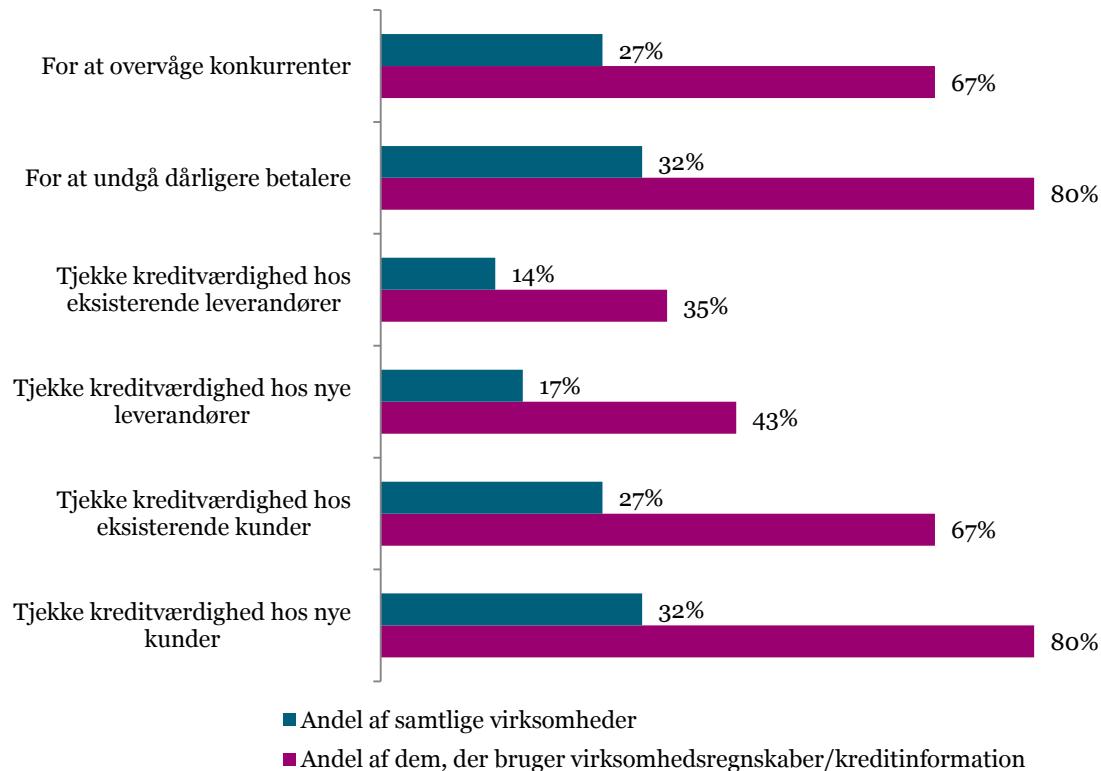
- **Brugerne mener, at omfanget af byrder ved udarbejdelsen af årsrapporter er begrænset, fordi virksomhederne alligevel indhenter en stor del af disse ifm. bogføring og regnskabsaflæggelse til SKAT.**

Dansk Erhverv-medlemsundersøgelse fra 2014 om værdien af årsregnskaber

- **Ca. 40% af virksomhederne bruger andre virksomheders regnskaber og øvrige kreditinformationer til at checke kreditværdighed hos nye kunder/leverandører.**
- **Ca. 20% af virksomhederne har givet afslag på tilbud/takket nej til samarbejde på baggrund af regnskaber og øvrige kreditinformationer.**
- **Regnskabsoplysningerne anvendes bl.a. til at overvåge konkurrenter og undgå dårlige betalere.**

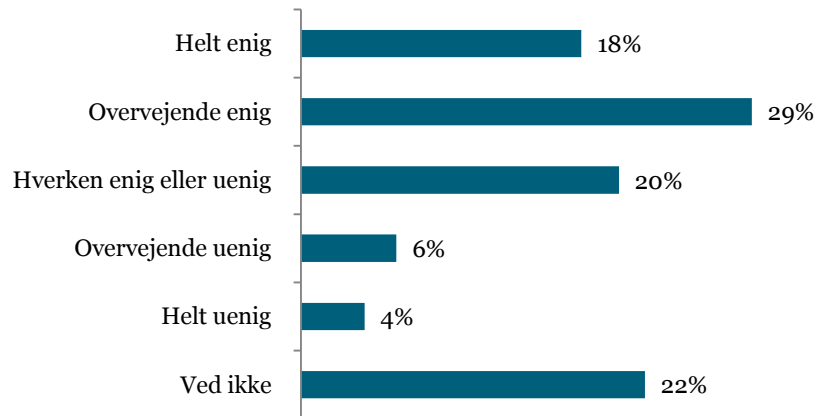
Dansk Erhverv-medlemsundersøgelse fra 2014 om værdien af årsregnskaber

Bruger din virksomhed andre virksomheders regnskaber/regnskabsdata til noget af følgende:



Dansk Erhverv-medlemsundersøgelse fra 2014 om værdien af årsregnskaber

Hvor enig/uenig er du i følgende udsagn: Hvis der er færre oplysninger i regnskaberne betyder det større usikkerhed for min virksomheds forretning (fx i forhold til at vurdere konkurrenter, samarbejdspartnere)



Virksomhedscase om brugen af årsregnskaber

Lendino, lånecrowdfunding platform hvor private og professionelle investorer kan låne direkte til kreditværdige virksomheder.

CEO og partner Asger Trier Bing:

” Årsregnskaberne er den vigtigste brik i Lendinos kreditvurderinger. Derfor er det utroligt vigtigt, at de er lavet korrekt og informationen er retvisende.”

” Der er ikke nogle gode alternativer til regnskabsinformationer. Hvis de ikke er retvisende giver det problemer både for den enkelte virksomhed, men også i det aggregerede billede.”

De konkrete forslag

- **Forhøjelse af størrelsesgrænserne for klasse B-virksomheder vil medføre forringet regnskabsinformation.**
- **Mikroregimet - som foreslået i lovforslaget - vil berøre ca. 80.000 virksomheder og indebærere bl.a. følgende:**
- At der ikke længere er krav om yderligere oplysninger, hvis ikke regnskabet giver et retvisende billede.
- Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis (årsregnskabs "varedeklaration" forsvinder).

Dansk Erhverv mener

- **Dansk Erhverv støtter arbejdet med at udvikle en standardregnskabsmodel for simple klasse B-virksomheder.**
- **Udover en forenkling af regnskaberne er målet at integrere indberetningen af de mange regnskabsoplysninger, der anvendes af flere offentlige myndigheder, såsom Erhvervsstyrelsen og SKAT.**
- **Udryddelse af dobbeltindberetninger vil medføre reelle lempelser for virksomhederne.**

Opsummering

- **Færre regnskabsinformationer vil forringe gennemsigtigheden og vil ikke ændre på efterspørgslen efter informationerne fra regnskabsbrugerne.**
- **Aflæggelse af årsregnskaber og revisionen af disse ikke en administrativ byrde.**
- **Færre informationer flytter blot byrden over til regnskabsbrugerne.**
- **Der bør arbejdes videre med udviklingen af en forenklet standardregnskabsmodel samt integrering af de mange indberetninger til offentlige myndigheder.**

Høring om forslag til lov om ændring af årsregnskabsloven (L117)



**Regnskabet er den
vigtigste kilde til
information**

Charlotte Jepsen,
Adm. direktør, FSR – danske revisorer

Begrænset hæftelse i bytte for **gennemsigtighed**



- ➔ Den danske selskabsmodel sikrer, at det er muligt at drive en forretning, hvor du **kun hæfter** med dit indskud
- ➔ Modellen muliggør vækst og fremdrift, men indebærer en **øget risiko** for dem, som investerer i eller handler med et selskab
- ➔ Derfor er der **krav om gennemsigtighed** i selskabernes økonomi
- ➔ **Regnskaberne** udgør for banker, kunder, leverandører og offentligheden en **central del** af den **gennemsigtighed**

Færre krav til begrænset hæftelse – er grænsen nået?



2015: L117 fjerner
oplysninger i regnskaberne



Kapitalkrav til ApS faldet
med 150.000 DKK siden
1991



Regnskabspligten/
kravene er lempet
4 gange siden 2004

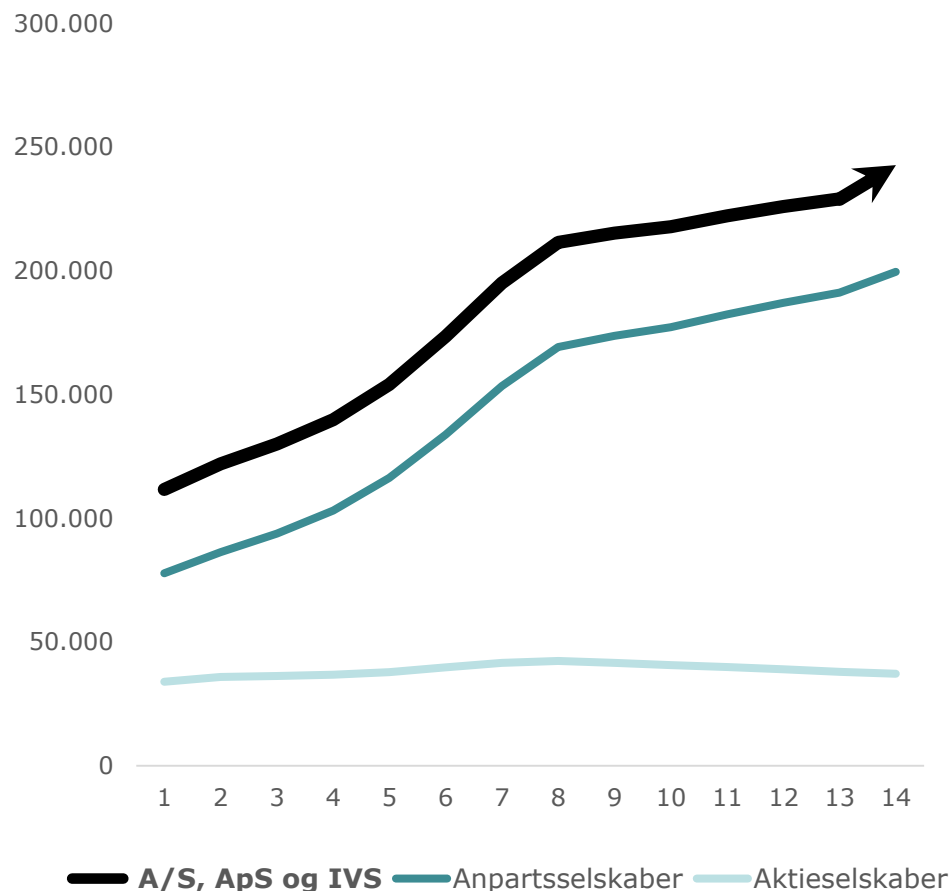


2013: Mulighed for at
stifte et iværksætter-
selskab for 1 krone



Revisionspligt lempet 3
gange siden 2006

Flere selskaber med
begrænset hæftelse



Mindre gennemsigtighed øger usikkerhed og omkostninger

Regnskabet er den vigtigste informationskilde

*Damvad for Erhvervsstyrelsen
– juli 2014*

” Årsrapporter fra mikro- og små virksomheder vurderes at være **den mest betydningsfulde kilde til information** i forbindelse med vurdering af virksomheder

” Årsrapporterne bruges i overvejende grad til at vurdere virksomhedernes **løbende drift og soliditet**



FSR – danske revisorer vurderer, at det nuværende informationsniveau i regnskaberne er **tæt på et absolut minimum**

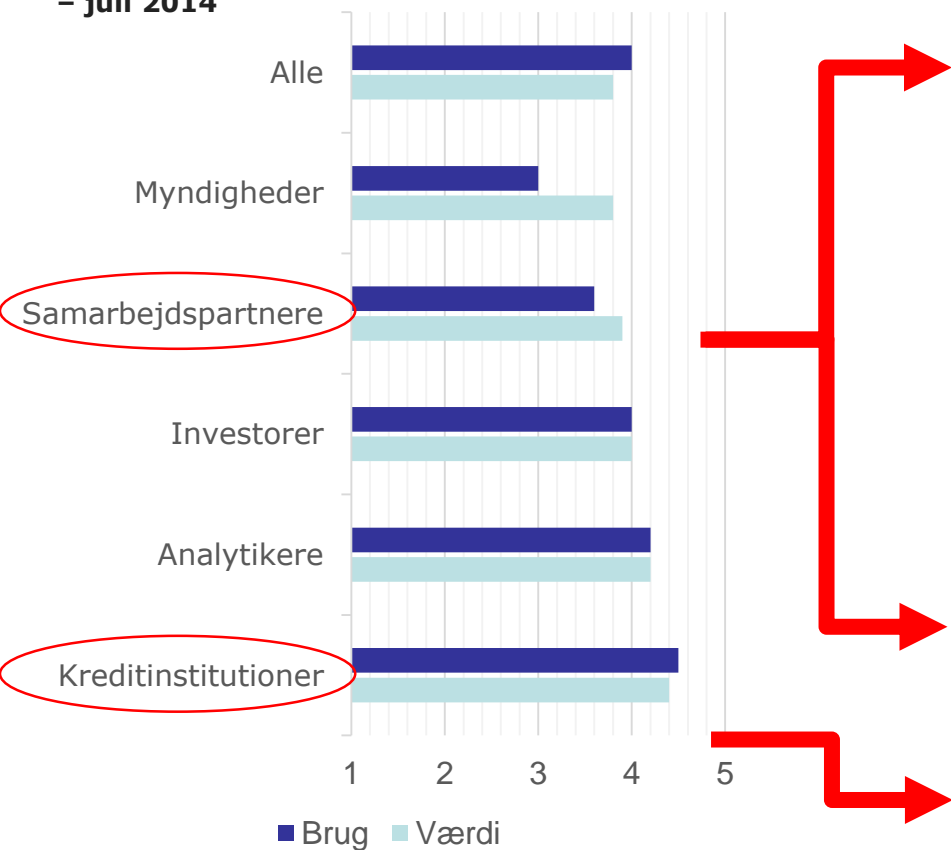


Yderligere vil **ikke resultere i lempelser**, men give yderligere byrder for både selskaber og regnskabsbrugere som kunder, leverandører, banker med videre

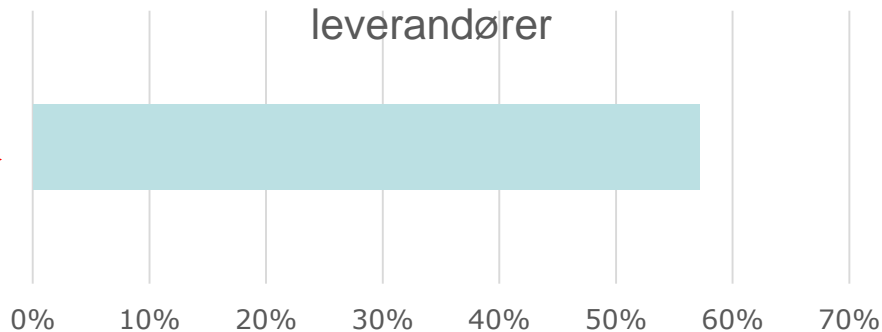
Regnskabet skaber **gennemsigtighed** for kunder, leverandører og banker

Brugernes vurdering af årsrapporten som informationskilde

Damvad for Erhvervsstyrelsen
- juli 2014



Andel selskaber med **gæld** til leverandører



N=200.218
Kilde: FSR beregninger

Færre informationer i regnskaberne kan resultere i:

Virksomheder kan lide tab eller få dårligere betalingsfrister, fordi **oplysninger om samhandelspartnere** udvandes

Sværere og dyrere at opnå finansiering - især for de **mindre** virksomheder

Kilde: DAMVAD 2014

Note: Kreditinstitutioner (N = 89), Analytikere (N = 53), Investorer (N = 226-225), Alle (N = 783-793), Samarbejdspartnere (N = 377-386) og Myndigheder (N = 38-40)

Varedeklarationen **forsvinder**

- Eksempel på forringet gennemsigtighed som følge af lovforslaget

De to regnskaber dækker det **samme selskab** og den **samme ejendom**.

Et selskab har købt en ejendom. I balancen i **regnskab A** er værdien opgjort til **dagsværdi** – i balancen i **regnskab B** er der brugt **købspris** minus afskrivninger.

Hvilken metode, der anvendes, fremgår af "**Anvendt regnskabspraksis**".

→ En rutineret regnskabslæser kan via noter finde frem til forskellen, men det vil være **mere tidskrævende** end blot at læse anvendt regnskabspraksis. En **lægmænd** vil måske slet **ikke opdage forskellen**.

Regnskab A	
Aktiver:	
Ejendom	2.500.000
Passiver:	
Gæld	1.500.000
Egenkapital	1.000.000

Soliditet: 40%

Regnskab B	
Aktiver:	
Ejendom	1.500.000
Passiver:	
Gæld	1.500.000
Egenkapital	0

Soliditet: 0%

Hvad kan ændres i lovforslaget

Sådan kan vi sikre et **fornuftigt informationsniveau** i regnskaberne, så erhvervslivet **undgår byrder** i form af yderligere rapporteringer til regnskabsbrugerne.

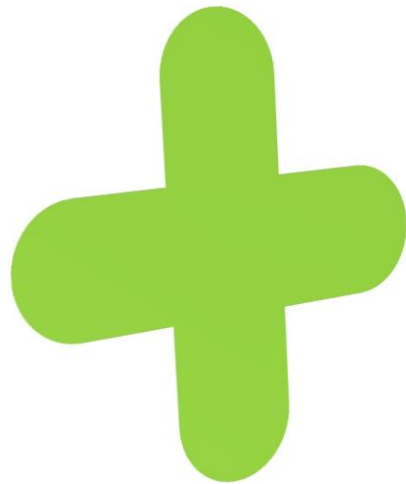
- Indfør en **standard** for "Anvendt regnskabspraksis", så kun **afvigelser** fra denne skal fremgå i årsrapporten
- **Undlad** særregler for mikro-virksomheder – og endnu flere regnskabsklasser
- Lad **størrelsesgrænserne** for regnskabsklasserne følge **inflationen**



Hvor ligger de **reelle** lempelser

” Brugere mener, at årsrapporterne **ikke er det rigtige sted** at lede efter administrative lettelser

*Damvad for Erhvervsstyrelsen
– juli 2014*



- Sænk indberetningsbyrden:
Udryd **dobbeltindberetninger** på tværs af myndigheder
Styrk **brugervenligheden** i de digitale løsninger
- Benyt et **standard-regnskab** for SMV, som sikrer, at et regnskab indeholder de **nødvendige oplysninger** således, at selskaber **undgår dobbelt-rapporteringer**
- Styrk **brugen** af de indberettede oplysninger:
Regnskaber er **frikøbt**
Indfør fx **benchmark** ved indberetning

Opsummering

Færre **oplysninger** i regnskaberne kan betyde:

- Det bliver **sværere** at opnå finansiering - især for de **mindre** virksomheder
- Dårligere **kreditvilkår** og dyrere **lån**
- Virksomheder lider tab, fordi **oplysninger om samhandelspartnere** udvandes
- **Samhandel** mellem virksomheder bliver tungere, og der kan komme **dårligere vilkår** - fx kortere betalingstider
- Der bliver **mindre gennemsigtighed** om virksomhederne for borgere, analytikere, myndigheder og journalister

Bundlinjen: Risiko for at trække dynamik ud af økonomien og dermed **svække væksten**



Tak for jeres tid

DANSKE
REVISORER

FSK*

Charlotte Jepsen

Adm. direktør

cbj@fsr.dk

4193 3198



Spørgsmål?



HØRING OM LOVFORSLAG OM ÆNDRING AF ÅRSREGNSKABSLOVEN (L117)

**ERHVERVS-, VÆKST- OG EKSPORTUDVALGET
FREDAG DEN 10. APRIL 2015**

Søren Gade
Underdirektør

Finansrådets holdning til administrative lempelser for virksomhederne

- Finansrådet støtter administrative lempelser, men
 - lempelserne skal være reelle for virksomhederne, og
 - ikke medføre en væsentlig forringelse af långivernes kreditvurderingsgrundlag.
- Virksomhedens regnskab udgør en vigtig del af kreditvurderingsgrundlaget.
- En væsentlig forringelse af regnskabets informationsværdi kan medføre
 - større risiko for, at der ikke opnås finansiering til i øvrigt bæredygtige projekter,
 - dårligere lånevilkår (højere rente, øget sikkerhedsstillelse), hvis finansieringen alligevel opnås.

Andel af virksomheder med bank- eller realkreditfinansiering?

- Ved 1. behandlingen af lovforslaget blev det oplyst, at **ca. 40 pct.** af virksomhederne har bank-/realkreditgæld.
- Tager ikke hensyn til koncernintern finansiering.
- Det er normal praksis i koncerner, at alene et/få selskaber hjemtager ekstern lånefinansiering til hele koncernen.
- Af datasæt fra Experian kan det udledes, at:
 - ca. 78 pct. af virksomhederne i klasse B og C enten direkte har bank- eller realkreditgæld, eller indgår i koncerner*,
 - ca. 88 pct. af koncernerne har bank- eller realkreditgæld**.
 - Reel andel afhængig af bank-/realkredit skønnes til **ca. 73 pct.** (*bilag 1a*).
 - For klasse C alene kan andelen skønnes til **ca. 91 pct.** (*bilag 1b*).
- Andele, der ville være højere, hvis der korrigeres for
 - garantier, kassekreditter, lånetilsagn, kautioner mv., som ikke medfører, at der vises en gæld i regnskabet, men som fordrer en kreditvurdering.

*) baseret på mellemværender med nærtstående parter

***) baseret på aflagte koncernregnskaber

Finansrådets særlige bekymringer

Forhøjelse af grænserne for regnskabsklasse B

- Konsekvenser for regnskaberne for de ca. 1.000 virksomheder, der vil rykke fra klasse C til klasse B (*bilag 2a*):
 - Væsentlige informationer udgår, f.eks. et eventuelt koncernregnskab, en egenkapitalopgørelse og en pengestrømsopgørelse,
 - Ikke normal revision, men alene udvidet gennemgang med begrænset sikkerhed. Revisor vil f.eks. ikke foretage et lagereftersyn og ikke indhente eksterne bekræftelser på tilgodehavender.

Indførelse af et mikrovirksomhedsregime

- Konsekvenser for regnskaberne for ca. 80.000 virksomheder (*bilag 2b*):
 - Yderligere oplysninger udgår, herunder beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis,
 - Et brud med det grundlæggende regnskabsprincip om, at der altid skal foretages en vurdering af, om regnskabet giver et retvisende billede, eller om det er nødvendigt at give yderligere oplysninger.

Finansrådets forslag til alternativer

- Implementering af standardregnskabsmodel for simple klasse B-virksomheder.
- Bedre integration mellem indberetningerne til de offentlige myndigheder.
- Digitalisering af regnskabsaflæggelsesprocessen for små virksomheder.

**SPØRGSMÅL ELLER
KOMMENTARER**





TAK FOR OPMÆRKSOMHEDEN!

Søren Gade
Underdirektør

Tlf.: 3370 1090
Mail.: sga@finansraadet.dk

Martin Thygesen
Kontorchef

Tlf.: 3370 1024
Mail.: mat@finansraadet.dk



To analyser om årsrapporter + dialogmøde

DAMVAD



Brugen af årsrapporter for mindre virksomheder

Analyse udarbejdet af DAMVAD for Erhvervsstyrelsen

Juni 2014

DAMVAD



Årsager til fejl i årsrapporter

Kortlægningsanalyse udarbejdet af DAMVAD for Erhvervsstyrelsen

September 2014

Brugere vurderer gennemsigtighed højt

- Brugere er generelt bekymret for at miste oplysninger – ikke så meget fokus på byrder
- Årsrapporternes ensartethed og revisorpåtegning tillægges stor værdi
- Brugere vil formentlig bede om oplysninger som i årsrapport, hvis de er i position til det (ikke-transparent for samfundet)

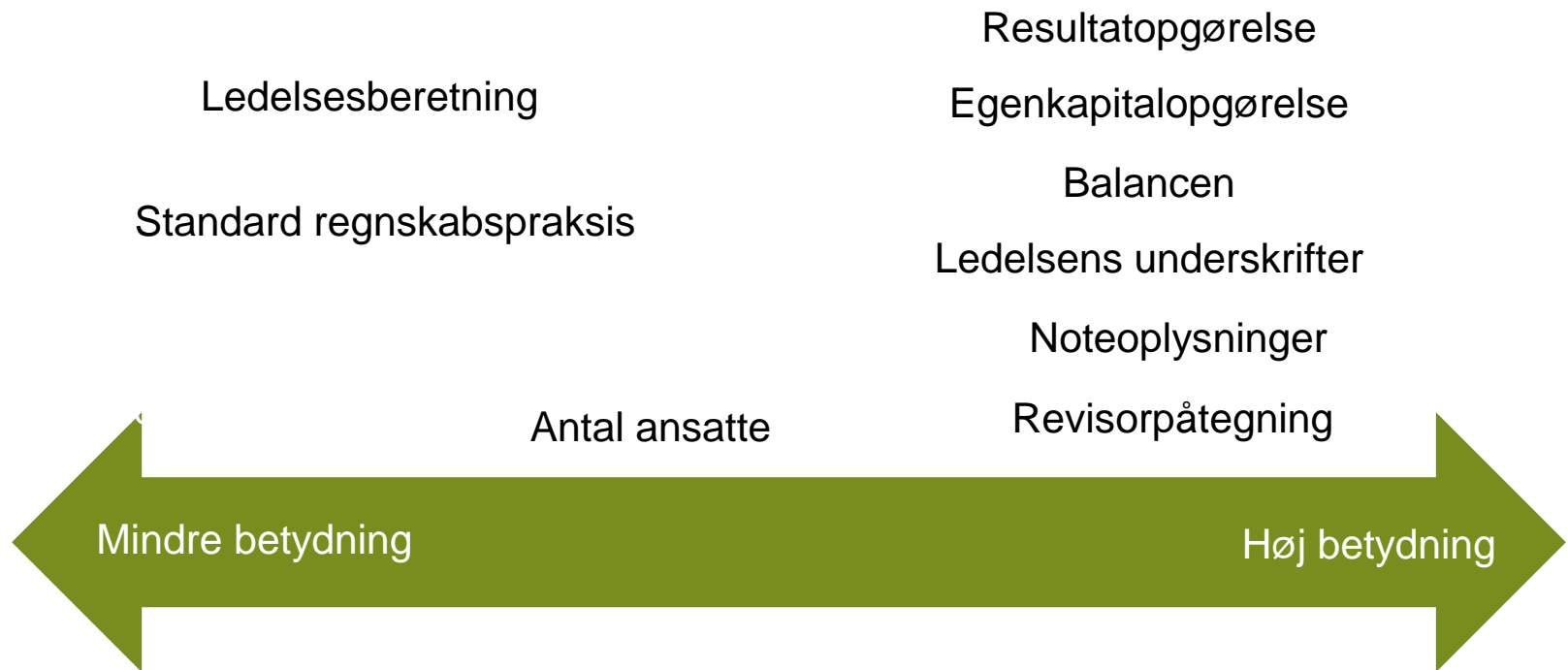


Små virksomheder: Årsrapport er lavinteresse, uforståeligt og bøvlet

- Mange små virksomheder laver alene årsrapport pga. lovkrav – opfatter det som en byrde
- Mere brugervenlig it kan gøre meget for både fejlrater og oplevelse af byrder
 - Online vejledning, automatisk validering
- Dilemma: Skal virksomheden selv kunne lave et regnskab?
 - Krav, it og fagudtryk udfordrer

Brugerne: Hvor kan man tage fat, hvis der absolut skal lempes?

- Tendens til, at brugerne mener faktuelle oplysninger har betydning



Svar på spørgsmål fra dagens program #1

- Q1: Hvilken betydning får lempelserne for virksomhederne, og hvad består de reelle lempelser i?
- A1: Et skridt i den rigtige retning. Lidt lettere at lave regnskabet og potentielt lavere omkostninger til regnskab/revision. Mange vil alligevel forsætte eksisterende oplysning. Den store gevinst ligger i it, kontoplan og sanering ift. skatteregler.
- Q3: Løber virksomhederne en risiko i forhold til opnåelse af finansiering, indgåelse af nye kundeaftaler/kontrakter ved at afgive mindre omfattende regnskaber som følge af de lempede krav?
- A3: Næppe. Kreditinstitutioner og kunder, vil bede om de nødvendige oplysninger uanset EU lempelser

Svar på spørgsmål fra dagens program #2

- Q5: Betydning af lempede krav i forhold til mikrovirksomheder.
- A5: Mere passende omfang af indberetning og administration for de helt små virksomheder med få aktiviteter og simple ejerforhold
- Q6: Fordele og ulemper ved den valgte implementeringsgrad.
- A6: Svært at finde det optimale punkt mellem administrative lettelser og gennemsigtighed. Hvis flest gevinster skal høstes bør forslaget ikke så alene, men suppleres af bedre it, vejledning og regnskabsstandarder

Spørgsmål

Kontakt



Mikkel Havelund
Adm. direktør
DAMVAD Danmark

+45 2424 5343
mha@damvad.com

Dansk Industri v. konsulent Sara Krüger Falk

AP Møller Mærsk v. John Kornerup Bang - Head of Positioning & Strategic Risk Management – Group Sustainability

GLOBAL CSR v. Direktør Sune Skadegård Thorsen

CSR rapportering?

It's your turn!!!

Tre bærende hensyn:

1. Hvad er staten forpligtet til
2. Hold det så enkelt for virksomhederne som muligt
3. Hvor kan virksomhederne få værdi

Hvilke udfordringer er der for virksomhederne, hvis de fremover skal afrapportere om samfundsansvar efter de foreslåede regler?

Minimum oplyses om politikker for:

- Miljø, herunder for at reducere klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter
- Sociale forhold samt medarbejderforhold (*er overflødig - er indeholdt i menneskerettighederne*)
- Respekt for menneskerettigheder
- Anti-korruption og bestikkelse (Nyt)

Nyt: "Følg eller forklar" + "due diligence"

Høj prioritering af internationale principper, som virksomhederne vil blive vurderet efter under alle omstændigheder:

1. FN's Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv (UNGPs, 2011)
2. OECD' Retningslinjer for MNE's
3. UN Global Compact som *ramme* (Menneskerettigheder / Miljø / Anti-korruption)

Frivillig rapportering

- Lad det fortsat være frivilligt for virksomhederne, om de vil rapportere på "bidrag til bæredygtig udvikling", m.a.o. forretningsdrevet samfundsansvar.

Hvilken betydning vil de nye regler få for henholdsvis *større og mindre virksomheder*, og er der evt. forskel på reglernes indflydelse i *forskellige brancher*?

Med førnævnte præcisering og forenkling vil virksomheder blive bedt om at forholde sig til den internationalt aftalte minimumsstandard: UNGPs (som kopieret i OECD's Retningslinjer)

1. UNGPs omfatter alle virksomheder

– store som små. Det er en stor fordel for erhvervslivet, at virksomheder over hele verden skal forholde sig til samme ledelsesstandard.

2. UNGPs er allerede 'gjort gældende' i Danmark gennem Mæglings- og Klageinstitutionen

– for alle størrelser af virksomheder og for alle brancher.

3. Minimumsstandarden er defineret ved et ledelsessystem

– derved er den relevant for *alle* brancher. Resultatet af 'due diligence' vil naturligvis se forskelligt ud alt efter branche og kontekst.

Hvilken betydning vil de nye regler få for kvaliteten af afrapporteringerne?

Med førnævnte præcisering og forenkling vil virksomheder blive bedt om at forholde sig til den internationalt aftalte minimumsstandard og de emneområder, der er **VÆSENTLIGE** for social, miljømæssig og økonomisk bæredygtig udvikling:

1. **Større enkelthed**
2. **Større ensartethed og dermed sammenlignelighed i rapporteringen**
3. **Større international anvendelighed**

Hvad er fordele og ulemper ved den valgte implementeringsgrad?

1. Det turde ikke være nødvendigt med forrykket implementeringshastighed (C og D)
2. Tjener blot at forvirre billedet – skabe unødigt uro

Tak

1. Staten er forpligtet på UNGPs / OECDs Retningslinjer
2. OECD/EU bruger governance-systemet på alle 3 bundlinjer (egnet)
3. DK kan gøre det væsentligt klarere end direktivteksten fra EU – staten bør ikke gå den modsatte retning!
4. Gør klart at én politik (CSR/CR/Bæredygtighed) kan dække alle impact områder
5. Gør klart at rapportering på 'due diligence' er KPIs i forhold til at implementere due diligence processerne (og gør klart hvad processen indeholder) – ikke resultatet af en due diligence (ikke muligt)
6. KPIs i forhold til implementering af ledelsessystem + Håndtering af konkrete alvorlige impacts som virksomheden enten har forårsaget / bidraget til eller er forbundet til
7. Kodeks for god selskabsledelse (§107 b og § 107 c) kunne være blevet opdateret til at reflektere det globale minimumskrav, som i essensen er et Corporate Governance krav, og derved kunne have sat DK i front.

*”Som eksempler på oplysninger om sociale og personalemæssige anliggender nævner præambel nr. 7 oplysninger om de foranstaltninger, der er truffet for at sikre **ligestilling**, gennemførelsen af Den Internationale Arbejdsorganisations **grundlæggende konventioner, arbejdsvilkår, dialogen mellem arbejdsmarkedets parter, respekten for arbejdstagernes ret til at blive informeret og hørt, respekten for fagforeningsrettigheder, sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen og dialogen med lokalsamfundet og/eller de foranstaltninger, der er truffet for at sikre beskyttelsen og udviklingen af disse samfund**”*