

Innehåll

1. Inledning	3
2. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2025	4
2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL)	4
2.2 Bokföringsnämnden (BFN)	5
2.3 FAR	6
2.4 Enhetligt elektroniskt rapporteringsformat (ESEF)	6
2.5 International Accounting Standards Board (IASB)	7
2.6 IFRS Interpretations Committee (kommittén)	7
2.7 ESMA:s fokusområden för 2025	9
2.8 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)	10
3. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2026 eller senare	11
3.1 Bokföringsnämnden (BFN)	11
3.2 International Accounting Standards Board (IASB)	12
3.3 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)	17



1. Inledning

Detta år är en period av förberedelser då flera större förändringar inom den finansiella rapporteringen snart kommer att träda i kraft. Med Bokföringsnämndens (BFN) översyn av K-regelverken och nya standarder från International Accounting Standards Board (IASB), är det hög tid att förbereda sig för dessa nyheter och förändringar. Under våren 2025 förändrades EUs hållbarhetsarbete genom det så kallade "Stop-the-clock" direktivet. Regeringen har lagt en proposition under hösten 2025 för att införa direktivet i svenska lagstiftning vilket påverkar vissa svenska företag genom senareläggning av Corporate Sustainability Reporting (CSRD).

När det gäller finansiell rapportering enligt IFRS® redovisningsstandarder beskriver vi de två nya standarderna, IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* och IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures* som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare.

Dessutom finns ett antal ändringar av gällande standarder exempelvis uppdateringar av IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* samt agendabeslut från IFRS Interpretations Committee (kommittén) som är viktiga att känna till. För finansiell rapportering enligt svenska redovisningsregler beskriver vi nyheter och ändringar samt vad som är på gång. När det gäller rapporteringen enligt ESEF ger vi en uppdatering.

Tillsynsorganet på EU-nivå, European Securities and Markets Authority (ESMA) kommunicerade i oktober sina prioriterade områden för 2025. Med hänsyn till den globala instabiliteten, inklusive kriget i Ukraina, spänningar i Mellanöstern och handels hinder, betonar ESMA vikten av att redovisa hur dessa faktorer

påverkar den finansiella rapporteringen. Dessutom framhävs återigen vikten av kopplingen mellan finansiell information och hållbarhetsinformation. ESMA har även rapportering av hållbarhet och 'European Single Electronic Format' (ESEF) som prioriterade områden.

Om du vill hålla dig uppdaterad om vad som händer avseende hållbarhetsområdet så delar våra kunniga specialister inom området med sig av sin kunskap på KPMGs hemsida. Du når detta via länken, [Hållbarhet – hållbart företagande – KPMG – KPMG Sverige](#).

Vi beskriver i vår artikel de nyheter inom finansiell rapportering som riktar sig såväl till noterade som icke-noterade företag och som publicerats av IASB, kommittén samt svenska normgivare; Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) och BFN. Vi behandlar även nyheter från FARs Operativa grupp finansiell rapportering – Redovisning. Vidare behandlas lagändringar såsom exempelvis ändringar av årsredovisningslagen. Artikeln behandlar nyheter publicerade till och med den 23 oktober 2025.

Vi berör inte normgivning som är specifik för finansiella företag och företag inom försäkringsbranschen. Inte heller företag som upprättar årsbokslut berörs. Artikeln är skriven utifrån antagandet att ett företag har kalenderår som räkenskapsår. Var därför observant på tidpunkterna för ikraftträdande av nya lagar, regler och ny normgivning. Observera exempelvis nya regler i årsredovisningslagen som kan bli tillämpliga tidigare för företag med brutet räkenskapsår. Om inte annat framgår av artikeln ska de nya reglerna, som beskrivs under avsnittet "Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2025", tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2025.

2. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2025

2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL)

2.1.1 Nya regler om hållbarhetsrapportering

Nya regler om hållbarhetsrapportering trädde i kraft den 1 juli 2024. De nya reglerna avser i huvudsak införandet av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) i svensk lag. I och med införandet av CSRD kommer kraven på företagens hållbarhetsrapporter att öka betydligt.

Kravet på att publicera en hållbarhetsrapport i enlighet med lagändringarna sker stegvis. För stora¹ aktiebolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har haft mer än 500 anställda i genomsnitt under det senaste räkenskapsåret före 1 juli 2024 ska de nya reglerna börja tillämpas på räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024. Därmed får dessa företag en respekt med införandet med upp till ett år jämfört med utformningen av reglerna i direktivet. Sedan följer, enligt utformningen av den nuvarande lagen (vid artikelns publicering), från 2025 och framåt övriga företag som omfattas av de nya reglerna om hållbarhetsrapportering.

Det bör dock noteras att under hösten 2025 har regeringen lagt en proposition om att införa det så kallade "Stop-the-clock"-direktivet i svensk lagstiftning. Propositionen anger en senareläggning av tillämpandet av CSRD med två år för stora¹ bolag enligt 6 kap. 10 § första stycket ÅRL och för moderföretag i stora koncerner (7 kap. 31 a §), som inte har fler än 500 anställda eller som har fler än 500 anställda men inte har överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad, samt företag med överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad som inte uppfyller storlekskriterierna enligt ÅRL 6 kap. 10 § första stycket. De ändrade övergångsreglerna ska börja gälla senast 31 december 2025. (Propositionen var ännu inte beslutad vid denna artikels publicering).

Moderföretag som upprättar en hållbarhetsrapport för koncernen behöver inte upprätta en hållbarhetsrapport för moderföretaget. Undantag finns också för dotterföretag om det omfattas av en hållbarhetsrapport för koncernen. Detta undantag gäller dock inte för dotterföretag som har överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad och är ett stort¹ företag enligt 6 kap. 10 § första stycket ÅRL.

Det infördes även regler att alla bolag som ska upprätta hållbarhetsrapport ska upprätta årsredovisningen i digitalt format samt att även hållbarhetsrapporten ska märkas upp digitalt, se även avsnitt 2.4.4.

Även ett antal ändringar i annan lagstiftning, bland annat i aktiebolagslagen (ABL), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), revisorslagen samt revisionslagen infördes. Dessa ändringar avsåg även de främst införandet av CSRD samt den av revisorerna obligatoriska översiktliga granskningen.

2.1.2 Andra ändringar i ÅRL

2.1.2.1 Information om mångfaldhetspolicy

Ett bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad ska upprätta en bolagsstyrningsrapport. Bolagsstyrningsrapporten ska, för de företag som är skyldiga att upprätta en hållbarhetsrapport, se avsnitt 2.1.1 (beakta dock propositionen), även innehålla upplysningar om den mångfaldspolicy som tillämpas i fråga om styrelsen samt målet med policyn, hur policyn har tillämpats under räkenskapsåret och resultatet av den.

För räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024 får upplysningarna om mångfaldspolicyn i stället lämnas i en hållbarhetsrapport. Bolagsstyrningsrapporten ska i så fall innehålla en hänvisning till hållbarhetsrapporten.

Om företaget inte tillämpar någon mångfaldspolicy, ska skälen för detta anges i bolagsstyrningsrapporten.

2.1.2.2 Information om immateriella nyckelresurser

Företag som är skyldiga att upprätta en hållbarhetsrapport, se avsnitt 2.1.1 (beakta dock propositionen), ska i förvaltningsberättelsen lämna upplysningar om immateriella nyckelresurser och förklara hur företagets affärsmodell är beroende av sådana resurser och hur resurserna bidrar till värdeskapande för företaget. Exempel på immateriella nyckelresurser för ett företag skulle kunna vara anställdas färdigheter, kompetenser, erfarenhet, lojalitet gentemot företaget.

Upplysningarna ska lämnas första gången för det räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024.

¹ Enligt storlekskriterierna i 6 kap. 10 § första stycket ÅRL så är ett bolag ett stort bolag om de uppfyller mer än ett av följande villkor:

1. medelantalet anställda i bolaget har under vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 250,
2. bolagets redovisade balansomsättning har för vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 280 miljoner kronor,
3. bolagets redovisade nettoomsättning har för vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 550 miljoner kronor.



2.1.2.3 Datering av årsredovisningen

En årsredovisning i ett aktiebolag ska skrivas under av samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören, om sådan är utsedd. Årsredovisningen ska innehålla uppgift om den dag då den undertecknades. Det innebär att det ska framgå vilket datum respektive befattningshavare har skrivit under.

Från och med räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024 ska årsredovisningen även dateras. Tidpunkten för datering är den dag då företagets behöriga företrädare beslutade årsredovisningens slutliga innehåll.

2.1.2.4 Fond för verkligt värde i juridisk person

För företag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad samt företag som ingår i en koncern som i koncernredovisningen tillämpar IFRS redovisningsstandarder, införs en möjlighet att redovisa värdeförändringar på finansiella skulder som hänger ihop med egen kreditrisk i fond för verkligt värde i stället för i resultaträkningen.

Denna redovisning är tillåten under förutsättning att värdeförändringen kommer från förändringar i kreditrisk för skulden, att redovisningen sker i överensstämmelse med internationella redovisningsstandarder och att upplysningar i överensstämmelse med dessa standarder lämnas, se även avsnitt 2.8.1.

Den nya regeln ska tillämpas första gången för det räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024.

2.1.2.5 Upplysning om förändring i fördelning av kvinnor och män bland styrelseledamöter

Ett, enligt ÅRL, större företag² ska i årsredovisningen lämna upplysningar om fördelningen mellan kvinnor och män bland styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i företagets ledning enligt sedan tidigare gällande regelverk. Fördelningen bland styrelseledamöter och bland övriga befattningshavare ska redovisas var för sig och avse förhållanden på balansdagen.

Från och med det räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av 2024 ska även upplysning lämnas om vilken förändring som har skett i fördelningen mellan kvinnor och män bland styrelseledamöter sedan föregående balansdag. Det nya upplysningskravet gäller för aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har minst 250 anställda och en redovisad årsomsättning på minst 550 miljoner eller en redovisad balansomslutning på minst 280 miljoner kronor.

2.2 Bokföringsnämnden (BFN)

I december 2024 gjordes ändringar i BFNs allmänna råd (BFNAR 2012:1) Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och därtill hörande vägledning samt BFNs allmänna råd (BFNAR 2016:10) Årsredovisning i mindre företag (K2) och därtill hörande vägledning. Ändringarna är i huvudsak en direkt följd av ändringarna i ÅRL och ska tillämpas på räkenskapsår som inleds efter den 30 juni 2024.

Detta har inneburit att de allmänna råden K2 och K3 har kompletterats med de nya reglerna om datering.

Vidare har BFN lämnat ett förtydligande om hur de olika datumen avseende datering och undertecknande förhåller sig till reglerna om händelser efter balansdagen. Med händelser efter balansdagen avses händelser som inträffat mellan balansdagen och den dag då årsredovisningen är daterad. Om det inträffar väsentliga händelser mellan datering och undertecknande får befattningshavarna ta ställning till om årsredovisningen behöver ändras. En årsredovisning som både är daterad och undertecknad är färdigställd.

BFN har även kompletterat med kommentar i K3 avseende upplysningar om immateriella nyckelresurser.

² 1 kap. 3 § 4 ÅRL

– företag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller
– företag som uppfyller mer än ett av följande villkor:

a) medelantalet anställda i företaget har under vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 50,
b) företagets redovisade balansomslutning har för vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 40 miljoner kronor,
c) företagets redovisade nettoomsättning har för vart och ett av de två senaste räkenskapsåren uppgått till mer än 80 miljoner kronor,

2.3 FAR

2.3.1 Uppdateringar av FARs Samlingsvolym – Redovisning 2025

2.3.1.1 Förändrad vägledningsstruktur

FAR har tidigare benämnt sina vägledningar i redovisningsfrågor som uttalanden eller rekommendationer. Från och med 2025 har samtliga sådana vägledningar, förutom RedU 12 *Avskrivning av byggnad*, omarbetats till rekommendationer med samma namn och tema som innan. Vägledningarna benämns således RedR 1 *Årsredovisning i aktiebolag*, RedR 2 *Kontrollbalansräkning*, RedR 3 *Redovisning av ställda säkerheter* och så vidare i fortsättningen. Anledningen till att RedU 12 *Avskrivning av byggnad* inte namnändrats är att uttalandet förväntas utgå i samband med att tillämpningsområdet för K2 ändrats, med effekt för räkenskapsår som börjar efter den 31 december 2025 eller för nystartade företag med förlängt räkenskapsår som börjar efter den 30 juni 2024 och slutar den 31 december 2026 eller senare.

2.3.1.2 RedR 1 Årsredovisning i aktiebolag

FAR uppdaterar årligen rekommendationen RedR 1 *Årsredovisning i aktiebolag*. Ändringarna i 2025 års version jämfört med 2024 består av ett antal mindre redaktionella ändringar och ändringar i form av förtydliganden och tillägg med hänsyn till förändringar i ÅRL.

Av förtydliganden och tillägg vill vi lyfta fram några punkter:

- I punkten 2.25 har förtydliganden gjorts gällande årsredovisningens undertecknande samt notering om det tillkommande kravet på datering av årsredovisningen som gäller för räkenskapsår som påbörjas efter den 30 juni 2024.
- I punkten 3.17A som behandlar hållbarhetsrapporten har en särskild notering gjorts om att ÅRL har ändrats avseende kraven på upprättande av hållbarhetsrapport. Den nya lydelsen i ÅRL är tillämplig på räkenskapsår som påbörjas efter den 30 juni 2024 med omfattande övergångsbestämmelser.

2.3.1.3 RedR 11 Gäldenärens redovisning av ackordsuppgörelse efter balansdagen

Den nya rekommendationen RedR 11 *Gäldenärens redovisning av ackordsuppgörelse efter balansdagen*, som avser tillämpning av K3, redogör för FARs uppfattning beträffande när en skuld helt eller delvis ska bokas bort hos gäldenären i situationer där det vid bokslutstillfället föreligger förhandlingar om justering av skuldbeloppet.

Slutsatsen i rekommendationen är att bortbokning av finansiella skulder helt eller delvis ska göras först när den avtalade förpliktelsen fullgjorts, vilket normalt sker genom betalning, eller upphört, till exempel att avtalet upphört eller ändrats genom omförhandling. Det innebär att om en ackordsuppgörelse

träffas efter balansdagen upphör eller ändras avtalet först efter balansdagen och bortbokning kan göras först efter balansdagen. Detta gäller även om det på balansdagen var högst sannolikt att en överenskommelse om skuldnedskrivning skulle träffas efter balansdagen.

En skuldnedskrivning efter balansdagen men före dateringen av årsredovisningen föranleder däremot normalt upplysningsplikt i not i enlighet med 5 kap. 22 § ÅRL som händelser efter balansdagen.

2.4 Enhetligt elektroniskt rapporteringsformat (ESEF)

2.4.1 Generellt inför uppmärkning av årsredovisningen 2025

ESEF-rapporten är den officiella versionen av årsredovisningen och bör följa samma process för kvalitetssäkring som den mänskligt läsbara, avseende exempelvis översyn och godkännande från ledning och styrelse. Datakvaliteten på rapporten är avgörande för användbarheten av den data som nu har börjat samlas i databaser och användas. Vissa framsteg avseende datakvaliteten har gjorts av svenska emittenter vad gäller årsredovisningen 2024, till exempel avseende strukturen på tabeller i den maskinläsbara rapporten. Datakvaliteten är dock ett fortsatt viktigt fokusområde för att förbättra användbarheten av ESEF-rapporten.

2.4.2 ESMA's ESEF Reporting Manual

ESMA's vägledning för ESEF-uppmärkningen, ESEF Reporting Manual, uppdaterades i oktober i år. Uppdateringen innehåller vissa ändringar som, beroende på företagets förutsättningar, kan vara av praktisk betydelse för årets uppmärkning. Ändringarna berör områden såsom: extensions, inställningar för blocktaggar, benämning av rapportpaketet, med mera.

2.4.3 ESEF taxonomi 2024 och 2025

Förra året rapporterade majoriteten av företagen enligt taxonomi 2022. För räkenskapsår som påbörjades 1 januari 2025 eller senare är det dock ett krav att använda taxonomi 2024, vilket innebär ett taxonomibyte för de flesta företag. Vid ett taxonomibyte bör översyn göras kring hur uppmärkningen påverkas av bytet, då det både tillkommer och försvinner element i den nya taxonomin. ESEF-förordningen förväntas även uppdateras för att implementera taxonomi 2025, obligatorisk för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2026 eller senare. Förutsatt att ESEF-förordningen ändras innan rapportering är förtidstillämpning tillåten. Då det finns risk för praktiska problem vid ett taxonomibyte sent i processen talar detta för användning av taxonomi 2024 för den kommande rapporteringsperioden.

2.4.4 ESEF-uppmärkning av hållbarhetsrapport enligt ESRS³

Företag som omfattas av de nya reglerna för hållbarhetsrapportering enligt ÅRL omfattas av obligatorisk ESEF-uppmärkning av hållbarhetsrapporten. Detta inträffar dock först när en taxonomi för detta finns på plats och är godkänd av EU-kommissionen, vilket förväntas ske tidigast 2026. Under tiden rekommenderas det att företag upprättar en detaljerad dokumentation över vilka upplysningskrav som texten i hållbarhetsrapporten är hänförlig till för att underlätta framtida uppmärkning.

2.5 International Accounting Standards Board (IASB)

2.5.1 Ändring av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser – om en valuta inte är växlingsbar

Ändringen av IAS 21 *Effekterna av ändrade valutakurser* ger vägledning kring bedömning av när det är möjligt att växla en valuta mot en annan valuta och när det inte är möjligt. Ändringen inne-

håller även vägledning kring hur valutakursen ska fastställas i de fall det inte är möjligt att växla en valuta mot en annan samt vilka upplysningar som ska lämnas.

2.6 IFRS Interpretations Committee (kommittén)

2.6.1 Beskrivning av agendabeslut

Agendabeslut är vanligen föranledda av att en fråga har ställts till kommittén. När kommittén kommer fram till att något nytt IFRIC®-tolkningsuttalande inte behöver publiceras, till exempel beroende på att tillämplig IFRS redovisningsstandard innehåller tillräcklig vägledning för hur redovisningen ska göras, publicerar kommittén ett agendabeslut som anger och förklarar hur de bedömer att den IFRS redovisningsstandard som frågan berör ska tolkas mot bakgrund av den fråga som ställts.

IFRS Foundations standard-setting manual "Due Process Handbook" anger att det krävs av ett företag att vid tillämpning av IFRS redovisningsstandarder ska den förklarande text som ingår i agendabeslut följas.



³ European Sustainability Reporting Standards.

2.6.2 Publicerade beslut under året

Per den 23 oktober 2025 har IASB under 2025 godkänt fem agendabeslut från kommittén, dessa framgår i tabellen nedan. Nedan har vi valt att kommentera de tre agendabeslut som vi bedömer är av störst intresse för svenska koncerner.

IAS 7 Classification of Cash Flows related to Variation Margin Calls on 'Collateralised-to-Market' Contracts

IFRS 15 Recognition of Revenue from Tuition Fees

IAS 38 Recognition of Intangible Assets resulting from Climate-related Expenditure

IAS 37, IFRS 9, IFRS 15, IFRS 17 Guarantees Issued on Obligations of Other Entities

IAS 29 Assessing Indicators of Hyperinflationary Economies

2.6.2.1 Recognition of Revenue from Tuition Fees

Agendabeslutet behandlar över vilken period studieavgifter ska intäktsföras för utbildningsföretag.

Bakgrund

Bakgrunden till frågan är att studenter deltar i undervisning under cirka 10 månader och har sommarlov cirka två månader. Det anges vidare avseende fakta till frågeställningen att lärarna tar fyra veckors semester och använder övrig tid av de två månaderna till uppföljning av föregående års utbildning samt för att förbereda inför nästkommande års utbildning. Lärarna fortsätter sin anställning och erhåller lön under den tid som de har semester, men bedriver ingen undervisning eller utför andra tjänster kopplat till undervisning. Administrativ personal utför vissa administrativa uppgifter och utbildningsföretaget fortsätter att erhålla och betala för diverse tjänster som exempelvis IT-tjänster och städning under sommarlovet.

Enligt IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* redovisas intäkterna avseende studieavgifterna över tid. Frågeställningen behandlade under vilken period som studieavgifterna ska intäktsföras – under 10 månader (undervisningsperioden), 12 månader eller någon annan period.

Slutsats

Kommittén kom fram till att det inte föreligger några skillnader i praktiken avseende redovisning av studieavgifter över tid men att det beror på specifika skillnader i fakta och omständigheter över vilken period som intäkter redovisas.

2.6.2.2 Recognition of Intangible Assets resulting from Climate-related Expenditure

Detta agendabeslut tar upp frågan om ett företags förvärv av koldioxidkrediter respektive utgifter för forskning och utveckling kan redovisas som immateriella tillgångar enligt IAS 38 *Immateriella tillgångar*.

Bakgrund

Ett företag publicerade information under 2020 och 2021 där företaget antog ett mål att reducera sina koldioxidutsläpp till 2030. Företaget har vidtagit åtgärder och satt upp en process för att uppnå sitt mål för 2030. Åtgärderna inkluderar:

- framtagande av en omställningsplan,
- engagerat sig med "nettonoll fokuserade investerare",
- publicering av mål och planer på företagets hemsida,
- inlett samarbete med andra parter,
- offentliggjort målet avseende utsläppsminskningar i företagets finansiella rapporter och vid presentationer för intressenter samt
- allokerat resurser för att köpa koldioxidkrediter och göra investeringar för att uppnå det uppsatta målet.

För att uppnå målet kommer företaget att involvera expertis och specialister för att hitta lösningar för att reducera utsläpp, vilket kommer att generera intellektuellt kapital. Företagets investerare, försäkringsbolag och banker har antagit egna mål som bygger på bolagets åtgärder. Företaget har kommit fram till att det antagna målet för 2030 och påbörjade åtgärder har skapat en legal eller informell förpliktelse enligt IAS 37 *Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar*.

I ett agenda beslut från april 2024 behandlades frågeställningen avseende redovisningen av kommunicerade klimatrelaterade mål. I det fall ett företag har en legal eller informell förpliktelse behöver företaget bedöma om kraven i IAS 37 p 14 avseende att redovisa en avsättning för att uppfylla ett åtagande är uppfyllda, det vill säga det ska vara en *inträffad händelse*, sannolikt att det föreligger ett *utflöde av resurser* i framtiden samt *beloppet kan uppskattas tillförlitligt*. Vidare behöver ett företag bedöma om motposten till detta eventuella åtagande ska redovisas som en tillgång eller kostnad.

Slutsats

Kommittén tog endast upp frågan avseende redovisning av utgifter för forskning och utveckling. Gällande redovisning av koldioxidkrediter kommer IASB att besluta under nästa "agenda consultation" om denna frågeställning kommer att läggas till i deras projektlista.

Kommittén konstaterade, avseende redovisning av utgifter för forskning och utveckling, att det inte föreligger några väsentliga skillnader i praktiken och att den specifika frågeställningen inte har någon utbredd spridning.

2.6.2.3 Guarantees Issued on Obligations of Other Entities

Detta agendabeslut behandlar hur företag ska redovisa garantier som det utfärdar – om dessa garantier betraktas som finansiella garantiavtal som ska redovisas i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument* och, om inte i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*, vilka andra IFRS redovisningsstandarder som gäller för dessa garantier.

Bakgrund

Frågan som kom in till kommittén avsåg ett företags separata finansiella rapporter. Kommittén konstaterar dock att frågan rör både separata finansiella rapporter och koncernredovisning.

Företaget utfärdar flera typer av garantier avseende ett joint ventures åtaganden. Dessa garantier kan inkludera betalningar till bank, kund eller annan tredje part i det fall ett joint venture inte uppfyller sina åtaganden avseende kundavtal eller partnerskapsavtal och inte erlägger betalningar när de förfaller.

Vilka IFRS redovisningsstandarder gäller för utfärdade garantier?

IFRS redovisningsstandarder definierar inte 'garantier', och ingen enskild IFRS redovisningsstandard gäller för alla typer av garantier. Företag redovisar garantier som det utfärdar baserat på regler och tillämpningsområdena i IFRS redovisningsstandarder och inte baserat på företagets verksamhet. Företag behöver göra en bedömning av de specifika fakta och omständigheter samt villkor och bestämmelser i garantiavtalet avseende vilken IFRS redovisningsstandard som ska tillämpas.

Baserat på tillämpningsområdena i IFRS 9 *Finansiella instrument*, IFRS 17 *Försäkringsavtal*, IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* och IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar*, bedömer företaget först om garantin som det utfärdar är ett 'finansiellt garantiavtal'. Begreppet 'finansiellt garantiavtal' definieras i IFRS 9 *Finansiella instrument* som ett avtal som kräver att emittenten gör angivna betalningar för att ersätta innehavaren för en förlust som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall enligt de ursprungliga eller modifierade villkoren för ett skuldinstrument. Termen 'skuldinstrument' i definitionen av ett finansiellt garantiavtal är inte definierad i IFRS redovisningsstandarder. Det finns en spridd praxis i tolkningen av innebörden av termen 'skuldinstrument'.

Om ett företag kommer fram till att garantin som det utfärdar inte är ett finansiellt garantiavtal, behöver företaget bedöma om garantin är ett 'försäkringsavtal' enligt definitionen i IFRS 17 *Försäkringsavtal*. IFRS 17 *Försäkringsavtal* gäller för alla försäkringsavtal, oavsett vilken typ av företag som utfärdar dessa. Om ett företag kommer fram till att en garanti som det utfärdar varken är ett finansiellt garantiavtal eller ett försäkringsavtal, inklusive de val som kan göras, behöver företaget överväga andra regler i IFRS redovisningsstandarder för att avgöra hur garantin ska redovisas. Dessa inkluderar:

- IFRS 9 *Finansiella instrument* – kan vara tillämplig om garantin är ett låneåtagande eller ett derivat eller på annat sätt uppfyller definitionen av en finansiell skuld.
- IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* – kan vara tillämplig om motparten till garantin är en kund, och garantin inte omfattas av andra IFRS redovisningsstandarder.

- IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar* – är tillämplig endast om garantin ger upphov till en avsättning, eventualförpliktelse eller eventualtillgång som inte omfattas av andra IFRS redovisningsstandarder.

Slutsats

Kommittén noterade att företag redovisar en utfärdad garanti baserat på reglerna och tillämpningsområdena i IFRS redovisningsstandarder och inte baserat på företagets verksamhet. Företag behöver göra en bedömning av vilken IFRS redovisningsstandard som ska tillämpas och beakta specifika fakta och omständigheter samt villkoren och bestämmelserna i garantiavtalet.

Kommittén noterade vidare att IASB på sitt möte i april 2024 diskuterade den spridda praxisen i tolkningen av innebörden av termen 'skuldinstrument' i definitionen av ett finansiellt garantiavtal. IASB kommer att under sin nästa agendakonsultation överväga frågeställningarna kring en bredare tillämpning relaterat till finansiella garantiavtal, inklusive innebörden av ett skuldinstrument i definitionen av ett finansiellt garantiavtal. Kommittén drog därför slutsatsen att företag behöver göra en bedömning vid tolkningen av innebörden av termen 'skuldinstrument' avseende om en garanti redovisas som ett finansiellt garantiavtal.

När det gäller tillämpningsområdena i IFRS redovisningsstandarder drog kommittén slutsatsen att principerna och reglerna i IFRS redovisningsstandarder ger en tillräcklig grund för företag att bestämma hur en garanti som de utfärdar ska redovisas.

2.7 ESMAs fokusområden för 2025

I oktober publicerade ESMA de områden som ska prioriteras när tillsynsmyndigheterna i EU granskar årsredovisningarna för 2025 avseende företag vars värdepapper är noterade på reglerad marknad. Nedan är en sammanfattning av ESMAs 'Public Statement' avseende årsredovisningar för 2025.

2.7.1 Finansiella rapporter

2.7.1.1 Geopolitiska risker och osäkerheter

På grund av kriget i Ukraina, ökade spänningar i Mellanöstern och handelshinder vilket bland annat har lett till volatilitet i el- och råvarupriser, problem i leverantörskedjor och förändrade handelsmönster, betonar ESMA vikten av att redovisa påverkan på den finansiella rapporteringen. Detta inkluderar exempelvis nedskrivningar, intäktsredovisning, värdering av uppskjutna skattefordringar, behov av avsättningar, finansiella risker, översyn av antaganden i värderingsmodeller, känslighetsanalyser, uppfyllande av kovenanter och going concern.

Företag bör ge tydliga, detaljerade och företagsspecifika upplysningar om hur dessa osäkerheter påverkar de finansiella rapporterna för att säkerställa att intressenter får relevant och korrekt information.

2.7.1.2 Segmentsrapportering

ESMA uppmanar företag att säkerställa konsekvent information om segment som lämnas i förvaltningsberättelsen, information som lämnas till högsta verkställande beslutsfattaren (HVB) och segmentsnoten. Detaljerade upplysningar ska även lämnas om faktorer som används för att identifiera segment, bedöma aggregering av segment och disaggregering av intäkter. ESMA påminner även om vikten av att lämna upplysning om vissa intäkter och kostnader om:

- de ingår i segmentsresultatet som HVB följer upp, eller
- de följs upp av HVB (även om de inte ingår i måttet som HVB följer upp) och
- andra väsentliga intäkter och kostnader, inte begränsade till ovanliga eller icke-återkommande poster.

ESMA betonar även vikten av upplysningar avseende information hänförliga till geografiska områden respektive information om större kunder.

Upplysningar ska lämnas avseende intäkter som är hänförliga till landet där företaget har sitt säte och för övriga länder. I det fall intäkter hänförliga till ett specifikt land är väsentliga ska detta anges separat. Vidare ska beloppsupplysning lämnas för vissa anläggningstillgångar hänförliga till landet där företaget har sitt säte samt för övriga länder. I det fall anläggningstillgångarna är väsentliga för ett specifikt land ska detta anges separat.

Notera att upplysningar även ska lämnas om större kunder, det vill säga om en kund utgör 10 procent eller mer av företagets intäkter.

2.7.2 Hållbarhetsrapporter

2.7.2.1 Väsentliga överväganden vid rapportering enligt ESRS

Väsentlighetsbedömning spelar en viktig roll vid hållbarhetsrapportering. ESMA betonar vikten av väsentlighetsöverväganden avseende:

- process för bedömning av väsentlighet och relaterade upplysningar,
- resultat av väsentlighetsbedömningen, och
- icke-väsentlig information.

2.7.2.2 Omfattning och struktur av hållbarhetsrapporten

ESMA uppmanar företag att övervaka utvecklingen av lagstiftning, särskilt med avseende på förenklingarna av ESRS. Samtidigt betonar ESMA för årets rapportering att utkast på ESRS inte ska användas, att företag transparent beskriver väsentlighetsanalysen och väsentlig information samt vikten av struktur och omfattning i form av konsoliderade enheter och värdekedjan. Slutligen påminner ESMA om att illustrera samband med övriga delar av företagets rapporter.

2.7.3 ESEF-rapportering

2.7.3.1 Vanliga fel i rapport över kassaflöden

När det gäller ESEF-rapportering kommer ESMA att prioritera felaktigheter hänförliga till rapport över kassaflöden. Företag uppmanas att vara noggranna vid uppmärkning av rapport över kassaflöden.

2.7.4 Allmänna överväganden och påminnelser

ESMA betonar vikten av kopplingen mellan finansiell- och hållbarhetsinformation. Företag bör också förbereda sig för kommande ändringar i IFRS redovisningsstandarder och ESEF-rapportering, och att säkerställa konsistent användning av alternativa nyckeltal (APM) över tid.

2.8 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)

2.8.1 Redovisning för juridiska personer (RFR 2)

Gällande ändringar i IAS 21 *Effekterna av ändrade valutakurser* om hur ett företag ska bedöma om det är möjligt att växla en valuta mot en annan, se avsnitt 2.5.1 ovan, beslutade Rådet i det ändringsmeddelande som gavs ut i december 2023 att ändringarna ska tillämpas i juridisk person, dock med beaktande av att de finansiella rapporterna i juridisk person ska presenteras i företagets redovisningsvaluta (svenska kronor eller euro) i enlighet med kraven i 4 kap. 6 § bokföringslagen (BFL).

Som ovan beskrivits, se avsnitt 2.1.2.4, har en ändring införts i ÅRL som innebär att företag som ingår en koncern som tillämpar IFRS redovisningsstandarder får redovisa förändringar i verkligt värde på en finansiell skuld föranledda av förändringar i företagets egen kreditrisk i fonden för verkligt värde istället för i resultaträkningen. RFR 2 innehöll tidigare ett undantag kopplat till kraven i IFRS 9 *Finansiella Instrument* som innebar att värdeförändringarna i sin helhet skulle redovisas i resultaträkningen i juridisk person. På grund av lagändringen finns det inte längre anledning att behålla det tidigare undantaget i RFR 2 och Rådet har därför beslutat att ta bort det.



3. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2026 eller senare

3.1 Bokföringsnämnden (BFN)

I juni 2025 gjordes ändringar i K3 och K2. Ändringarna var en följd av BFNs översyn av K-regelverken.

Ändringarna ska tillämpas första gången för räkenskapsår som inleds efter den 31 december 2025. Ett nystartat företag som inleder sin verksamhet efter den 30 juni 2025 ska tillämpa ändringarna redan för det första räkenskapsåret, om det första räkenskapsåret är förlängt och avslutas den 31 december 2026 eller senare.

3.1.1 Nyheter i K2

Det uppdaterade regelverket innehåller både förändringar avseende vilka företag som får tillämpa K2 och nya och uppdaterade regler.

3.1.1.1 Förändringar avseende vilka företag som får tillämpa K2

Det uppdaterade regelverket innebär att färre företag än tidigare får tillämpa K2. K2 är ett regelverk för mindre företag. Men även

om ett företag fortfarande klassas som mindre enligt ÅRL, får följande företag inte längre tillämpa K2:

- bostadsrättsföreningar och bostadsföreningar,
- företag med filialer i utlandet,
- företag som använder aktierelaterade ersättningar, till exempel optionsprogram,
- företag med skuldebrev som kan regleras med eget kapitalinstrument, eller liknande sammansatta finansiella instrument,
- företag med kryptotillgångar (gäller dock inte vid enstaka transaktioner eller indirekta innehav via till exempel kryptocertifikat).

BFN har utöver dessa inskränkningar även infört ytterligare två begränsningar. Följande företag får inte längre tillämpa K2⁴:

- företag med byggnader som står för minst 75 % av nettoomsättningen (exempelvis bostadsuthyrning eller rumsuthyrning på hotell),
- företag som har en väsentlig uppskjuten skatteskuld.

⁴ De två sistnämnda kriterierna gäller inte för företag som redan tillämpar K2 och normalt inte uppfyller dessa kriterier, även om de tillfälligt skulle uppfylla något av de kriterierna under ett visst räkenskapsår eller för företag som inte omfattas av evisionsplikten (ABL 9:1), det vill säga uppfyller högst ett av följande tre villkor under de två senaste räkenskapsåren:

- Medelantalet anställda är fler än 3,
- Balansomslutningen överstiger 1,5 miljoner kronor,
- Nettoomsättningen överstiger 3 miljoner kronor.

Observera dock att övriga begränsningar i tillämpningen avser även dessa företag.

3.1.1.2 Väsentliga uppdateringar i K2

Nedan lämnas en sammanfattning av några av de väsentligaste uppdateringarna i K2.

Gränobeloppet för periodisering av inkomster och utgifter har höjts till 7 000 kronor. En nyhet är att även erhållna respektive lämnade förskott som understiger 7 000 kronor får redovisas som intäkt respektive kostnad, trots att de inte hör till räkenskapsåret.

Enligt nu gällande K2-regelverk kan ett aktieägartillskott redovisas på balansdagen, även om utfästelsen lämnas/erhålls efter räkenskapsårets slut men innan årsredovisningen är upprättad. Denna regel tas nu bort, vilket betyder att en utfästelse måste ha lämnats senast på balansdagen för att öka det redovisade värdet på aktierna i årsredovisningen. På samma sätt måste en utfästelse ha erhållits senast på balansdagen för att ett erhållt aktieägartillskott ska öka balanserade vinstmedel i årsredovisningen.

Reglerna för avsättning för särskild löneskatt på vissa pensionsåtaganden ändras. En avsättning för särskild löneskatt på ett pensionsåtagande som uteslutande är beroende av värdet på en av företaget ägd tillgång, exempelvis en kapitalförsäkring, ska med de nya reglerna beräknas på marknadsvärdet på balansdagen på den företagsägda tillgången, om det värdet är högre än pensionsåtagandets redovisade värde.

Rättelse av fel ska enligt nu gällande regelverk rättas i den period som felet upptäcks. BFN inför nu en möjlighet att i stället rätta ett fel genom att räkna om den ingående balansen för tillgångar, skulder och eget kapital för det räkenskapsår som årsredovisningen avser. Om ett företag väljer att räkna om den ingående balansen ska upplysning om detta lämnas i not.

3.1.2 Nyheter i K3

Nedan lämnas en sammanfattning av några av de väsentligaste ändringarna i K3.

BFN har förtydligat att som aktierelaterade ersättningar räknas även motsvarande ersättningar från ett annat företag i samma koncern. Det innebär att om ett moderföretag i en koncern betalar ersättning till en anställd i dotterföretaget i form av aktier, ska detta redovisas som en aktierelaterad ersättning i dotterföretaget.

Reglerna om tilläggsköpeskilling har skrivits om. Om avtalsvillkoren föreskriver att köpeskillingen ska justeras baserat på framtida händelser, ska beloppet av denna justering ingå i anskaffningsvärdet om det vid förvärvstidpunkten är sannolikt att köpeskillingen kommer att justeras enligt avtalsvillkoren och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Enligt nu gällande regelverk ska anskaffningsvärdet justeras om den slutliga köpeskillingen fastställs inom ett år från förvärvstidpunkten. Justeringar efter ett år ska redovisas i koncernresultaträkningen. Med de nya reglerna ska samtliga justeringar efter förvärvstidpunkten redovisas i koncernresultaträkningen.

I juridisk person redovisas justeringarna mot anskaffningsvärdet.

Rättelse av ett väsentligt fel ska göras genom att räkna om jämförelsetalen för föregående räkenskapsår om felet uppstod detta år eller genom att räkna om ingående balans för tillgångar, skulder och eget kapital för föregående räkenskapsår om felet uppstod tidigare år. För mindre företag inför BFN nu en möjlighet att rätta ett väsentligt fel genom att räkna om den ingående balansen för tillgångar, skulder och eget kapital för det räkenskapsår som årsredovisningen avser.

3.2 International Accounting Standards Board (IASB)

3.2.1 Klassificering och värdering av finansiella instrument (ändringar av IFRS 9 and IFRS 7)

Som ett resultat av IASBs "post-implementation review" av IFRS 9 *Finansiella instrument* som genomfördes 2022 har ändringar tillkommit i IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*. Ändringarna gäller ifrån 1 januari 2026 och innehåller möjlighet till förtidstillämpning. Inget krav finns på retroaktiv tillämpning i den finansiella rapport där ändringarna först appliceras.

Ändringarna innehåller fler aspekter än vad som beskrivs nedan. Vi har valt att beskriva de aspekter av ändringarna som vi bedömer är av störst intresse för svenska noterade koncerner.

3.2.1.1 Regleringen av skulder genom elektroniska betalningssystem

En viktig del av ändringarna adresserar bortbokning av finansiella skulder (exempelvis leverantörsskulder) i de fall företaget reglerar skulden med elektronisk överföring. Ändringarna förtydligar att en finansiell skuld får bokas bort först på likviddagen, det vill säga i samband med att de likvida medlen har nått mottagaren. Då det med många betalningssystem, i synnerhet vid internationella betalningar, ofta tar ett antal bankdagar att genomföra en elektronisk överföring, medför denna ändring att en betydande tid kan gå från det att en betalning har initierats till att den finansiella skulden får bokas bort.

I syfte att mildra praktiska aspekter av ovanstående princip läggs i och med ändringarna till ett undantag från den generella regeln som möjliggör tidigare bortbokning av en skuld än på likviddagen. Valet att applicera undantaget görs individuellt för varje elektroniskt betalningssystem och gäller om samtliga villkor nedan är uppfyllda:

- företaget har ingen praktisk möjlighet att stoppa betalningen,
- företaget har inte längre möjlighet att komma åt de likvida medel som används för att reglera skulden, och
- risken avseende reglering kopplad till det elektroniska betalningssystemet är obetydande.

Det är viktigt att tidigt analysera de elektroniska betalningssystem som används inom ett företag eller en koncern för att förstå när finansiella skulder kommer att kunna bokas bort med de ändrade reglerna. Oaktat om undantaget appliceras så kommer många finansiella skulder kunna bokas bort senare än vad som tidigare har varit praxis i en del företag. Det tillkommer också praktiska utmaningar där interna processer kan behöva justeras, exempelvis vid bankavstämningar. Därutöver kan ytterligare upplysningar behöva lämnas i de finansiella rapporterna om bland annat likvida medel som inte finns tillgängliga för företagets användning.

3.2.1.2 Klassificeringen av finansiella tillgångar vad gäller miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG) och liknande inslag

En annan viktig del av ändringarna handlar om klassificering av finansiella tillgångar med ESG-kopplingar och liknande egenskaper. Ett exempel på en sådan finansiell tillgång är ett utgivet skuldinstrument vars ränta sjunker med ett specificerat antal räntepunkter givet att låntagaren uppfyller en minskning av sina koldioxidutsläpp.

Ändringarna adresserar hur de avtalsmässiga kassaflödena för sådana finansiella tillgångar ska bedömas, det vill säga huruvida de avtalsmässiga kassaflödena endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Denna bedömning är viktig för avgörandet av om en finansiell tillgång efter den initiala redovisningen ska värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde.

Ändringarna föreskriver bland annat att man vid bedömningen av kassaflödena ska ta hänsyn till alla möjliga kassaflöden under avtalstiden oavsett sannolikheten att de inträffar. För att kassaflödena ska anses utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp får inget möjligt scenario innebära att de avtalsmässiga kassaflödena är väsentligt annorlunda än kassaflödena för en identisk finansiell tillgång utan det villkorade inslaget. Om kassaflödena anses utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp sker värdering till upplupet anskaffningsvärde.

3.2.2 Årliga förbättringar av IFRS redovisningsstandarder – Volym 11

IASB har en process där välbehövliga, men inte akuta, ändringar av standarder görs. Denna Årliga förbättringar omfattar ett paket med olika ändringar, som påverkar fem standarder: IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*, IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* och Implementation Guidance till IFRS 7, IFRS 9 *Finansiella instrument*, IFRS 10 *Koncernredovisning* samt IAS 7 *Rapport över kassaflöden*.

Ändringarna gäller ifrån 1 januari 2026 och innehåller möjlighet till förtidstillämpning.

Ändringarna utgörs av:

- uppdatering av terminologin för att göra standarderna konsekventa,
- tillägg av nya korsreferenser för att undvika potentiell tvetydighet,
- lösning av konflikten mellan IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* angående den initiala värderingen av en kundfordran med hänvisning till IFRS 15 avseende begreppet transaktionspris samt
- klargörande hur en leasetagare redovisar bortbokning av en leasingkund enligt IFRS 9.

3.2.3 Avtal som hänvisar till naturberoende el (ändringar av IFRS 9 och IFRS 7)

Företag ställs inför utmaningar i hur avtal som hänvisar till naturberoende el (till exempel solenergi eller vindkraft) ska redovisas enligt IFRS redovisningsstandarder. Därför har IASB publicerat ändringar i IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*. Ändringarna gäller för avtal som hänvisar till naturberoende el och som har följande egenskaper:

- de exponerar ett företag för variationer i den underliggande mängden el, eftersom
- källan till produktionen av el är beroende av okontrollerbara naturbetingade förhållanden (som till exempel väder).



Avtal som hänvisar till naturberoende el benämns ofta 'Power Purchase Agreements' alternativt enbart PPA. Ändringarna omfattar såväl PPA:er som avser fysisk leverans av el ('fysiska PPA:er') som PPA:er som inte reglerar en fysisk leverans ('virtuella PPA:er'). Det ska däremot noteras att dessa ändringar inte får appliceras med analogi vid redovisning av andra avtal, poster eller transaktioner.

För fysiska PPA:er har det innan ändringarna funnits svårigheter i att applicera det så kallade "own use"-undantaget. Detta undantag innebär att vissa avtal om att köpa eller sälja icke finansiella poster (till exempel el) inte ska redovisas enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* om det kan påvisas att avtalet har ingåtts i enlighet med företagets förväntade försäljning eller förbrukning av den icke-finansiella posten. En köpare av el från exempelvis en solcellsanläggning har i många fall inte en praktisk möjlighet att i den egna verksamheten använda all el och säljer därför el vidare till marknaden. Denna överskotts-försäljning har medfört en svårighet vid bedömning av huruvida "own use"-undantaget är tillämpligt.

För de avtal som omfattas ges genom ändringarna separat vägledning kring "own use"-undantaget. Ett företag måste fortsatt påvisa att avtalet har ingåtts och fortsätter att innehåsa i enlighet med företagets förväntade elförbrukningsbehov och förvänta sig vara en nettoköpare av el under avtalsperioden. Företaget tar därutöver hänsyn till de egenskaper i avtalet som exponerar företaget för risken att köpa el under intervall då den inte kan utnyttjas och till utformningen och driften av den elmarknad där elen handlas. Ändringarna medför att fler avtal kopplade till fysiska PPA:er kommer att undantas från redovisning enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* än innan ändringarna kom till.

För virtuella PPA:er är inte "own use"-undantaget tillämpligt då sådana avtal inte reglerar fysisk leverans av el. När avtalet omfattas av IFRS 9 *Finansiella instrument* uppfylls ofta definitionen av ett derivat vilket innebär att avtalet redovisas till verkligt värde via resultat om inte säkringsredovisning tillämpas. En säkringsrelation kan potentiellt bestå av avtalet som säkringsinstrument och de prognostiserade elinköpen som säkrad post. För att en prognostiserad transaktion (till exempel inköp av el) ska kunna identifieras som en säkrad post kräver emellertid IFRS 9 *Finansiella instrument* att transaktionen är mycket sannolik. Denna grad av sannolikhet är ofta svår att uppnå för prognostiserade inköp eller försäljningar av el om produktionen är kopplad till okontrollerbara naturbetingade förhållanden. Ändringarna medger därför att en prognostiserad transaktion gällande en variabel volym el får identifieras som säkrad post om volymen är anpassad till den variabla volym el som förväntas levereras av produktionsanläggningen som det hänvisas till i säkringsinstrumentet. Den prognostiserade transaktionen får då antas vara mycket sannolik.

Ändringarna gäller från 1 januari 2026 och innehåller möjligheter till förtidstillämpning. För de avtal som omfattas av ändringarna tillkommer utökade upplysningskrav.

3.2.4 IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Nedan återfinns en sammanfattning av vad IFRS 18 *Presentation and Disclosures in Financial Statements* medför jämfört med dagens gällande regler. I tillägg till en allmän sammanfattning inkluderas i de avslutande delarna av detta IFRS 18-avsnitt några ord om aktuella frågeställningar och en uppmuntran att ta chansen att hitta den bästa presentationen.

3.2.4.1 Inledning till sammanfattning av IFRS 18-effekter

Som svar på investerares krav på mer relevant och jämförbar information syftar IFRS 18 till att ge mer konsistent presentation i resultaträkning och kassaflödesanalys, samt mer disaggregerad information i de primära rapporterna och noterna. Förändringarna omfattar främst tre nyckelområden:

- strukturen på resultaträkningen,
- införandet av upplysningar om "management-defined performance measures" (MPM) samt
- ökad disaggregering av poster och uppmuntran till tydliga benämningar på poster.

Därutöver förändras IAS 7 *Rapport över kassaflöden* genom att startpunkten för den indirekta metoden blir rörelseresultatet och att erhållna räntor och utdelningar ska presenteras i investeringsverksamhet och betalda räntor och utdelningar ska presenteras i finansieringsverksamhet (undantag finns för företag med särskilda huvudsakliga affärsaktiviteter). För dessa poster finns idag valmöjligheter.

En mindre ändring görs avseende balansräkningen i form av att goodwill presenteras separat från andra immateriella tillgångar.

3.2.4.2 Resultaträkningens struktur

Med dagens IFRS redovisningsstandarder använder företag olika format för att presentera resultatet, vilket försvårar jämförelse av olika företags resultatgenerering.

IFRS 18 inför en mer strukturerad resultaträkning, enligt nedan. Särskilt introduceras en nydefinierad delsumma för 'rörelseresultat' och ett krav på att alla intäkter och kostnader ska klassificeras i tre nya distinkta kategorier, utöver kategorier för inkomstskatt och avvecklad verksamhet, se illustration på nästa sida. I rörelsekategorin presenteras intäkter och kostnader som genereras i företagets huvudsakliga affärsaktiviteter och även intäkter och kostnader som inte ingår i någon av de andra kategorierna.

De tre resultatraderna som är obligatoriska med IFRS 18 anges på nästa sida mot ljusare blå bakgrund⁵. Resultatraderna läggs till om det ger en mer 'användbar strukturerad sammanfattning'. Resultatraderna med grå bakgrund är exempel på sådana frivilliga resultatraderna som kan övervägas.

⁵ Resultat före finansiering och skatt är undantagsvis inte obligatoriskt i vissa fall för företag med finansiering av kunder som huvudsaklig affärsverksamhet.

Kategorier	Resultaträkning
Rörelsen	Nettoomsättning Kostnader för sålda varor och tjänster Bruttoresultat Övriga rörelseintäkter Försäljningskostnader Forsknings- och utvecklingskostnader Allmänna och administrationskostnader Övriga rörelsekostnader Rörelseresultat
Investering	Andel av intresseföretags och JVs resultat Andra investeringsintäkter (specifikt benämnda) Resultat före finansiering och skatt
Finansiering	Räntekostnader på upplåning och leaseingskulder Räntekostnader på pensionskulder och avsättningar Resultat före skatt
Inkomstskatt	Inkomstskatt Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet
Avvecklad verksamhet	Avvecklad verksamhet Årets resultat

Exemplet illustrerar en möjlig uppställning av rörelsens kostnader baserat på funktionsindelning. Alternativet med indelning baserat på kostnadsslag finns också kvar. IFRS 18 är därtill explicit med att en blandad indelningsgrund kan vara ett alternativ. Om några poster presenteras baserat på funktion i resultaträkningen (till exempel kostnad för sålda varor) behöver mer detaljerade upplysningar lämnas i not om vissa kostnadsslag.

Företag med huvudsakliga affärsverksamheter med fokus på investeringar i särskilda tillgångar respektive finansiering av kunder presenterar vissa intäkter och kostnader hänförliga till dessa investerings- respektive finansieringsverksamheter i rörelsekategorin. Standarden innehåller särskilda resonemang för företag med sådana särskilda huvudsakliga affärsaktiviteter.

3.2.4.3 MPM – upplysningar i not och föremål för revision

MPM utgör en delmängd av mått som idag utgör 'alternativa nyckeltal' i enlighet med riktlinjer från ESMA. MPM är begränsat till delsummor av intäkter och kostnader som:

- används i offentlig kommunikation utanför de formella finansiella rapporterna (det vill säga utanför de primära rapporterna och noterna); och
- kommunicerar ledningens syn på finansiell prestation.

Eftersom ett MPM är definierat som en delsumma av intäkter och kostnader ingår till exempel inte kassaflödesmått, mått på företagets finansiella ställning och avkastningsmått i definitionen. Dock utgör täljaren eller nämnaren i ett kvotmått en MPM i den mån den utgör en delsumma av intäkter och kostnader.

Upplysningskraven liknar de som gäller för 'alternativa nyckeltal' med skillnad att avstämningarna ska inkludera specifikation av skatt respektive resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande kopplat till avstämningsposter.

Det är också värt att notera att IFRS 18 specificerar vissa resultatmått, utöver de tre resultat som krävs i resultaträkningen, som inte utgörande MPMer. Det gäller bland annat bruttovinst/-förlust och liknande delsummor, rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (inom tillämpningsområdet för IAS 36 *Nedskrivningar*), rörelseresultat och andel i intresseföretags och joint ventures resultat, resultat före skatt samt resultat från kvarvarande verksamhet.

ESMA kommer sannolikt att behålla sina riktlinjer avseende alternativa nyckeltal. Det återstår dock att se om det görs några uppdateringar till exempel med avseende på om vissa resultatmått inte anses utgöra alternativa nyckeltal.

3.2.4.4 Förbättrad disaggregering av information

För att ge investerare bättre förståelse av lönsamhet, finansiell ställning och kassaflöden innehåller IFRS 18 förbättrad vägledning om hur information i de finansiella rapporterna grupperas. Detta inkluderar vägledning om huruvida väsentlig information lämpligast inkluderas i de primära finansiella rapporterna eller informeras om i noterna. Bland annat anger standarden karaktäristika för intäkts- och kostnadsposter som kan föranleda att de bör disaggregeras. På motsvarande sätt anges karaktäristika för balansräkningsrelaterade poster. Den nya vägledningen i IFRS 18 bör tas i beaktande för att avgöra om aggregering som görs sedan gammalt bör delas upp på andra mer informativa poster.

Det avråds i IFRS 18 också från att benämna poster som 'övriga' och mer information behöver lämnas om poster fortsatt benämns som 'övriga'.

3.2.4.5 Valutakursdifferenser på koncerninterna poster och andra pågående diskussioner

Det finns ett utestående tentativt agendabeslut från kommittén om tolkning av IFRS 18 med avseende på presentation i resultaträkningen av valutakursdifferenser på koncerninterna lån (som inte utgör utvidgade nettoinvesteringar). Det tentativa beslutet indikerar att klassificering i rörelsekategorin inte kan anses vara fel, utifrån tolkning av existerande IFRS 18-paragrafer. Beslutet innehåller även en alternativ syn där klassificeringen skulle göras i den kategori som är aktuell före elimineringen av de koncerninterna posterna.

Medlemmarna i kommittén är dock inte överens och har inte uttryckt en enskild position. Det är därför nödvändigt att bevaka innehållet i det slutliga beslut som kommer efter behandling av remissvaren på det tentativa beslutet.

Det kan även noteras att ytterligare frågeställningar i skrivande stund förekommer på olika internationella agendor. Bland annat diskuteras den närmare innebörden i den tredje typ av tillgångar som i IFRS 18 anges ge upphov till intäkter och kostnader i investeringskategorin: "other assets if they generate a return individually and largely independently of the entity's other resources".

Det är också värt att hålla ögonen öppna efter eventuella ytterligare frågeställningar som kan nå kommittén.

3.2.4.6 Tillämpningstidpunkt och övergång

Standarden ska tillämpas senast från räkenskapsår som inleds 1 januari 2027. Tillämpningen sker retroaktivt, innebärande att jämförelseåret ställs upp på samma sätt som aktuellt år. Tidigare tillämpning är tillåten. Standarden förväntas godkännas av EU under första kvartalet 2026.

3.2.4.7 Chans att sätta en användbar presentation i de primära rapporterna

Vi vill avslutningsvis uppmana till att analysera vilka poster som är mest användbara för läsaren, särskilt i resultaträkningen men även i balansräkningen och kassflödesanalysen. Det finns ingen standardmall som passar alla företag. Analysen baseras på det egna företagets förutsättningar och inspiration kan hämtas från liknande företag.

Är de uppställningar som används sedan tidigare verkligen de mest informativa? Ger kostnadsslagsindelad eller funktionsindelad resultaträkningen den mest "användbara strukturerade sammanfattningen" – eller en 'mixed presentation'? Ta en titt på definitionen i IFRS 18 avseende "användbar strukturerad sammanfattning", på indikatorerna i IFRS 18 för bedömning av om kostnadsslagsindelad, funktionsindelad eller 'mixed presentation' är lämpligast samt på de karaktäristika som anges i IFRS 18 för när det kan vara lämplig att dela upp poster (i resultaträkningen respektive i not). Vilken uppdelning av poster ger läsare bäst information för förståelse av historiska prestationer och för att skapa prognoser över framtida generering av resultat och kassaflöde?

3.2.5 IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

IASB publicerade IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures* i maj 2024. Standarden innebär att ett dotterföretag som inte har 'public accountability'⁶ och har ett moderföretag som upprättar koncernredovisning enligt IFRS redovisningsstandarder som är tillgänglig för allmänheten, får tillämpa IFRS 19 och kan då avsevärt minska sina upplysningar och fokusera mer på användarnas behov.

Ett sådant dotterföretag kan välja att tillämpa den nya standarden i sin koncernredovisning, i sina separata eller individuella finansiella rapporter. IFRS 19 behandlar endast upplysningskrav, vilket innebär att vägledningen för redovisning och värdering som finns i övriga IFRS redovisningsstandarder alltså är tillämplig även för dotterföretag som tillämpar IFRS 19. Ett dotterföretag som tillämpar IFRS 19 måste tydligt ange att IFRS 19 har tillämpats.

IFRS 19 kan börja tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2027 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten. Standarden är ännu inte godkänd av EU.

3.2.6 Amendments to IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

När IFRS 19 publicerades i maj 2024 inkluderades endast begränsningar i upplysningar fram till och med 27 februari 2021.

IASB avser att uppdatera IFRS 19 kontinuerligt i takt med att nya eller ändrade upplysningskrav i IFRS redovisningsstandarder utfärdas.

⁶ Ett företag har 'public accountability' om:

a) dess skuld- eller egetkapitalinstrument handlas på en offentlig marknad eller om den är i färd med att utfärda sådana instrument för handel på en offentlig marknad (en inhemsk eller utländsk börs eller en handelsplats, inklusive lokala och regionala marknader) eller

b) den förvaltar tillgångar för en bred grupp utomstående som en av sina primära verksamheter (till exempel banker, kreditföreningar, försäkringsbolag, värdepappersmäklare/handlare, fonder och investmentbanker uppfyller ofta detta andra kriterium).

3.3 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)

3.3.1 Redovisning för juridiska personer (RFR 2)

Rådet publicerade i september 2025 ett förslag till ändringsmeddelande avseende RFR 2 med förslag på ändringar avseende IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* och IAS 7 *Rapport över kassaflöden* samt avseende IAS 2 *Varulager*. Rådet aviserade även att det påbörjat en översyn avseende undantaget i RFR 2 från tillämpning av komponentmetoden för förvaltningsfastigheter. Detta beskrivs vidare nedan.

I utkastet till ändringsmeddelande föreslår även Rådet att det saknas skäl till att införa ytterligare undantag eller tillägg i RFR 2 avseende ändringarna i IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplýsingar* om avtal som hänvisar till naturberoende el, se avsnitt 3.2.3 ovan, och att dessa därmed ska tillämpas i juridisk person.

Därtill noteras att Rådet i december 2024 publicerade ett ändringsmeddelande avseende de uppdateringar av RFR 2 som föranleddes av ändringarna i IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplýsingar* och IFRS 9 *Finansiella instrument* om bland annat finansiella tillgångar med ESG-villkor och reglering av finansiella skulder genom elektroniska betalningssystem, se avsnitt 3.2.1 ovan, samt ändringar till följd av de årliga förbättringarna av IFRS redovisningsstandarder inom ramen för årliga förbättringar, se avsnitt 3.2.2 ovan. Enligt Rådets bedömning ger ovan nämnda ändringar av IFRS redovisningsstandarder inte upphov till skäl för att införa ytterligare undantag eller tillägg i RFR 2.

3.3.1.1 IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements och IAS 7 Rapport över kassaflöden

Avseende IFRS 18 föreslår Rådet ett undantag från kraven i IFRS 18 för uppställning av resultaträkningen eftersom resultaträkningen ska ställas upp enligt 3 kap 4-4a §§ ÅRL samt bilaga 2-3 i ÅRL. Vid uppställning av resultaträkningen i juridisk person får dock ett företag tillämpa regler i IFRS 18 i den utsträckning en sådan uppställning ryms inom kraven i ÅRL. För balansräkningen föreslår Rådet att IFRS 18 ska tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för kraven i ÅRL.

Eftersom Rådets förslag avseende resultaträkningen innebär att resultatmått inte alltid blir jämförbara med de resultatmått som följer av att tillämpa IFRS 18 föreslås vidare ett frivilligt undantag från att tillämpa vägledningen i IFRS 18 avseende så kallade MPM där Rådet föreslår att MPM stäms av mot den mest direkt avstämbara delsumman i resultaträkningen enligt ÅRL.

Som en konsekvens av undantaget från att ställa upp resultaträkningen enligt IFRS 18 föreslår Rådet även ett frivilligt undantag från att börja kassaflödesanalysen med rörelseresultatet såsom detta definieras i IFRS 18.

3.3.1.2 IAS 2 Varulager

I RFR 2 saknas ett undantag från IAS 2 p 3b och 5 som innebär att råvarumäklare i vissa fall ska värdera råvaror till verkligt värde. Enligt Rådets bedömning är sådan värdering inte förenlig med ÅRL. Rådet föreslår därför att det anges i RFR 2 att reglerna i IAS 2 p 3b och 5 inte ska tillämpas i juridisk person.

Vidare saknas undantag i RFR 2 från tillämpning av IAS 2 p 3a och 4 som innebär att producenter av jord- och skogsbruksprodukter, jord- och skogsbruksprodukter efter skörd samt mineraler och mineralprodukter tillåts värdera varulager till nettoförsäljningsvärde när det föreligger en sådan väl etablerad praxis. Enligt Rådets bedömning är inte heller denna värdering förenlig med ÅRL och Rådet föreslår därför att det anges i RFR 2 att dessa punkter inte ska tillämpas i juridisk person.

3.3.1.3 Undantaget från komponentavskrivningar på förvaltningsfastigheter

Rådet meddelande i ändringsmeddelandet, publicerat i september 2025, att det påbörjat en översyn avseende undantaget i RFR 2 för företag som i koncernredovisningen redovisar förvaltningsfastigheter till verkligt värde (RFR 2-IAS 40 p 2). Undantaget innebär att ett företag får redovisa förvaltningsfastigheter enligt RR 24 *Förvaltningsfastigheter* och RR 12 *Materiella anläggningstillgångar* i den lydelse dessa hade den 31 december 2004. I praktiken innebär undantaget att dessa företag inte behöver redovisa förvaltningsfastigheter enligt den så kallade komponentmetoden. Undantaget i RFR 2 infördes år 2005 och baserades på den dåvarande årsredovisningslagen som innehöll regler om redovisning av förvaltningsfastigheter till verkligt värde. Reglerna i ÅRL drogs dock tillbaka innan ikraftträdandet.

Mot bakgrund av BFNs ändrade normgivning, se avsnitt 3.1 ovan, och att en lagändring för att tillåta redovisning av förvaltningsfastigheter till verkligt värde inte förefaller realistisk i närtid behöver enligt Rådet förutsättningarna för undantaget i RFR 2-IAS 40 p 2 omprövas. Det är Rådets preliminära bedömning att förutsättningarna inte längre är uppfyllda varmed undantaget i RFR 2 inte längre kan kvarstå. Tidpunkt för ikraftträdande och eventuella anpassningar av övergångsreglerna har ännu inte presenterats. Rådet avser att under hösten publicera ett separat utkast till ändringsmeddelande med avseende på undantaget i RFR 2-IAS 40 p 2.

Författare:



Emil Adamsson
Redovisningsspecialist
emil.adamsson@kpmg.se



Cecilia Enander
Redovisningsspecialist
cecilia.enander@kpmg.se



Fredrik Ericsson
Redovisningsspecialist
fredrik.ericsson@kpmg.se



Hans Hällefors
Redovisningsspecialist
hans.hallefors@kpmg.se



Helle Kant
Redovisningsspecialist
helle.kant@kpmg.se



Conny Lysér
Redovisningsspecialist
conny.lyser@kpmg.se



David Nilsson
Redovisningsspecialist
david.nilsson@kpmg.se



Camilla Persson
Redovisningsspecialist
camilla.persson@kpmg.se



Magnus Samevik
Redovisningsspecialist
magnus.samevik@kpmg.se



Louise Sjödin
Redovisningsspecialist
louise.sjodin@kpmg.se



Jasper van Rijn
Redovisningsspecialist
jasper.van.rijn@kpmg.se