Innehåll

1. Inledning ... 3

2. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2026 ... 4

2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL) ... 4

2.2 Bokföringsnämnden (BFN) ... 4

2.3 FAR ... 5

2.4 Enhetligt elektroniskt rapporteringsformat (ESEF) ... 6

2.5 International Accounting Standards Board (IASB) ... 7

2.6 IFRS Interpretations Committee (kommittén) ... 8

2.7 Disclosure about Uncertainties in the Financial Statements ... 10

2.8 ESMAs fokusområden för 2026 ... 11

2.9 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) ... 14

3. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2027 eller senare ... 15

3.1 IASB ... 15

3.2 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) ... 19

1. Inledning



2026 har präglats av fortsatt geopolitisk och ekonomisk osäkerhet. Kriget i Ukraina, fortsatta konflikter i Mellanöstern, ökade handelspolitiska spänningar, sanktioner och förändrade globala handelsflöden har påverkat företagens verksamhet, finansiering och investeringsbeslut. Samtidigt har utvecklingen inom EUs hållbarhetsregelverk medfört betydande förändringar i rapporteringslandskapet, där revideringen av Corporate Sustainability Reporting Directive, (CSRD) innebär förändringar i kraven för hållbarhetsrapportering för många företag.

För företag som tillämpar svenska redovisningsregler innebär 2026 den första tillämpningen och praktiska konsekvenser av Bokföringsnämndens (BFN) omfattande översyn av K-regelverken. Även FAR och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering har publicerat uppdaterade vägledningar.

Samtidigt pågår förberedelserna inför flera betydande förändringar som träder i kraft under kommande år. Särskilt viktig är IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter*, som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 och därefter och som innebär den största förändringen av presentationen i de finansiella rapporterna på många år. För företag som omfattas av IFRS® redovisningsstandarder innebär detta att effekter behöver analyseras, kommuniceras och förberedas både i den finansiella rapporteringen och i den digitala ESEF-rapporteringen.

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 samt ny vägledning kring upplysningar om osäkerheter i de finansiella rapporterna.

När det gäller rapporteringen enligt European Single Electronic Format (ESEF) ger vi en uppdatering.

Tillsynsorganet på EES-nivå, European Securities and Markets Authority (ESMA) kommunicerade i oktober sina prioriterade områden för 2026. ESMA har identifierat prioriterade fokusområden för 2026 inom såväl finansiell rapportering, hållbarhetsrapportering som ESEF. Särskild vikt läggs vid företagens hantering av geopolitiska risker, likviditets- och finansieringsfrågor, värdering till verkligt värde, kreditrisker samt kvaliteten i ESEF-taggningen av rapporten över förändringar i eget kapital. Även kvaliteten och transparensen i hållbarhetsrapporteringen står fortsatt högt på tillsynsmyndighetens agenda.

Om du vill hålla dig uppdaterad om vad som händer avseende hållbarhetsområdet så delar våra kunniga specialister 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 International Accounting Standards Board (IASB), kommittén samt svenska normgivare; Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering och BFN. Vi behandlar även nyheter från FAR kopplat till redovisning. Vidare behandlas lagändringar såsom ändringar av årsredovisningslagen (ÅRL). Artikeln behandlar nyheter publicerade till och med den 23 oktober 2026. Vill du under året hålla dig uppdaterad – följ gärna våra nyhetsbrev Dynamics Global Forms | Subscribe.

Vi berör inte normgivning som är specifik för finansiella företag och företag inom försäkringsbranschen. Inte heller bolag som tillämpar det allmänna rådet för upprättande av årsbokslut berörs. Artikeln är skriven utifrån antagandet att ett företag har kalenderår som räkenskapsår. Var därför observant på tidpunkterna för ikraftträdande för 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 2026”, tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2026.

2. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2026

2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL)

2.1.1 Nya regler om hållbarhetsrapportering

Den 22 oktober överlämnade regeringen en lagrådsremiss till Lagrådet avseende hur EUs ändringsdirektiv (2026/470) gällande hållbarhetsrapport ska införas i svensk lag. Lagrådsremissen föreslår bland annat att endast de som uppfyller nedan storlekskriterier ska upprätta hållbarhetsrapport:

- företag som under vart och ett av de två senaste räkenskapsåren har haft dels i medeltal mer än 1 000 anställda, dels en redovisad nettoomsättning på mer än 5 miljarder kronor,
- moderföretag i koncerner som på motsvarande sätt överskrider de angivna nivåerna för antal anställda och nettoomsättning.

Detta medför att många företag inte längre ska vara skyldiga att upprätta hållbarhetsrapporter. Vidare föreslås även att storleksgränserna avseende vilka dotterföretag eller filialer till tredjelandsföretag som ska vara skyldiga att upprätta hållbarhetsrapporter ska höjas.

Förslaget innebär också ett skydd för mindre företag i värdekedjan mot att belastas av långtgående krav på information från de företag som upprättar hållbarhetsrapporter. De mindre företag som avses är företag som i genomsnitt inte har haft över 1 000 anställda under det föregående räkenskapsåret (s k skyddade företag).

I samband med dessa ändringar föreslås det även att punkten 8 i ikraftträdande- och övergångsbestämmelser till lagen (2024:347) om ändring i den lagen ska upphöra att gälla, d v s kravet att fortsätta tillämpa ÅRLs gamla lydelse tas bort.

Förslaget föreslås börja gälla den 19 mars 2027. De företag som redan omfattas av kravet på hållbarhetsrapport enligt CSRD ska tillämpa ändringarna första gången för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2026 eller senare, om årsredovisningen dateras efter det att lagen har trätt i kraft, det vill säga efter den 19 mars. Lagrådet ska granska lagförslaget och lämna sina synpunkter innan det överlämnas till riksdagen för omröstning.

2.2 Bokföringsnämnden (BFN)

Ändringarna har gjorts i K2 och K3 som 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.

2.2.1 Nyheter i K2

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

2.2.1.1 Förändringar avseende vilka företag som får tillämpa K2

Det uppdaterade regelverket innebär att färre företag än tidigare får tillämpa K2, som är ett regelverk för mindre företag. 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 egetkapitalinstrument, 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 K2[1]:

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

[1] 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 revisionsplikten, 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.

2.2.1.2 Väsentliga uppdateringar i K2

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

Gränsbeloppet 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.

Tidigare kunde, enligt K2-regelverket, ett aktieägartillskott redovisas på balansdagen, även om utfästelsen lämnades/erhölls efter räkenskapsårets slut men innan årsredovisningen var upprättad. Denna regel har nu tagits 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 erhållet aktieägartillskott ska öka balanserade vinstmedel i årsredovisningen.

Reglerna för avsättning för särskild löneskatt på vissa pensionsåtaganden har ändrats. 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 skulle enligt tidigare gällande regelverk rättas i den period som felet upptäcktes. BFN har nu infört 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.

2.2.2 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 tidigare gällande regelverk skulle anskaffningsvärdet justeras om den slutliga köpeskillingen fastställdes inom ett år från förvärvstidpunkten. Justeringar efter ett år skulle 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 har BFN infört 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.

2.3 FAR

2.3.1 Uppdateringar av FARs Samlingsvolym – Redovisning 2026

2.3.1.1 RedR 1 Årsredovisning i aktiebolag

FAR uppdaterar årligen rekommendationen *RedR 1 Årsredovisning i aktiebolag*. Förändringarna i 2026 års version (uppdaterad december 2025) jämfört med 2025 års version består huvudsakligen av redaktionella justeringar samt olika förtydliganden och kompletteringar med anledning av ändringar i ÅRL.

Rekommendationen riktar sig till aktiebolag som tillämpar K3. Bokföringsnämnden beslutade i juni 2025 om flera ändringar i K3 som ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas efter den 31 december 2025. Dessa ändringar har ännu inte inarbetats i RedR 1.

Bland de viktigaste förtydligandena och kompletteringarna i 2026 års version vill vi lyfta fram nedan punkter:

Undantag från skyldigheten att upprätta koncernredovisning
FAR förtydligar tillämpningen av undantaget i 7 kap. 2 § ÅRL. Undantag som bygger på redovisningsstandarder som har godkänts av Europeiska kommissionen kan inte utvidgas genom företagens egna bedömningar.

Minskning av fria fonder
Om fria fonder föreslås minska ska detta uttryckligen framgå av förslaget till vinstdisposition.

Offentliga bidrag och fond för utvecklingsutgifter
FAR bedömer att när ett företag erhåller offentliga bidrag för utvecklingsarbeten som aktiveras ska överföringen till fond för utvecklingsutgifter motsvara de aktiverade utgifterna efter avdrag för det erhållna bidraget. Detta gäller oavsett om bidraget har redovisats som en minskning av tillgångens redovisade värde eller som en förutbetald intäkt.

2.4 Enhetligt elektroniskt rapporterings-format (ESEF)

2.4.1 Generellt inför uppmärkning av årsredovisningen 2026

Av ESMAs tillsynsrapport[2] framgår att det finns ett fortsatt fokus på ESEF och förbättringspotential kring rapporternas datakvalité och användbarhet. Det är därför värt att notera att 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. I skrivande stund har ESMAs vägledning för ESEF-uppmärkningen, ESEF Reporting Manual, ännu inte uppdaterats såsom normalt sker under andra halvåret. Inför uppmärkningen av årsredovisningen 2026 är det viktigt att beakta eventuella ändringar i denna vägledning.

2.4.2 ESEF taxonomi 2025

För räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2026 eller senare är ESEF taxonomi 2025 obligatorisk, vilket innebär ett taxonomibyte. Vid ett taxonomibyte bör uppmärkningen ses över eftersom element både tillkommer och försvinner. En viktig distinktion vid övergången till taxonomi 2025 är om IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* förtidstillämpas. För bolag som fortsatt tillämpar IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* är det endast ett begränsat antal ändringar till taxonomin som kan förväntas få praktisk påverkan på uppmärkningen. För bolag som förtidstillämpar IFRS 18 krävs däremot en mer omfattande översyn till följd av de förändringar som IFRS 18 medför.

2.4.3 ESEF-uppmärkning av hållbarhetsrapport enligt ESRS[3]

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 2027. 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] ESMA32-2064178921-9413 Report on 2025 Corporate reporting enforcement and regulatory activities
[3] European Sustainability Reporting Standards.

2.5 International Accounting Standards Board (IASB)

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

Som ett resultat av IASBs 'post-implementation review' av IFRS 9 *Finansiella instrument* som genomfördes 2022 har ändringar tillkommit i IFRS 9 och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*. Ändringarna gäller ifrån 1 januari 2026. 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.

2.5.1.1 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. 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.

2.5.1.2 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.

2.5.2 Årliga förbättringar av IFRS redovisningsstandarder – Volym 11

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 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 leasingskuld enligt i IFRS 9.

2.5.3 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 i enlighet med 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 PPAer som avser fysisk leverans av el ("fysiska PPAer") som PPAer som inte reglerar en fysisk leverans ("virtuella PPAer"). Det ska däremot noteras att dessa ändringar inte får appliceras med analogi vid redovisning av andra avtal, poster eller transaktioner.

För fysiska PPAer 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 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 överskottsförsäljning 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 innehas 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 än innan ändringarna kom till.

För virtuella PPAer är inte "own use"-undantaget tillämpbart då sådana avtal inte reglerar fysisk leverans av el. När avtalet omfattas av IFRS 9 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 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.

För de avtal som omfattas av ändringarna tillkommer utökade upplysningskrav.

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 någon ny IFRIC® tolkning 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.

2.6.2 Publicerade beslut under året

Per den 23 oktober 2026 har IASB under 2026 godkänt åtta agendabeslut från kommittén, dessa framgår i tabellen nedan. Nedan har vi valt att kommentera de två agendabeslut som vi bedömer är av störst intresse. Gällande godkända och tentativa agendabeslut avseende IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* beskriver vi dessa samlat i avsnitt 3.1.1.4.

IFRS 18 Classification of a Foreign Exchange Difference from an Intragroup Monetary Liability (or Asset)
IFRS 18 Assessment of a Specified Main Business Activity for the purposes of the Separate Financial Statements of the Parent
IFRS 18 Scope of the Requirement to Disclose Expenses by Nature
IFRS 18 Classification of Gains and Losses on a Derivative Managing a Foreign Currency Exposure
IAS 1 Fair Presentation and Compliance with IFRS Accounting Standards
IFRS 9 Embedded Prepayment Option
IFRS 9 Determining and Accounting for Transaction Costs
IFRS 16 Economic Benefits from Use of a Battery under an Offtake Arrangement



2.6.2.1 Embedded Prepayment Option (IFRS 9)

Detta agendabeslut avser tillämpningen av IFRS 9 och bedömningen av om en option med rätt till förtida inlösen som är inbäddad i ett låneavtal ska separeras från värdkontraktet.

Bakgrund
Bakgrund till frågan gäller ett låntagande företag som ingått ett låneavtal med rätt till förtida inlösen. Enligt frågeställaren finns det olika uppfattningar om hur begreppet ”företaget” i IFRS 9 punkt B4.3.5(e)(ii) ska tolkas vid analys av om en option med rätt till förtida inlösen som är inbäddad i ett låneavtal ska separeras från värdkontraktet. Antingen bedöms ”företaget” vara utifrån långivarens eller låntagarens perspektiv. Skillnaden är betydelsefull eftersom den kan påverka slutsatsen om ett inbäddat derivat ska redovisas separat. Detta påverkar i sin tur om det inbäddade derivatet ska redovisas till verkligt värde via resultatet och värdskuldavtalet till upplupet anskaffningsvärde eller om hela skulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Slutsats
Kommittén konstaterade att det inte föreligger några väsentliga skillnader i praktiken. Den feedback som erhölls visade att intressenter generellt tolkar bestämmelsen som att hänvisningen till ”företaget” avser långivaren.

2.6.2.2 Determining and Accounting for Transaction Costs (IFRS 9)

Agendabeslutet behandlar definitionen och redovisningen av transaktionskostnader enligt IFRS 9.

Bakgrund
Bakgrunden till agendabeslutet avser ett företag som ska ingå ett låneavtal med en bank och ådrar sig kostnader för jurister och andra rådgivare avseende analys av villkoren i det föreslagna lånet. Företaget förväntar sig att teckna låneavtalet, men låneavtalet har ännu inte undertecknats vid tidpunkten då de finansiella rapporterna godkänns för utfärdande.

Frågeställningen gäller hur ett företag ska bedöma om kostnader som är direkt hänförliga till upptagandet eller emitteringen av ett finansiellt instrument, men som uppkommer innan avtalet ingås, är transaktionskostnader som bolaget inte skulle ha ådragit sig om avtalet inte hade ingåtts enligt definitionen i IFRS 9.

Under antagandet att kostnaderna bedöms utgöra transaktionskostnader var frågeställningen hur sådana kostnader ska redovisas från tidpunkten då kostnaderna uppkommer och tidpunkten då avtalet ingås.

Slutsats
Kommittén konstaterade att det inte föreligger några väsentliga skillnader i praktiken utifrån den information som erhållits. Den återkoppling som erhölls var att kostnader som är direkt hänförliga till anskaffning eller utgivning av ett finansiellt instrument inte med automatik kan uteslutas från definitionen av transaktionskostnader enbart beroende på att de har uppkommit innan avtalet ingåtts. Utgifterna redovisas normalt i rapporten över finansiell ställning, exempelvis som förutbetalda kostnader eller andra tillgångar, fram till dess att avtalet ingås.

2.6.2.3 Economic Benefits from Use of a Battery under an Offtake Arrangement (IFRS 16)

Detta agendabeslut tar upp frågan hur IFRS 16 ska tillämpas vid bedömningen om en kund har rätt till i allt väsentligt alla ekonomiska fördelar som uppkommer genom användningen av en identifierad tillgång.

Bakgrund
Bakgrund till frågan uppkom i samband med ett så kallat ’battery offtake’-avtal. Avtalet innebär att en elhandlare får exklusiv tillgång till ett batteris hela lagringskapacitet, medan batteriägaren fortsatt innehar den fysiska kontrollen och är avtalsmässigt skyldigt att driva och använda det enligt elhandlarens instruktioner. Instruktionerna består normalt av att ange om och när batteriägaren ska ladda respektive ladda ur batteriet.

I en elmarknad med bruttoavräkning, krävs, för avräkning av transaktioner avseende el, att en enda registrerad marknadsaktör genomför transaktionerna med marknadsoperatören. Batteriägaren är den registrerade marknadsaktören och ansvarar därför för att köpa och sälja el samt avräkna dessa transaktioner med marknadsoperatören enligt spotpriset. Elhandlaren betalar en fast ersättning till batteriägaren för rätten att använda batteriet under avtalsperioden, oberoende av om batteriet faktiskt laddas eller laddas ur. Batteriägaren använder och driver batteriet enligt elhandlarens instruktioner och betalar/erhåller samtliga kassaflöden från elhandeln till/från elhandlaren. Kassaflödena som uppkommer genom den fasta ersättningen och transaktionerna avseende el regleras periodvis netto mellan parterna.

Enligt IFRS 16 är ett avtal ett leasingavtal om det ger kunden rätt att bestämma över användningen av en identifierad tillgång under en viss period i utbyte mot ersättning. För att ha rätten att bestämma måste kunden dels ha rätt till i allt väsentligt alla ekonomiska fördelar som uppkommer genom användning av den identifierade tillgången, och ha rätt att styra användningen av den identifierade tillgången.

Bakgrunden till agendabeslutet utgår från att elhandlaren har rätt att styra batteriets användning varför kommittén enbart bedömde om elhandlaren erhåller i allt väsentligt alla de ekonomiska fördelar som uppkommer genom användning av batteriet enligt 'battery offtake'- avtalet.

Slutsats
Kommittén drog slutsatsen att elhandlaren har rätt till i allt väsentligt alla de ekonomiska fördelar som uppkommer genom användningen av batteriet. Kommittén bedömde vidare att IFRS redovisningsstandarderna innehåller tillräcklig vägledning för att en elhandlare som är part i ett sådant 'battery-offtake'-avtal ska kunna avgöra om den har rätt till i allt väsentligt samtliga ekonomiska fördelar från användningen av batteriet.

2.7 Disclosure about Uncertainties in the Financial Statements

IASB publicerade i november 2025 exempel över hur företag kan upplysa om effekter av osäkerheter i finansiella rapporter.

Information avseende effekter av osäkerheter är ibland otillräckliga eller förefaller vara oförenlig med den information som lämnas utanför de finansiella rapporterna exempelvis i förvaltningsberättelsen eller "framvagnen". IASB har därför tagit fram sex illustrativa exempel för att förbättra tillämpningen av befintliga upplysningskrav.

Exemplen är kompletterande vägledning till krav enligt befintliga IFRS redovisningsstandarder:

- IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* (från och med finansiella rapporter för räkenskapsår som börjar 1 januari 2027 eller senare)
- IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*
- IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* (till och med finansiella rapporter för räkenskapsår som påbörjas före 1 januari 2027)
- IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel* (namnändrad till Grund för upprättande av finansiella rapporter vid tillämpning av IFRS 18)
- IAS 36 *Nedskrivningar*
- IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar*

De olika exemplen grundar sig på klimatrelaterade scenarier men är tillämpliga generellt på alla typer av osäkerheter.

2.7.1 Upplysningar avseende osäkerhet

Enligt IAS 1 p 17 c och IFRS 18 p 20 ska ett företag lämna ytterligare upplysningar när de särskilda kraven i IFRS-redovisningsstandarder inte är tillräckliga för att göra det möjligt för användare av de finansiella rapporterna att förstå effekterna av transaktioner, andra händelser och förhållanden på företagets finansiella ställning och finansiella resultat.

2.7.1.1 Bedömningar

Vägledningen innehåller ett exempel med två olika scenarier avseende upplysningar om väsentliga bedömningar, där det i det ena scenariot leder till att ytterligare upplysningar lämnas och i det andra scenariot bedöms inga ytterligare upplysningar behöva lämnas.

2.7.1.2 Detaljerad information i noter

IFRS 18 kräver att företag ska lämna upplysningar i noter avseende vad poster inkluderar i det fall denna bedöms väsentlig. Bedömning görs utifrån om specificerad information behöver lämnas avseende vad en post utgörs av. Denna bedömning grundar sig om delposterna har liknande egenskaper. IFRS 18 innehåller exempel på olika typer av egenskaper som kan användas för att göra bedömning om detaljerade upplysningar behöver lämnas.

Exemplet tar upp ett företag som äger materiella anläggningstillgångar och vilken bedömning företaget gör gällande specificerade upplysningar avseende dessa materiella anläggningstillgångar baserat på väsentlighet, dess egenskaper och risker.

2.7.2 Antaganden om kreditrisk och förväntade kreditförluster

Enligt IFRS 7 ska upplysningar lämnas avseende kreditrisk hänförliga till företagets finansiella instrument. Exemplet behandlar ett företags kreditriskexponering och hur företaget hanterar dessa risker samt hur detta speglar sig i företagets beräkning av kreditförlustreserv och dess redovisning.

2.7.3 Antaganden kopplat till nedskrivning och avsättningar

2.7.3.1 Nedskrivning

IAS 1 har ett krav på att företag ska lämna upplysning om de antaganden det gör om framtiden och andra viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar vid rapportperiodens utgång som innebär en *betydande risk* för en *väsentlig justering* av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under det *kommande räkenskapsåret*.

Exemplet behandlar ett företag som bedriver verksamhet i en kapitalintensiv bransch. Företaget är exponerad för klimatrelaterade risker och det finns indikationer på nedskrivningsbehov av företagets anläggningstillgångar. Företaget bedömer utifrån de antaganden som har använts i nedskrivningsprövningen att det kan föreligga en *betydande risk* för en *väsentlig justering* av de

redovisade värdena på tillgångarna under det *kommande räkenskapsåret*. Upplysningar lämnas därför avseende gjorda antaganden och karaktären samt redovisat värde på tillgångarna som har nedskrivningsprövats.

Utöver ovan exempel finns ett ytterligare exempel avseende upplysningar hänförligt till nedskrivningsprövning vid fastställande av återvinningsvärdet för goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och osäkerhetsfaktorer kring detta.

2.7.3.2 Avsättningar

Ett företag ska bland annat lämna nedan upplysningar för varje avsättning som redovisas:

- En kortfattad beskrivning av förpliktelsens karaktär och den förväntade tidpunkten för varje utflöde av resurser som förpliktelsen leder till.
- En indikation om osäkerheterna om beloppet eller tidpunkten för dessa utflöden. Där det är nödvändigt för att ge tillräcklig information, ska ett företag upplysa om de viktiga antaganden som gjorts om framtida händelser.
- Beloppet av varje förväntad gottgörelse, med uppgift om belopp för varje tillgång som redovisas för den förväntade gottgörelsen.

IASBs exempel, som är kopplat till klimatomställningen, illustrerar vilka upplysningar ett företag kan lämna avseende avsättning hänförliga till utgifterna för att avveckla en produktionsanläggning och återställning av mark.

Det finns inget formellt krav på att följa exemplen varför det inte finns något ikraftträdandedatum. Företag förväntas dock genomföra eventuella förändringar i de finansiella rapporterna utifrån publicerade exempel. Utifrån att exemplen inte är obligatoriska att följa finns inget godkännande av EU och därmed inte heller någon officiell översättning till svenska.

2.8 ESMAs fokusområden för 2026

I oktober publicerade ESMA de områden som ska prioriteras när tillsynsmyndigheterna i EES granskar årsredovisningarna för 2026 avseende företag vars värdepapper är noterade på reglerad marknad. Nedan är en sammanfattning av ESMAs ’Public Statement´ avseende årsredovisningar för 2026[4].

2.8.1 Finansiella rapporter

2.8.1.1 Geopolitiska risker och osäkerheter

ESMA konstaterar att geopolitiska spänningar, handelspolitiska åtgärder, sanktioner, förändrade handelsflöden och regionala konflikter fortsatt kan påverka företagens verksamhet, finansieringsförutsättningar, tillgångsvärden och kassaflödesprognoser. Dessa förhållanden kan påverka redovisningsmässiga bedömningar, uppskattningar och tillhörande upplysningar. ESMA hänvisar även till de iakttagelser och rekommendationer som utgjorde prioriterade områden för 2025[5] och som fortsatt bedöms relevanta för rapporteringen 2026.

Likviditetsrisk och finansiering
Ett särskilt fokusområde är företagens upplysningar om likviditetsrisk och likviditetshantering. Företag förväntas lämna fullständiga förfalloanalyser av finansiella skulder baserade på odiskonterade kontraktuella kassaflöden samt beskriva väsentliga förändringar i likviditetsrisk och hur likviditetsrisker hanteras. Om framtida finansieringslösningar ingår i likviditetsplaneringen bör det tydligt framgå vilka finansieringslösningar som är säkerställda och vilka som fortfarande är beroende av förhandlingar eller andra villkor. Om ett företag står inför betydande likviditetsproblem eller finansiella svårigheter förväntar sig ESMA mer detaljerade upplysningar om:

- likviditetsrisker,
- åtgärder för likviditetshantering, och
- tillgängliga finansieringskällor.

Begränsningar avseende likvida medel
ESMA uppmärksammar även situationer där likvida medel inte är fritt tillgängliga för koncernen. I sådana fall förväntas företag lämna upplysningar om de bedömningar som gjorts samt om de begränsade medlens storlek, karaktär och lokalisering.

Kovenanter
ESMA riktar också särskild uppmärksamhet avseende upplysningar om kovenanter. Företag bör lämna information som gör det möjligt att bedöma risken för att skulder som redovisas som långfristiga kan bli återbetalningsskyldiga inom tolv månader efter balansdagen. Detta omfattar bland annat uppgifter om relevanta nyckeltal, gränsvärden, testfrekvens och utfallet av genomförda kovenanttester. Eventuella ’waivers’ som erhållits under rapportperioden eller efter balansdagen bör också framgå. ’Waivers’ som erhålls efter rapportperiodens utgång, men innan de finansiella rapporterna godkänns för publicering, påverkar inte klassificeringen av skulder som kort- eller långfristiga på balansdagen.

Värdering till verkligt värde
Vidare framhåller ESMA att osäkerhet i ekonomiska och geopolitiska förhållanden kan påverka värderingar till verkligt värde. Företag bör därför säkerställa att observerbara marknadsdata används i största möjliga utsträckning. När värderingar baseras på betydande icke-observerbara indata (nivå 3 enligt verkligt värdehierarkin) förväntas upplysningar lämnas om använda värderingstekniker, väsentliga antaganden, osäkerheter i uppskattningar och känslighetsanalyser. För finansiella tillgångar

[4] ESMA32-2064178921-9738 Statement on the European common enforcement priorities for 2026 corporate reporting.
[5] ESMA32-2064178921-9254 European common enforcement priorities for 2025 corporate reporting.

och finansiella skulder där rimligt möjliga alternativa antaganden kan leda till väsentligt annorlunda värden bör känslighetsinformationen inkludera den kvantitativa effekten av förändringar i dessa antaganden.

Företag bör även beskriva hur förändrade ekonomiska och geopolitiska förutsättningar har påverkat värderingsprocessen för nivå 3-värderingar.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter
ESMA uppmärksammar dessutom redovisningen av tillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Om geopolitiska händelser leder till avyttringar eller utträde från marknader behöver företag bedöma om kriterierna i IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* är uppfyllda. Om en planerad försäljning inte genomförs inom ett år men klassificeringen kvarstår bör företagen förklara omständigheterna bakom fördröjningen.

Kreditrisk och förväntade kreditförluster
Slutligen framhålls att förändrade makroekonomiska och geopolitiska förutsättningar kan påverka kreditrisk och beräkningen av förväntade kreditförluster. Företag ska bedöma om befintliga modeller och antaganden fortsatt är relevanta och om vissa geografiska, sektoriella eller motpartsrelaterade exponeringar kräver särskild analys.

2.8.1.2 Avsättningar för omstrukturering och refinansiering

ESMA konstaterar att förändrade marknads- och finansieringsförutsättningar kan leda till både omstruktureringar av verksamheter och omförhandlingar av befintliga skulder. Vid redovisning av avsättningar för omstrukturering behöver kriterierna i IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar* vara uppfyllda. En avsättning får endast redovisas när det finns en detaljerad formell plan och företaget har skapat en välgrundad förväntan hos berörda parter att omstruktureringen kommer att genomföras. Avsättningen ska endast omfatta utgifter som är direkt hänförliga till omstruktureringen och inte utgifter som avser den fortsatta verksamheten. ESMA uppmuntrar företag att lämna tydliga upplysningar om vilka utgifter som ingår i avsättningen samt vilka framtida kassautflöden som förväntas uppstå. Om omstruktureringen medför uppsägningar ska avgångsvederlag och andra ersättningar till anställda redovisas enligt IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Företag ska även bedöma om omstruktureringen påverkar befintliga pensionsåtaganden, exempelvis genom reduceringar eller regleringar av förmånsbestämda pensionsplaner.

ESMA uppmärksammar även att vissa företag kan behöva omförhandla eller refinansiera sina skulder till följd av det ekonomiska läget. Sådana förändringar kan omfatta ändrade räntor, löptider, amorteringsplaner, säkerheter eller andra lånevillkor. Företag ska då bedöma om modifieringen är så betydande att den befintliga skulden ska bokas bort och ersättas med en ny skuld enligt IFRS 9 *Finansiella instrument*. Bedömningen ska omfatta både det kvantitativa 10-procentstestet och relevanta kvalitativa faktorer, såsom förändrad valuta eller inkluderande av en egetkapitalkomponent. Företag bör vidare beskriva de redovisningsprinciper som tillämpas vid bedömningen av skuldmodifieringar samt redogöra för de väsentliga bedömningar som gjorts under perioden. Vid behov bör ytterligare upplysningar lämnas om de finansiella effekterna av genomförda förändringar så att användarna kan förstå de risker som är förknippade med de berörda finansiella instrumenten.

2.8.2 Hållbarhetsrapporter

Vid upprättande av hållbarhetsrapport för 2026 behöver företag tydligt ange vilken version av ESRS som har använts, förslagsvis i beskrivningen av de principer som ligger till grund för rapporteringen.

I ESMAs prioriterade områden för 2026 finns inga särskilda rekommendationer avseende taxonomirapporteringen. ESMA betonar att tillsynsmyndigheterna även fortsättningsvis kommer att granska företagens taxonomirelaterade upplysningar i hållbarhetsrapporterna för räkenskapsåret 2026 utifrån tidigare års prioriteringar.

Dubbel väsentlighet och väsentlig information
Upplysningar om inverkningar, risker och möjligheter (IROer) samt den dubbla väsentlighetsanalysen (DMA) utgör fortsatt ett fokusområde. Företag förväntas bedöma samt beskriva positiva och negativa inverkningar med samma grad av noggrannhet och redovisa tröskelvärden som ligger till grund för bedömningarna. Upplysningarna ska omfatta såväl den egna verksamheten som värdekedjan, både upp- och nedströms. ESMA framhåller även vikten av företagsspecifika upplysningar enbart lämnas när ESRS inte ger tillräcklig vägledning avseende IROer.

Sammanhängande information om IROer, policyer, åtgärder, mål och nyckeltal
ESMA förväntar sig konsekventa upplysningar avseende identifierade IROer och de policyer, åtgärder, mål och nyckeltal som presenteras. För räkenskapsåret 2026 kommer särskilt fokus att läggas på upplysningar om mål för ESRS E1 Klimatförändringar och ESRS S1 Den egna arbetskraften. Företag ska förklara hur policyer och mål hanterar identifierade IROer samt tydligt ange när policyer, mål eller åtgärder saknas. Informationen ska även visa hur åtgärderna bidrar till att uppnå policyernas syften och vilka finansiella resurser som avsatts för genomförandet.

Vidare lyfter ESMA fram behovet av samstämmighet mellan hållbarhetsrapporteringen och övriga delar av årsredovisningen, inklusive beskrivningar av risker och deras finansiella effekter. Företag ska säkerställa jämförbarhet över tid och tydligt redovisa förändringar i metodik, presentation eller jämförelsetal. Upplysningar bör lämnas avseende mål vilka är mätbara, tidsbundna och resultatorienterade för att en läsare ska erhålla tydlig information avseende målen. Företag förväntas lämna information om de metoder som används, redovisa utvecklingen mot uppställda mål samt beskriva eventuella förändringar av mål, basår eller beräkningsmetoder.



2.8.3 ESEF-rapportering

ESMA har identifierat rapporten över förändringar i eget kapital som ett prioriterat område för ESEF-rapporteringen 2026 med fokus på vanligt förekommande fel i den digitala rapporteringen. ESMA lyfter nedan områden avseende vanligt förekommande fel:

– Val av taxonomielement
Alltför breda element eller dimensionsmedlemmar samt uppmärkning som inte korrekt återspeglar postens innebörd bör undvikas.

– Fullständighet och konsekvens i uppmärkningen.
ESMA lyfter exempelvis utebliven uppmärkning av monetära poster och streck samt inkonsekvent användning av taxonomielement för motsvarande poster i olika finansiella rapporter som vanliga fel.

– Struktur, presentation och summeringar 'calculations'
En korrekt struktur ska göra det möjligt att rekonstruera och stämma av rapporten över förändringar i eget kapital utifrån XBRL-informationen. ESMA uppmärksammar att även fel i presentation och 'calculation linkbases' försvårar detta.

– Företagsspecifika element 'extensions' och förankring
'Extensions' används trots att lämpliga element finns i ESEF-taxonomin och förankring saknas eller görs till olämpliga taxonomielement, exempelvis element som inte avser rapporten över förändringar i eget kapital.

– Tecken, skalor och numeriska värden
ESMA lyfter särskilt fel kopplade till tecken och balansattribut, eftersom sådana fel inte alltid upptäcks vid teknisk validering.

ESMA lyfter även ESEF i samband med införandet av IFRS 18 och uppmanar företag att tidigt undersöka effekterna på rapporternas struktur, valet av taxonomielement och behovet av extensions.

2.8.4 Generella iakttagelser och påminnelser

ESMA betonar även andra områden, som inte utgör prioriterade tillsynsområden för 2026, vilka bör beaktas av företag, revisorer och tillsynsorgan.

2.8.4.1 IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Särskilt fokus riktas mot IFRS 18, som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2027 eller senare. Standarden innebär nya krav på presentation, upplysningar och jämförelseinformation, vilket även påverkar delårsrapporter enligt IAS 34 *Delårsrapportering*.

ESMA förväntar sig att företag redan i årsredovisningarna för 2026 lämnar företagsspecifik information enligt IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel* avseende effekter gällande införandet av IFRS 18, exempelvis presentation av resultaträkningen, huvudsakliga affärsverksamheter och resultatmått som definieras av företagsledningen (MPM).

IFRS 18 kan även påverka alternativa nyckeltal, finansiella mål och annan extern finansiell kommunikation samt digital rapportering enligt ESEF.

Inom hållbarhetsrapporteringen noterar ESMA att många hållbarhetsmål närmar sig sina målår i takt med att år 2030 närmar sig. Om det blir tydligt att tidigare kommunicerade mål inte kommer att uppnås förväntas företag lämna tydlig information om detta. ESMA uppmärksammar också kommande rapporteringskrav enligt ESRS Set 2, vilket bland annat innebär att information som inte bedömts som väsentlig som huvudregel inte ska inkluderas i rapporteringen. Företag bör därför redan nu förbereda sig för ett ökat fokus på väsentlighetsbedömningar och relevanta upplysningar.

2.9 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)

2.9.1 Redovisning för juridiska personer (RFR 2) – januari 2026

2.9.1.1 Avtal som hänvisar till naturberoende el (IFRS 9 och IFRS 7)

Ändringarna i IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* avseende avtal som hänvisar till naturberoende el, bland annat så kallade Power Purchase Agreements (PPA), se avsnitt 2.5.3 ovan, ska tillämpas även i juridisk person.

Rådet har bedömt att ändringarna inte ger anledning till några ytterligare undantag eller tillägg i RFR 2.

2.9.1.2 IAS 2 Varulager

Rådet har beslutat att införa ytterligare undantag från IAS 2 i RFR 2 eftersom vissa värderingsregler i IAS 2 inte bedöms vara förenliga med ÅRL.

Reglerna i IAS 2 punkterna 3 b och 5, som innebär att råvarumäklare i vissa fall får värdera varulager till verkligt värde, ska inte tillämpas i juridisk person.

Vidare ska IAS 2 punkterna 3 a och 4, som medger att producenter av jord- och skogsbruksprodukter, jord- och skogsbruksprodukter efter skörd samt mineraler och mineralprodukter i vissa fall får värdera varulager till nettoförsäljningsvärde, inte heller tillämpas i juridisk person.

2.9.1.3 Övriga ändringar

Rådet har även kompletterat RFR 2 avseende IAS 27 *Separata finansiella rapporter* och IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra företag*, med hänvisningar till 5 kap. 25 § ÅRL. Kompletteringarna tydliggör bland annat att större företag ska lämna upplysningar om ackumulerade av-, ned- och uppskrivningar för anläggningstillgångar.



3. Nyheter som ska tillämpas i samband med upprättande av bokslut 2027 eller senare

3.1 IASB

3.1.1 IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Liksom tidigare år återfinns nedan först en sammanfattning av vad IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* medför jämfört med dagens gällande standarder. Därtill återfinns i slutet av avsnittet en sammanställning av agendabeslut och en potentiell ändring relaterade till IFRS 18.

Som bekant syftar IFRS 18 till att ge mer konsistent presentation i resultaträkning och kassaflödesanalys, samt mer uppdelad information i de primära rapporterna och noterna. Förändringarna omfattar främst tre nyckelområden:

- strukturen på resultaträkningen,
- införandet av upplysningar om resultatmått som definieras av företagsledningen (management-defined performance measures, MPM) samt
- ökad uppdelning 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 angivna 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.

3.1.1.1 Resultaträkningens struktur

IFRS 18 inför en mer strukturerad resultaträkning än idag, enligt nedan. Särskilt introduceras en nydefinierad delsumma för "rörelseresultat" och ett krav på att alla intäkter och kostnader ska klassificeras i tre nya kategorier, utöver kategorier för inkomstskatt och avvecklad verksamhet, se illustration nedan. 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 delsummor som är obligatoriska med IFRS 18 anges nedan mot ljusare blå bakgrund[6]. Ytterligare radposter och delsummor presenteras om det är nödvändigt för att ge en mer "användbar strukturerad sammanfattning". Resultatraderna med grå bakgrund är exempel på sådana frivilliga resultatrader som kan övervägas.

Kategorier	Resultaträkning
Rörelsen (operating)	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 investeringsintäker (specifikt benämnda)
	Resultat före finansiering och skatt
Finansiering	Räntekostnader på upplåning och leasingskulder
	Räntekostnader på pensionsskulder och avsättningar
	Resultat före skatt
Inkomstskatt	Inkomstskatt
	Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet
Avvecklad verksamhet	Avvecklad verksamhet
	Årets resultat

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



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 kombination av kostnadsslag och funktion kan behöva användas. 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 angiven huvudsaklig affärsverksamhet att investera i särskilda typer av tillgångar respektive tillhandahålla finansiering till kunder presenterar vissa intäkter och kostnader hänförliga till dessa investerings- respektive finansieringsverksamheter i rörelsekategorin. Standarden innehåller särskilda resonemang för företag med sådana angivna huvudsakliga affärsaktiviteter.

3.1.1.2 Resultatmått som definieras av företagsledningen (MPM) – upplysningar i not

Resultatmått som definieras av företagsledningen (management-defined performance measures, MPM) utgör en delmängd av mått som idag utgör "alternativa nyckeltal" i enlighet med riktlinjer från ESMA. MPMer är begränsade 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 företagsledningens syn på en aspekt av företagets finansiella resultat som helhet.

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 ett MPM i den mån det hade utgjort ett MPM om det hade kommunicerats separat.

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 som inte utgör MPMer, utöver de tre delsummor som ska presenteras i resultaträkningen. Det gäller bland annat bruttoresultat och liknande delsummor, rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (inom tillämpningsområdet för IAS 36 *Nedskrivningar*), rörelseresultat och intäkter och kostnader för alla innehav som redovisas enligt kapitalandelsmetoden, resultat före skatt samt resultat från kvarvarande verksamhet.

ESMA har kommunicerat hur de ser på samspelet mellan deras riktlinjer avseende alternativa nyckeltal (APMer) och MPM-reglerna i IFRS 18. Det kan bland annat noteras att de resultatmått som IFRS 18 kräver och de mått som specificeras, enligt ovan, inte heller faller inom tillämpningsområdet för APM-riktlinjerna. Det gör till exempel att rörelseresultat och bruttoresultat inte längre träffas av APM-riktlinjerna, så länge dessa resultat är identiska med hur de definieras/specificeras i IFRS 18. För mer om ESMAs kommunikation om APM-riktlinjerna, se länkad artikel.

3.1.1.3 Förbättrad uppdelning 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 lämnas i noterna. Bland annat anger standarden karaktäristika för intäkts- och kostnadsposter som kan föranleda att de bör delas upp. 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 tidigare bör delas upp på andra mer informativa poster.

IFRS 18 anger också att poster ska benämnas "övriga" endast om en mer informativ beteckning inte kan användas. Om en sådan benämning används kan ytterligare information behöva lämnas.

3.1.1.4 Agendabeslut och en potentiell ändring relaterade till IFRS 18

Kommittén har publicerat fyra slutliga agendabeslut och åtta tentativa agendabeslut avseende IFRS 18-frågeställningar. Därtill planerar IASB att i december publicera ett utkast till ändring av IFRS 18.

Fyra slutliga agendabeslut

Classification of a Foreign Exchange Difference from an Intragroup Monetary Liability (or Asset)
Valutakursdifferenser på koncerninterna monetära poster kan i koncernredovisningen klassificeras i rörelsekategorin eller i den kategori där intäkter och kostnader från den koncerninterna posten skulle ha klassificerats före eliminering. En redovisningsprincip behöver väljas och tillämpas konsekvent för likartade transaktioner.

Assessment of a Specified Main Business Activity for the Purposes of the Separate Financial Statements of a Parent
Ett moderföretag vars enda egentliga verksamhet är att inneha och förvalta investeringar i dotterföretag har i sina separata finansiella rapporter en angiven huvudsaklig affärsverksamhet att investera i dotterföretag. Intäkter och kostnader från dotterföretagen klassificeras därför i rörelsekategorin. Avseende svenska företag, se avsnitt 3.2.1.1 för vägledning från Rådet gällande RFR 2.

Classification of Gains and Losses on a Derivative Managing a Foreign Currency Exposure
Beslutet behandlar ett derivat som utan att ingå i säkringsredovisning hanterar valutarisken i en nettoskuld som består av bruttoexponeringar hänförliga till olika kategorier. Eftersom derivatet hanterar risken i nettoexponeringen och inte riskerna i de underliggande bruttoexponeringarna krävs ingen uppdelning av vinster och förluster på derivatet, dessa klassificeras därför i aktuellt fall i finansieringskategorin och inte i rörelsekategorin.

Scope of the Requirement to Disclose Expenses by Nature
Kravet att i not specificera vissa kostnadsslag gäller när minst en post i rörelsekategorin omfattar kostnader som klassificerats efter funktion. Kravet gäller således även vid en blandad presentation och även om den enda funktionsindelade posten exempelvis är en post som följer av IFRS 17 *Försäkringsavtal*.

Åtta tentativa agendabeslut

Kommittén publicerade sju tentativa agendabeslut i juni 2026 (behandlas troligen på möte i november 2026) och ytterligare ett i september 2026. Besluten kan ändras innan de blir slutliga.

Management-defined Performance Measures – Hypothetical Income and Expenses
Ett resultatmått som inkluderar hypotetiska intäkter eller kostnader kan vara ett MPM, även om beloppen inte har redovisats och aldrig kommer att redovisas enligt IFRS redovisningsstandarder. Ett sådant mått kan troget återge det som det gör anspråk på att återge – företagsledningens syn på en aspekt av företagets finansiella resultat som helhet – och behöver därför inte falla utanför definitionen av ett MPM enbart för att det innehåller hypotetiska poster.

Management-defined Performance Measures – Public Communications
Att investerarpresentationer anges som ett exempel på offentlig kommunikation i IFRS 18 innebär inte att alla investerarpresentationer är offentliga. Presentationer som lämnas konfidentiellt till ett begränsat antal identifierbara aktieägare eller potentiella investerare och inte görs tillgängliga för en bredare krets utgjorde i det behandlade fallet inte offentlig kommunikation, med effekt att ingående resultatmått inte utgjorde MPMer.

Classification of Income and Expenses from Cash and Cash Equivalents
Om ett företag som en angiven huvudsaklig affärsverksamhet investerar i finansiella tillgångar klassificeras intäkter och kostnader från samtliga likvida medel i rörelsekategorin. Någon uppdelning görs inte utifrån vilken verksamhet de likvida medlen hänför sig till, även om det tydligt kan identifieras att vissa likvida medel används i annan verksamhet.

Classification of Income and Expenses when an Entity Has a Main Business Activity of Providing Financing to Customers
Ett företag som tillhandahåller finansiering till kunder som en angiven huvudsaklig affärsverksamhet kan finansiera sin kundutlåning genom upplåning som också används för andra ändamål. Om företaget inte kan skilja den upplåning som avser kundfinansieringen från övrig upplåning ska intäkter och kostnader från all sådan upplåning klassificeras i rörelsekategorin – även den del som inte avser kundfinansieringen. Motsvarande klassificering av skulderna krävs om företaget enligt IFRS 18.57 klassificerar intäkter och kostnader från samtliga likvida medel i rörelsekategorin eftersom det inte kan skilja de likvida medel som avser kundfinansieringen från dem som inte gör det.

Assessment of Specified Main Business Activities for a Manufacturer-Lessor
En tillverkare som både ingår finansiella och operationella leasingavtal kan ha en samlad leasingverksamhet som utgör en angiven huvudsaklig affärsverksamhet att tillhandahålla finansiering till kunder. Att vissa leasingavtal klassificeras som operationella hindrar inte i sig en sådan bedömning.

Labels of Subtotals
Benämningen på en delsumma i resultaträkningen som också är ett MPM behöver inte ange samtliga poster som inkluderas eller exkluderas. Benämningen och de kompletterande upplysningarna ska tillsammans återge måttets egenskaper.

Presentation of Operating Expenses
En blandad presentation av rörelsekostnader baserad på både kostnadsslag och funktion krävs när den ger den mest användbara strukturerade sammanfattningen av företagets kostnader. Kostnader av samma slag kan delas upp mellan radposter baserade på funktion respektive kostnadsslag.

Assets that Generate a Return Individually and Largely Independently of an Entity's Other Resources
Beslutet behandlar när en tillgång genererar avkastning enskilt och till stor del oberoende av företagets andra resurser; ett visst beroende av andra resurser hindrar inte i sig att kriteriet är uppfyllt. Investeringar i skuld- och egetkapitalinstrument uppfyller normalt kriteriet, medan innehavda skuldinstrument som uppkommer genom produktion eller försäljning av varor eller tjänster normalt inte gör det.

Potentiell ändring av IFRS 18

Presentation of Taxes or Other Charges that Are Not Tax Expense or Tax Income Applying IAS 12
IASB har preliminärt beslutat att föreslå att skatter och avgifter som en stat inför som direkt ersättning för inkomstskatt ska klassificeras i resultaträkningens inkomstskattekategori även om skatten inte omfattas av IAS 12 *Inkomstskatter*. Förslaget ska enligt IASB endast omfatta fall där lagstiftningen anger att företaget ska eller får betala den aktuella skatten eller avgiften i stället för inkomstskatt. Exempel på skatter och avgifter som kan beröras är så kallad "zakat", som i vissa länder fungerar som ett alternativ till inkomstskatt, samt tonnageskatt för rederiverksamhet. IASB planerar även kompletterande upplysningskrav och har preliminärt beslutat att ändringen ska tillämpas retroaktivt. Ett utkast till ändring väntas i december 2026.

3.1.1.5 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. I delårsrapporterna under 2027 ska de primära rapporterna utformas utifrån den presentation som företaget väntar sig att använda enligt IFRS 18 i årsredovisningen för 2027 och inte utifrån presentationen i den senaste årsredovisningen. Därtill ska avstämningar lämnas för resultaträkningens jämförelsetal mellan den nya presentationen enligt IFRS 18 och de belopp som tidigare presenterats enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter,* både i årsredovisningen och i delårsrapporteringen under det första tillämpningsåret.

3.1.2 Ändring av IAS 28 *Innehav i intresseföretag och joint ventures* – värdering till verkligt värde

I juni 2026 publicerade IASB en ändring av IAS 28 avseende vilka företag som kan redovisa innehav i intresseföretag och joint ventures till verkligt värde. Beroende på hur företag redovisar innehav i intresseföretag och joint ventures presenteras resultatposter hänförliga till dessa poster i olika kategorier i resultaträkningen enligt reglerna IFRS 18, se avsnitt 3.1.1.1 ovan, anger att resultatposter hänförliga till intresseföretag och joint ventures som redovisas enligt kapitalandelsmetoden ingår i investeringskategorin. Ändringen medför att fler företag kan redovisa innehav i intresseföretag och joint ventures till verkligt värde. Ändringen innebär att företag som har en angiven huvudsaklig affärsverksamhet i form av investera i särskilda typer av tillgångar kan redovisa innehav av intresseföretag och joint ventures till verkligt värde. I det fall innehaven redovisas till verkligt värde presenteras resultatposter i rörelsekategorin i det fall investeringarna utgör företagets huvudsakliga affärsverksamhet.

Ändringen av IAS 28 tillämpas vid samma tidpunkt som företaget tillämpar IFRS 18, vilket är från och med räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2027 eller senare, dock med möjlighet till tidigare tillämpning. Ändringen förväntas godkännas av EU under fjärde kvartalet 2026 alternativt första kvartalet 2027.

3.1.3 Ändring av IAS 21 *Effekterna av ändrade valutakurser* – Translation to a Hyperinflationary Currency

IASB har publicerat ändringar i IAS 21 som hanterar situationer då företag presenterar sina finansiella rapporter i en valuta i ett hyperinflationsland trots att den funktionella valutan inte är en valuta i ett hyperinflationsland. Enligt de nya reglerna ska företag använda balansdagens valutakurs för att räkna om samtliga poster i de finansiella rapporterna, inklusive jämförelsetal.

Ändringen omfattar även koncerner med en funktionell valuta i ett hyperinflationsland som har utländska verksamheter vars funktionella valutor inte är en valuta i ett hyperinflationsland. Jämförelsetalen räknas inte om för dessa utländska verksamheter enligt ändringen ovan, utan justeras enligt allmänna prisindex.

De nya bestämmelserna medför även utökade upplysningskrav. Företag ska upplysa om att de tillämpat de nya reglerna och lämna sammanfattad finansiell information om de utländska verksamheter som påverkas av omräkningsmetoden. Ändringarna ska tillämpas retroaktivt, med något undantag, för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2027 eller senare, men tidigare tillämpning är tillåten.

3.1.4 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'[7] 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 alltjämt 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.

---

[7] 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, försäkringsbolag, värdepappersmäklare/handlare, fonder och investmentbanker uppfyller ofta detta andra kriterium).

3.1.5 Amendments to IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*

På grund av tidpunkten för IFRS 19s publicering i maj 2024, inkluderades upplysningskrav i nya eller ändrade IFRS redovisningsstandarder utfärdade mellan den 28 februari 2021 och maj 2024 i IFRS 19 utan inskränkningar. I augusti 2025 publicerade IASB ändringar i IFRS 19, vilket minskar upplysningskraven för de relevanta standarder som utfärdades under denna period.

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

3.1.6 IFRS 20 *Regulatory Assets and Regulatory Liabilities*

IFRS 20 inför en ny redovisningsmodell för vissa prisreglerade verksamheter. Syftet är att ge en tydligare bild av hur prisregleringen påverkar företagets resultat och finansiella ställning. Standarden gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2029 eller senare. Förtidstillämpning är tillåten, dock krävs EU-godkännande innan standarden får tillämpas. Övergången kan göras retroaktivt eller enligt en modifierad retroaktiv metod med vissa lättnader.

3.1.6.1 Tillämpningsområde

Standarden förväntas framför allt beröra företag inom exempelvis el-, gas- och vattenförsörjning, transport och telekommunikation. Tillämpningen är dock inte begränsad till vissa branscher. Avgörande är att företaget omfattas av ett regelverk eller avtal med ett prisreglerande organ som styr hur priserna till kunderna bestäms. Regleringen ska dessutom medföra att hela eller delar av den totala tillåtna ersättningen företaget har rätt till för en periods varor eller tjänster tas ut av kunderna under en annan period, vilket innebär att avtalet ger upphov till tidsmässiga skillnader. Ett särskilt undantag gäller reglerade försäkringspremier för avtal som omfattas av IFRS 17 *Försäkringsavtal*.

3.1.6.2 Ny redovisningsmodell

IFRS 20 kompletterar övriga IFRS redovisningsstandarder, såsom IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder*, snarare än att ersätta dem. Grundprincipen är att den ersättning som företaget har rätt till för periodens varor eller tjänster ska återspeglas i redovisningen under samma period som dessa tillhandahålls. Tidsmässiga skillnader kan därför ge upphov till regulatoriska tillgångar och skulder samt motsvarande regulatoriska intäkter och kostnader.

Om företaget exempelvis har rätt att kompenseras för årets kostnader genom högre priser nästa år, kan en regulatorisk tillgång och intäkt behöva redovisas redan under innevarande år.

De regulatoriska tillgångarna och skulderna värderas som huvudregel utifrån uppskattade framtida kassaflöden som diskonteras med den regulatoriska räntan, och presenteras separat i balansräkningen. Regulatoriska intäkter och kostnader presenteras netto på en separat rad bland intäkterna i resultaträkningen. Standarden medför även nya upplysningskrav.

3.2 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet)

3.2.1 Redovisning för juridiska personer (RFR 2)

Rådet publicerade i september 2026 ett förslag till ändringsmeddelande avseende RFR 2.

Utkastet till ändringsmeddelande behandlar ändringarna i:

- IAS 21 *Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency*, se avsnitt 3.1.3 ovan
- IAS 28 *The Fair Value Option for Investments in Associates and Joint Ventures*, se avsnitt 3.1.2 ovan
- IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*, se avsnitt 3.1.4 ovan.

Rådet bedömer att ändringarna i IAS 21 och IAS 28 inte föranleder några undantag eller tillägg och föreslår därför inte några ytterligare undantag eller tillägg i RFR 2.

RFR 2 medger dock att innehav i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt IFRS 9 genom tillämpning av IAS 27 *Separata finansiella rapporter* punkt 10 b. Om företaget väljer att tillämpa IFRS 9 i juridisk person kan sådana innehav värderas till verkligt värde, eftersom 4 kap. 14 b § ÅRL tillåter verkligt värde-värdering när detta är förenligt med IFRS redovisningsstandarderna.

Företag som inte tillämpar IFRS 9 i juridisk person ska däremot inte värdera innehav i intresseföretag och joint ventures till verkligt värde.

För IFRS 19 föreslås endast ett tillägg som klargör att standarden inte är tillämplig för de juridiska personer som omfattas av RFR 2. RFR 2 är utformad för noterade moderföretag och enskilda noterade juridiska personer. Dessa företag omfattas inte av tillämpningsområdet för IFRS 19.

IFRS 20 *Regulatory Assets and Regulatory Liabilities* ingår inte i årets förslag utan kommer att behandlas av Rådet i ett senare förslag till ändringsmeddelande.

Rådet har även beslutat att avvakta med frågan om undantaget från komponentavskrivning för förvaltningsfastigheter i RFR 2 och avser att behandla frågan tidigast hösten 2027. Bakgrunden är bland annat att vissa remissinstanser arbetar med en ny hemställan om ändring av ÅRL för att möjliggöra redovisning av förvaltningsfastigheter till verkligt värde i juridisk person. Se vidare nedan 3.2.1.2.

3.2.1.1 IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter och IAS 7 Rapport över kassaflöden

Avseende IFRS 18 har Rådet beslutat om ett undantag från kraven på uppställning av resultaträkningen, eftersom resultaträkningen i juridisk person ska ställas upp enligt ÅRL. Ett företag får dock tillämpa reglerna i IFRS 18 i den utsträckning en sådan uppställning ryms inom ramen för ÅRL.

För balansräkningen ska IFRS 18 tillämpas i den utsträckning detta medges av ÅRL. Även principerna för sammanslagning och uppdelning av information ska tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för ÅRL vid upprättandet av balansräkningen, rapporten över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalysen och noterna.

Eftersom resultaträkningen därmed inte alltid innehåller samma resultatmått som en resultaträkning upprättad enligt IFRS 18 har Rådet även beslutat om ett frivilligt undantag från IFRS 18s upplysningskrav för MPM för resultatmått som utgör delsummor i resultaträkningen. För övriga MPM ska avstämning göras mot den mest direkt avstämbara delsumman i resultaträkningen enligt ÅRL.

Undantaget för resultaträkningen har lett till följdändringar i IAS 7. Vid tillämpning av indirekt metod behöver kassaflödesanalysen inte utgå från rörelseresultatet enligt definitionen i IFRS 18. Företaget kan i stället utgå från en delsumma benämnd rörelseresultat i den resultaträkning som upprättats enligt ÅRL.

IFRS 18 innebär även uppdaterad vägledning i IAS 7 för hur kassaflöden från räntor och utdelningar ska klassificeras. Klassificeringen är i vissa fall kopplad till vilken typ av verksamhet företaget bedriver och om företaget har en angiven huvudsaklig verksamhet (Specified Main Business Activity) enligt IFRS 18.

Eftersom juridiska personer enligt RFR 2 ska upprätta resultaträkningen enligt ÅRL har Rådet beslutat om ett frivilligt undantag från delar av dessa nya klassificeringsregler. Företagen behöver därmed inte bedöma om de har en angiven huvudsaklig affärsverksamhet enligt IFRS 18 för att avgöra hur räntor och utdelningar ska klassificeras i kassaflödesanalysen.

Ändringen av IAS 7 innebär dock att betalda räntor ska klassificeras som kassaflöden från finansieringsverksamheten, medan erhållna räntor och utdelningar ska klassificeras som kassaflöden från investeringsverksamheten. Detta ska tillämpas även av juridiska personer som tillämpar RFR 2. Rådet har därför noterat att företag som använder en annan startpunkt för kassaflödesanalysen än rörelseresultat i enlighet med definitionen i IFRS 18, kan behöva göra ytterligare justeringar i kassaflödesanalysen för att uppfylla kraven i IAS 7 för presentation av räntor och utdelningar.

3.2.1.2 Undantaget från komponentavskrivningar på förvaltningsfastigheter

RFR 2 innehåller ett undantag som innebär att företag som redovisar förvaltningsfastigheter till verkligt värde i koncernredovisningen inte behöver tillämpa komponentmetoden på dessa fastigheter i juridisk person. Undantaget infördes 2005 mot bakgrund av planerade regler i ÅRL om redovisning av förvaltningsfastigheter till verkligt värde, vilka senare drogs tillbaka innan de trädde i kraft.

Mot bakgrund av bland annat BFNs ändrade normgivning meddelade Rådet under 2025 att förutsättningarna för undantaget skulle ses över. Rådet har därefter beslutat att avvakta med frågan till hösten 2027. Bakgrunden är bland annat att vissa remissinstanser arbetar med en ny hemställan om ändring av ÅRL för att möjliggöra redovisning av förvaltningsfastigheter till verkligt värde i juridisk person. Någon förändring av undantaget har därmed ännu inte beslutats.



Författare:



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



David Nilsson
Redovisningsspecialist
david.nilsson@kpmg.se



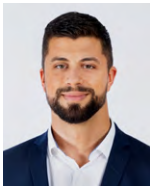
Camilla Persson
Redovisningsspecialist
camilla.persson@kpmg.se



Magnus Samevik
Redovisningsspecialist
magnus.samevik@kpmg.se



Louise Sjödin
Redovisningsspecialist
louise.sjodin@kpmg.se



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