

INFÖR BOKSLUTET 2025

# Nyheter inom redovisning och finansiell rapportering

# INNEHÅLL

<b>1. Inledning</b>	<b>3</b>
1.1 Tillämpningsområden	3
<b>2. Redovisningsnyheter i regelverk 2025</b>	<b>4</b>
2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL)	4
2.2 Bokföringsnämnden (BFN)	5
2.3 FAR	6
2.4 International Accounting Standard Board (IASB)	7
2.5 IFRS Interpretation Committee	8
2.6 ESMAS Fokusområden 2025 och Nämnden för Svensk Redovisningstillsyn	9
2.7 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (RFR)	12
2.8 Enhetligt elektroniskt rapporteringsformat (ESEF)	12
<b>3. Bakom hörnet - Att tänka på inför 2026</b>	<b>13</b>
3.1 Bokföringsnämnden (BFN)	13
3.2 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (RFR)	13
3.3 International Accounting Standards Board (IASB)	15
<b>4. 2027 - Förberedelser under 2026</b>	<b>16</b>
4.1 International Accounting Standards Board (IASB)	16



# 1. Inledning

År 2025 var ett år med stora makroekonomiska förändringar och utmaningar men också så sakta en ljusnande framtids-tro. Vad gäller redovisning och finansiell rapportering så har året präglats av förberedelsearbeten och analyser av vad som komma skall. Både inom svensk normgivning och internationell normgivning har större förändringar annonserats för ikraftträdande under 2026 och 2027.

Inom svensk redovisning är den största förändringen alldeles bakom hörnet i och med Bokföringsnämndens (BFN) översyn av K-regelverken. Översynen har medfört att företag inom vissa kriterier kommer att tvingas ut från K2 och in i K3, främst pga. komplexiteten i vissa förekommande transaktioner och händelser. Förändringarna träder ikraft from 1 januari 2026.

Även inom IFRS® redovisningsstandarder (IFRS), sker stora förändringar i och med ikraftträdandet, den 1 januari 2027, av IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements. Standarden som reglerar upprättandet av finansiella rapporter medför stora förändringar jämfört med hittills gällande standard, IAS 1 Presentation of Financial Statements. IAS 1 har tillämpats i hela 24 år (from 2001) vilket gör att den är djupt förankrad i rapporteringsvärlden för noterade bolag.

Men, det är vi nu ska upprätta bokslut över är ett relativt lugnt år sett ur redovisning- och finansiell rapporteringssynpunkt. Några förändringar och nyheter som behöver beaktas vid upprättande av bokslutet 2025 finns dock och dessa beskriver vi i nedan avsnitt.

Tillsynsorganet på EU-nivå, European Securities and Markets Authority (ESMA) publicerade under hösten riktlinjer för fokusområden för nationella tillsynsmyndigheter inom EU när de granskar årsredovisningar för 2025. Granskningen avser företag vars värdepapper är noterade på reglerad marknad. Med hänsyn till den globala instabiliteten, såsom kriget i Ukraina, spänningar i Mellanöstern och handels-hinder, betonar ESMA vikten av att redovisa hur dessa faktorer påverkar den finansiella rapporteringen.

I Sverige är det Nämnden för Svensk Redovisningstillsyn som verkställer granskning av årsredovisningar för företag på reglerad marknad och därmed inkorporerar ESMAS fokusområden i sin granskning.

Förutom finansiell rapportering så betonar ESMA även rapportering av hållbarhet och 'European Single Electronic Format' (ESEF) som prioriterade områden.

Värt att nämna är att under vintern/våren 2025 förändrades EUs hållbarhetsarbete genom Omnibuspaketet och sedan det så kallade "Stop-the-clock" direktivet. Regeringen har lagt en proposition under hösten 2025 för att införa stop-the-clockdirektivet i svenska lagstiftning vilket påverkar vissa svenska företag genom senareläggning av Corporate Sustainability Reporting (CSRD).

## 1.1 Tillämpningsområden

Publikationen innehåller nyheter för bokslutet 2025, inom redovisning och finansiell rapportering och riktar sig till såväl noterade som icke-noterade företag, K2 och K3 tillämpare och IFRS-tillämpare.

Detta innebär således att normgivning och vägledning som publicerats av IASB, IFRS Interpretation Committee samt svenska normgivare BFN och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering innefattas. Vi behandlar även nyheter från FARs Operativa grupp finansiell rapportering – Redovisning. Slutligen behandlas lagändringar såsom exempelvis ändringar av årsredovisningslagen.

Publikationen omfattar inte normgivning som är specifik för finansiella företag och företag inom försäkringsbranschen.

Publikationen är skriven utifrån antagandet om att ett företag har kalenderår som räkenskapsår. Notera därför särskilt tidpunkterna för ikraftträdande av nya lagar, regler och ny normgivning, inte minst om företaget har brutet räkenskapsår.

## 2. Redovisningsnyheter i regelverk 2025

### 2.1 Årsredovisningslagen (ÅRL)

#### Datering av årsredovisningen

Från och med räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024 ska årsredovisningen dateras. Detta innebär att den dateras den dag då dess slutliga innehåll fastställs av företagets behöriga företrädare och årsredovisningen är färdig för undertecknande. Tidigare krävdes endast ett underteckningsdatum, men den nya regeln syftar till att öka tydligheten kring när årsredovisningen faktiskt blev färdigställd.

En årsredovisning i ett aktiebolag ska sedan tidigare även 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.

#### Information om immateriella nyckelresurser

Det nya kravet att aktiebolag som ska upprätta hållbarhetsrapport också ska lämna information om immateriella nyckelresurser återfinns i ÅRLs kapitel 6 dvs upprättande av en förvaltningsberättelse. Förvaltningsberättelsen ska innehålla information om immateriella nyckelresurser och förklara hur företagets affärsmodell är beroende av sådana resurser och hur dessa resurser bidrar till att skapa värde för företaget. Företagen måste identifiera sina immateriella nyckelresurser. Exempel på sådana kan vara anställdas färdigheter, kompetenser, erfarenheter och lojalitet mot företaget.

Upplysningskravet ska tillämpas för räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024.

#### Information om mångfaldhetspolicy

För företag som är skyldiga att upprättar hållbarhetsrapport och en bolagsstyrningsrapport ska bolagsstyrningsrapporten innehålla upplysningar om den mångfaldhetspolicy som tillämpas ifråga om styrelsen samt mångfaldhetspolicyens mål, hur den har tillämpats under året och vilket resultat den har lett till.

För räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av juni 2024 får dessa upplysningar i stället lämnas i hållbarhetsrapporten. Om så sker ska en hänvisning finnas i bolagsstyrningsrapporten.

Om företaget inte har en mångfaldhetspolicy ska detta och skälen till detta anges i bolagsstyrningsrapporten.

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

ÅRL innehåller krav på upplysningar om fördelningen mellan kvinnor och män i styrelsen, vd och andra personer i företagets ledning (se ÅRL kap 5). Fördelningen inom styrelsen och övriga befattningshavare ska redovisas var för sig. Nytt för räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av 2024 är att dessa upplysningar ska kompletteras med information om vilken förändring som har skett i fördelningen mellan kvinnor och män bland styrelseledamöterna, sedan föregående balansdag.

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.

#### Fond för verkligt värde i juridisk person

I ÅRL införs möjligheten 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 följande förutsättningar;

- att värdeförändringen kommer från förändringar i kreditrisk för skulden,
- att redovisningen sker i överensstämmelse med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och
- att upplysningar i överensstämmelse med dessa standarder lämnas.

Ändringen gäller 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 (se även avsnittet om RFR 2).

## Hållbarhetsrapportering

Eftersom hållbarhetsredovisning och finansiell rapportering ska vara sammanlänkade ger vi en kort uppdatering på status för hållbarhetsrapportering.

Från och med den 1 juli 2024 gäller nya bestämmelser i årsredovisningslagen (ÅRL) om hållbarhetsrapportering (CSRD; Corporate Sustainability Reporting Directive). En hållbarhetsrapport ska bland annat lämnas av aktiebolag som uppfyller vissa gränsvärden. Hållbarhetsrapporten ska ingå i årsredovisningen eller koncernredovisningen som ett eget avsnitt i förvaltningsberättelsen.

Kravet på hållbarhetsrapportering införs successivt, det vill säga bestämmelserna ska börja tillämpas vid olika tidpunkter beroende på till exempel företagets storlek.

De företag som omfattas av de tidigare bestämmelserna om hållbarhetsrapport ska fortsätta att tillämpa dessa fram till dess att företaget ska börja tillämpa de nya bestämmelserna. Kortfattat innebär det följande:

För stora aktiebolag ska reglerna börja tillämpas det räkenskapsår som inleds närmast efter 30 juni 2024. Med stora aktiebolag avses

- Företag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och
- Företag som har haft mer än 500 anställda i genomsnitt under det senaste räkenskapsåret före 1 juli 2024

Sedan följer att från 2025 och framåt ska övriga företag som omfattas av de nya reglerna om hållbarhetsrapportering införlivas. Notera dock innebörden av det sk "stop-the-clock" direktivet som kom under våren 2025. 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 stora 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.

Vissa lättnader finns för moderföretag som upprättar en hållbarhetsrapport för koncernen, då behöver moderföretaget inte upprätta en hållbarhetsrapport för moderföretaget. Undantag finns även 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/stort företag enligt ÅRL.

## 2.2 Bokföringsnämnden (BFN)

Ändringar i ÅRL, se ovan avsnitt, har medfört att följdändringar har skett i BFNs allmänna råd, BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3, och i BFNs allmänna råd, BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag, K2, samt i vägledningarna till K3 och K2.

Ändringarna innebär att K2 och K3 har kompletterats med de nya reglerna om datering av årsredovisningen. K3 har vidare kompletterats med upplysningskrav om immateriella nyckelresurser.

Värt att notera är att BFN har valt att förtydliga hur de olika datumen för datering och undertecknande av en årsredovisning ska appliceras i förhållande 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. Årsredovisningen ska vara både daterad och undertecknad för att vara färdigställd.

## 2.3 FAR

### 2.3.1 Uppdatering av FARs samlingsvolym

#### Uttalanden blir rekommendationer

Varje år genomför FAR en översyn av sina rekommendationer och uttalanden. Årets översyn har inneburit dels en uppdatering av RedR 1 Årsredovisning i aktiebolag, dels att samtliga redovisningsuttalanden har omarbetats till redovisningsrekommendationer. Detta innebär att samtliga RedU, förutom RedU 12, har omarbetats till rekommendationer med samma namn och tema som innan och i stort sett med samma innehåll.

RedR 8, Övergång till komponentmetod, har dock setts över och uppdaterats, då den standarden nu återigen aktualiseras med flertalet fastighetsföretag och bostadsrättsföreningar som tvingas in i K3.

Under året har en ny rekommendation som behandlar redovisningsmässiga effekter av ackordsuppgörelser efter balansdagen (RedR 11). RedU 12 bedöms kunna tas bort i samband med Bokföringsnämndens kommande ändringar av K2- och K3-regelverken och är därför oförändrad. Nedan följer de nya rekommendationerna:

#### RedU som blir RedR

RedR 2 Kontrollbalansräkning

RedR 3 Redovisning av ställda säkerheter,

RedR 4 Pensionsförsäkring i Alecta (f.d. RedU 6)

RedR 5 Värdering av tillgångar och skulder vid redovisning av företagsförvärv samt vid prövning av nedskrivningsbehov enligt IFRS (f.d. RedU 7),

RedR 6 Bostadsrättsföreningars förvärv av fastighet via aktiebolag (f.d. RedU 9),

RedR 7 Stiftelser med gemensamt placerad förmögenhet (f.d. RedU 11),

RedR 8 Övergång till komponentmetod – fastigheter (f.d. RedU 13),

RedR 9 Redovisning av kapitalförsäkringar (f.d. RedU 14).

#### Nya rekommendationer som har publicerats i år

RedR 10 Redovisning av ersättningsfond

RedR 11 Galdenärens redovisning av ackordsuppgörelse efter balansdagen.

## RedR1 Årsredovisning i aktiebolag

Den årliga översynen av RedR 1 Årsredovisning i aktiebolag har bl.a. inneburit vissa redaktionella ändringar samt förtydliganden och tillägg med hänsyn till ändringar i ÅRL såsom exempelvis gällande årsredovisningens under-tecknande samt det tillkommande kravet på datering av årsredovisningen i punkt 2.25 och gällande kraven på att upprätta hållbarhetsrapport i punkt 3.17A.

## 2.4 International Accounting Standard Board (IASB)

De nyheter och förändringar som utges av IASB och som träder i kraft 2025 eller senare är följande:

- Två ändringar i IFRS Redovisningsstandarder som ska tillämpas 2025 eller senare
  - *IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser (2025)*
  - *Ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 avseende klassificering av finansiella instrument (2026)*
- Mindre ändringar i fem IFRS Redovisningsstandarder till följd av IASB:s årliga förbättringsarbete som ska tillämpas 2026.
- Två nya standarder har publicerats:
  - *IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (2027)*
  - *IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (2027).*

### Upplysning om effekter av kommande redovisningsstandarder

Vi vill uppmärksamma att företag i årsredovisningen 2025 med fördel kan beakta IAS 8 (p.30-31) krav på upplysningar om nya IFRS som ännu inte har trätt ikraft. När nya IFRS-standarder införs, som exempelvis IFRS 18 som ersätter IAS 1 från 2027, kräver IAS 8 att företag lämnar tydliga upplysningar i sina finansiella rapporter. Dessa upplysningar ska förklara karaktären på den nya standarden, orsaken till ändringen och dess effekter på resultat och ställning, så att användare kan förstå konsekvenserna och jämföra över tid. IFRS 18 ligger ett år framåt i tiden men analysen behöver göras under 2026 och därför kan det vara god informations-

givning att kortfattat berätta hur bolaget ligger till och vad de förväntar sig av IFRS 18 implementeringen.

Noteras kan att ESMA betonar vikten av att företag börjar analysera effekten av IFRS 18 på de finansiella rapporterna, rapporteringssystem och extern kommunikation. Därav kan företag med fördel informera läsaren av den finansiella rapporten hur man ligger till i detta arbete.

### Nyheter i IFRS redovisningsstandarder

#### *IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser (icke växlingsbar valuta)*

För perioder som påbörjas den 1 januari 2025 eller senare finns ändringar i en IFRS redovisningsstandard som ska tillämpas för bokslutet 2025. Det handlar om ändringar i IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser.

Avsaknad av möjlighet att växla en valuta till en annan är ovanligt men kan uppstå, exempelvis när en stat inför valutaväxlingsrestriktioner som begränsar möjligheten att växla valutan eller en begränsning av volymen som kan växlas. Ändringen i IAS 21 ger vägledning för bedömning av när det är möjligt att växla en valuta mot en annan valuta och när det inte är möjligt. Ändringen innehåller 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.

#### **Illustrative exempel för att rapportera osäkerheter i de finansiella rapporterna**

IASB har i november 2025 publicerat "Disclosures about Uncertainties in the Financial Statements - Illustrative Examples" där sex exempel illustrerar tillämpningen av upplysningskrav i sex befintliga IFRS avseende osäkerheter och risk. Eftersom de illustrativa exemplen utgör kompletteringar och förtydliganden till befintliga IFRS krävs inget ikraftträdande. De IFRS som berörs är IAS 1 (p.31, 125-129), IAS 36 (p.134), IFRS 7/9, IAS 37. Även kommande IFRS 18 berörs.

Tanken är att öka transparensen och ge mer samstämmig information mellan "framvagnen" och de formella finansiella rapporterna, inte minst vad gäller klimatrelaterade risker och osäkerheter.

Upplysningar om väsentliga antaganden och bedömningar samt upplysningskraven kring en nedskrivningsprövning av goodwill är viktiga områden som illustreras.

## 2.5 IFRS Interpretation Committee

IFRS IC ("Kommittén") ger ut tolkningar kring IFRS standarder. Under 2025 har fem agendabeslut från kommittén publicerats, vilka anges nedan:

Datum	Standard	Titel
Februari 2025	IFRS IC- IAS 7	IAS 7 Classification of Cash Flows related to Variation Margin Calls on 'Collateralised-to-Market' Contracts
April 2025	IFRS IC- IFRS 15	IFRS 15 Recognition of Revenue from Tuition Fees
April 2025	IFRS IC- IAS 38	IAS 38 Recognition of Intangible Assets resulting from Climate-related Expenditure
April 2025	IFRS IC- IAS37, IFRS 9, 15, 17	IAS 37, IFRS 9, IFRS 15, IFRS 17 Guarantees Issued on Obligations of Other Entities
Juli 2025	IFRS IC- IAS 29	IAS 29 Assessing Indicators of Hyperinflationary Economies

De beslut vi bedömer är av störst intresse är beslutet om redovisning av garantier och IFRS 15 beslutet vilka vi kortfattat redogör för nedan.

### Garantier utställda på andra företags åtaganden

Kommittén behandlade under 2025 frågan om hur företag ska redovisa garantier som de utfärdar. Kommittén konstaterade att IFRS-standarderna inte definierar begreppet "garanti" och att ingen enskild standard omfattar alla typer av garantier. Företag måste därför utgå från tillämpningsområdena i relevanta IFRS-standarder och göra en bedömning baserad på fakta, omständigheter och villkoren i garantiavtalet. Bedömningen sker i flera steg:

IFRS 9 Finansiella instrument; först avgörs om garantin

är ett finansiellt garantiavtal. Definitionen innebär att emitenten ska ersätta innehavaren för förlust vid utbliven betalning på ett skuldinstrument. Begreppet "skuldinstrument" är dock inte definierat i IFRS, vilket har lett till spridd praxis. IASB har aviserat att frågan ska ses över i kommande agendakonsultation.

IFRS 17 Försäkringsavtal; om garantin inte är ett finansiellt garantiavtal ska företaget bedöma om den uppfyller definitionen av ett försäkringsavtal. IFRS 17 gäller oavsett vilken typ av företag som utfärdar avtalet.

Andra standarder; om garantin varken är ett finansiellt garantiavtal eller ett försäkringsavtal kan andra IFRS bli tillämpliga:

- IFRS 9, om garantin är ett låneåtagande, derivat eller annan finansiell skuld.
- IFRS 15, om motparten är en kund och garantin inte omfattas av andra standarder.
- IAS 37, om garantin ger upphov till en avsättning eller eventalförpliktelse som inte omfattas av andra standarder.

Sammanfattningsvis noterar Kommittén att företag ska redovisa garantier utifrån relevanta IFRS-standarder och inte baserat på verksamhetens art. Bedömningen måste göras med hänsyn till avtalets specifika villkor och omständigheter. De befintliga principerna i IFRS anses ge tillräcklig grund för att avgöra hur garantier ska redovisas, även om IASB framöver kan behöva klargöra innebörden av begreppet "skuldinstrument" i definitionen av finansiella garantiavtal.

### Intäktsredovisning av studieavgifter (IFRS 15)

Agendabeslutet behandlar över vilken period studieavgifter ska intäktsredovisas för utbildningsföretag. Bakgrunden till frågan är att studenter deltar i undervisning under cirka 10 månader och har sommarlov cirka två månader. Lärare är vanligen anställda under 12 månader inklusive semester. Intäkterna ska redovisas över tid enligt IFRS 15. Under vilken tidsperiod detta blir anger inte IFRS IC som en generell regel utan det kan vara undervisningens 10 månader, hela 12 månader eller något annat, det beror på de faktiska omständigheterna. Kommittén konstaterade att i praktiken blir skillnaderna små, men att man måste göra en bedömning utifrån hur tjänsten faktiskt levereras och vilka aktiviteter som sker under perioden.

## 2.6 ESMAS Fokusområden 2025 och Nämnden för Svensk Redovisningstillsyn

ESMA (European Securities and Markets Authority) har publicerat 2025 års fokusområden för tillsynen över börsföretagens finansiella rapportering. I Sverige är det Nämnden för svensk redovisningstillsyn som har i uppdrag att granska den finansiella rapporteringen för bolag noterade på reglerad marknad. Nämnden följer ESMAs riktlinjer om tillsyn över finansiell information.

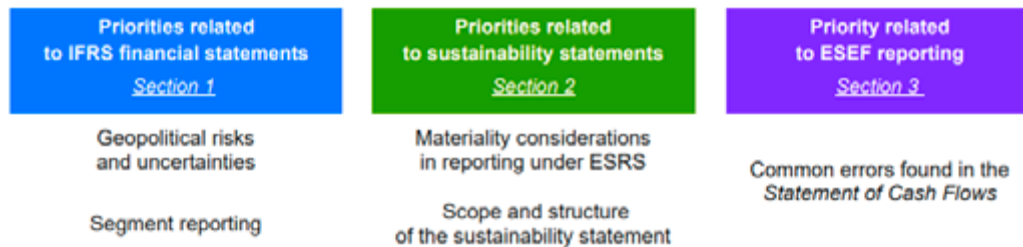
Redovisning kopplat till geopolitiska risker och osäkerheter samt segmentrapportering är fokusområden för de finansiella rapporterna. Vidare lyfts även behov av att se över

avsättningar, finansiella risker, likviditetskriser, en översyn av de antaganden som används i värderingsmodeller och känslighetsanalyser, hur företagen uppfyller eventuella kovenanter (lånevillkor) samt information kring fortlevnad.

Värt att notera är också att ESMA poängterar vikten av samstämmighet mellan olika områden i hela årsredovisningen samt att företag behöver informera om analys av de förväntade effekterna av implementeringen av IFRS 18 under 2026.

Nedan bild sammanfattar fokusområdena och är hämtad från ESMAs uttalande:

The following topics are addressed in the 2025 ECEP for IFRS financial statements, sustainability statements and annual financial reports submitted in the European Single Electronic Format (ESEF):



## Finansiell rapportering

### Geopolitiska risker och osäkerheter

Inom det första fokusområdet uppmanar ESMA företag att utvärdera om mer företagsspecifika och detaljerade upplysningar än tidigare krävs med hänsyn till större geopolitiska risker och osäkerheter. ESMA riktar här primärt uppmärksamhet mot tre områden:

#### 1) Nedskrivning av varulager och andra icke-finansiella tillgångar,

Volatila priser, tullar och andra handelsbegränsningar kan leda till en nedgång av nettoförsäljningsvärdet för varulager. I de fall nettoförsäljningsvärdet understiger anskaffningsvärdet för varulager ska nedskrivning till nettoförsäljningsvärdet göras och upplysning ska anges.

Behov av nedskrivningstest och översyn av antaganden för exempelvis goodwill blir extra viktigt i år. Osäkerhet och förändringar i omvärlden, exempelvis höjda handeltullar, höjda inköpspriser och problem i logistikkedjorna kan utgöra indikationer på nedskrivningsbehov av andra icke-finansiella tillgångar. Av denna anledning behöver en översyn göras för att kritiskt utvärdera och uppdatera både operativa och finansiella antaganden i de kassaflödesprognoser som används vid fastställande av återvinningsvärdet för en tillgång eller grupp av tillgångar. Särskilt viktigt blir tillämpningen av kraven på upplysningar om varje viktigt antagande i nedskrivningstesterna enligt IAS 36.134 d och e. Exempelvis hur tullar och andra väsentliga osäkerheter beaktats i kassaflödesprognoserna som använts vid beräkningen av återvinningsvärde för kassagenererande enheter med goodwill. Företagen behöver se över sin metod för att fastställa värdet för varje viktigt antagande och huruvida det återspeglar eller skiljer sig från tidigare erfarenheter eller externa informationskällor.

#### 2) Uppskjutna skattefordringar

Geopolitiska risker och osäkerheter kan ha en negativ påverkan på lönsamheten. Företag som redovisar uppskjutna skattefordringar behöver därför ompröva värdet av dessa genom att bedöma sannolikheten för att tillräckliga framtida skattemässiga överskott finns att nyttja mot avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag samt vid behov lämna upplysningar enligt IAS 12.

#### 3) Intäktsredovisning

Tullar och andra handelsosäkerheter kring handel och försäljning kan påverka intäktsredovisningen. Nya eller höjda tullar kan öka totala förväntade utgifter för avtal med kunder eller leda till att avtal med kunder kommer att omförhandlas. Företag som tillämpar successiv vinstavräkning kan behöva uppdatera sina modeller då prognostiserade uppdragsutgifter ändras. Intäktsredovisningen behöver därför ses över och eventuellt revideras och företag kan komma att behöva lämna upplysningar som förklarar påverkan på de finansiella rapporterna. Vidare behöver avsnittet om upplysning om väsentliga ändringar avseende ändrade uppskattningar och väsentliga bedömningar vid tillämpning av principer för intäktsredovisning uppdateras.

### Segmentsrapportering

ESMA uppmanar företagen till att säkerställa samstämmighet mellan segmentrapporteringen i de finansiella rapporterna och den interna rapportering som den högste verkställande beslutsfattaren (HVB) följer löpande (dvs förvaltningsberättelsen, segmentsnoten och information till HVB). ESMA betonar att företag ska lämna företags-specifika upplysningar om de väsentliga faktorer som används för att identifiera segment samt påminner om kravet på upplysningar om företagsledningens bedömningar vid tillämpning av sammanslagningskriterierna i IFRS 8.12. ESMA nämner särskilt att de geopolitiska osäkerheterna kan leda till att segmentrapporteringen behöver uppdateras.

Vidare uppmärksammar ESMA företag på att beakta ett nytt agendabeslut avseende redovisning av intäkter och kostnader per segment. Detta innebär att för varje segment ska företag lämna upplysningar om specifika intäkter och kostnader (IFRS 8.23) om dessa;

- Ingår i segmentsresultatet som HVB följer upp,
- Följs upp av HVB, även om de inte ingår i måtten som HVB följer upp och
- Andra väsentliga intäkter och kostnader, inte begränsade till ovanliga eller icke-återkommande poster.

Vidare ska upplysningar lämnas 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.

Vad gäller anläggningstillgångar så ska beloppsupplysning lämnas för vissa anläggningstillgångar hänförliga till det land där företaget har sitt säte samt för övriga länder. I det fall anläggningstillgångarna är väsentliga för ett specifikt land ska detta anges separat.

### Hållbarhetsrapportering

Eftersom hållbarhetsrapportering och finansiell rapportering ska vara sammanlänkade ger vi en kort uppdatering på status för hållbarhetsrapportering.

Från och med den 1 juli 2024 gäller nya bestämmelser i årsredovisningslagen (ÅRL) om hållbarhetsrapportering enligt EU:s direktiv CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). En hållbarhetsrapport ska lämnas av företag som uppfyller i lagen angivna kriterier, däribland gränsvärden. Hållbarhetsrapporten ska ingå i årsredovisningen eller koncernredovisningen som ett eget avsnitt i förvaltningsberättelsen.

Kravet på hållbarhetsrapportering införs successivt i det som kallas för våg 1 till 4, det vill säga bestämmelserna ska börja tillämpas vid olika tidpunkter beroende på till exempel företagets storlek och sort. I april 2025 så antog EU ett nytt direktiv (Stop the Clock) som senarelägger denna lagstiftning med totalt två år för företag i våg 2. EU-länderna inför denna lagstiftning senast den 31 december 2025. Den 16 december 2025 röstade EU Parlamentet slutligt igenom det som kallas för Omnibus 1 och som omfattar de förändringar som kommer för rapporteringen efter Stop the Clock, framförallt innehåller beslutet nya gränsvärden för vilka företag som skall rapportera.

De företag som omfattas av de tidigare bestämmelserna, så kallade våg 1-bolag, om hållbarhetsrapport ska fortsätta att tillämpa dessa fram till dess att företaget ska börja tillämpa de nya bestämmelserna.

Kortfattat innebär det följande:

För stora aktiebolag i våg 1 ska reglerna börja tillämpas det räkenskapsår som inleds närmast efter 30 juni 2024. Med våg 1-bolag avses

- Företag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och
- Företag som har haft mer än 500 anställda i genomsnitt under det senaste räkenskapsåret före 1 juli 2024

Under hösten 2025 har regeringen lagt en proposition om att införa Stop the Clock-direktivet i svensk lagstiftning. Propositionen anger en senareläggning av tillämpandet av CSRD med två år för våg 2-bolag: stora 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. Vissa lättnader finns för moderföretag som upprättar en hållbarhetsrapport för koncernen, då behöver moderföretaget inte upprätta en hållbarhetsrapport för moderföretaget. Undantag finns även 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/stort företag enligt ÅRL.

### Elektronisk finansiell rapportering (ESEF)

För elektronisk finansiell rapportering (ESEF) är fokusområdet vanliga fel avseende märkningen av rapport över kassaflöden.

## 2.7 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (RFR)

### 2.7.1 RFR 2 Redovisning för juridiska personer

#### IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser

För de ändringar som görs 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 avsnittet ovan, beslutade Rådet 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, se BFL 4:6).

#### Fond för verkligt värde i juridisk person

Ändringen i ÅRL avseende fond för verkligt värde 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. Detta undantag tas nu bort eftersom ändringen i ÅRL medför att det inte längre behövs.

## 2.8 Enhetligt elektroniskt rapporteringsformat (ESEF)

ESEF-rapporten är den officiella årsredovisningen och ska kvalitetssäkras på samma sätt som den läsbara versionen. Datakvalitet är avgörande för användbarheten och har förbättrats något under 2024, men är fortsatt ett viktigt fokusområde.

Notera även att ESMA inkluderar ESEF-rapportering i sina fokusområden 2025.

#### ESMAs Reporting Manual

Manualen uppdaterades i oktober med ändringar som kan påverka årets uppmärkning, bland annat kring extensions, blocktaggar och rapportpaketets benämning.

## Taxonomi 2024 och 2025

Från räkenskapsår som startar 2025 måste taxonomi 2024 användas, vilket innebär byte för de flesta företag. Taxonomi 2025 blir obligatorisk från 2026, men kan förtidstillämpas. För att undvika problem rekommenderas användning av taxonomi 2024 under kommande rapportsäsong.

## Hållbarhetsrapportering enligt ESRS3

Obligatorisk ESEF-uppmärkning av hållbarhetsrapporter gäller först när en taxonomi godkänts av EU, tidigast 2026. Under tiden bör företag dokumentera vilka upplysningskrav rapporttexten hänför sig till för att underlätta framtida uppmärkning.



# 3. Bakom hörnet

## - Att tänka på inför 2026

Parallellt med färdigställande av årsredovisningen 2025 pågår arbete med löpande redovisning under 2026 och för många företag upprättandet av den första kvartalsrapporten för Q1 2026 eller den första interna månads eller kvartalsrapporteringen. Vi vill därför kortfattat summera de stora nyheterna som ska tillämpas under 2026 och framåt.

### 3.1 Bokföringsnämnden (BFN)

BFN har gjort en översyn av K-regelverken och beslutat om ändringar i både K2 och K3. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2025. Nystartade företag som börjar efter 30 juni 2025 och har förlängt räkenskapsår till 2026 omfattas redan från start.

#### K2 – tillämpningsområde och nyheter

Regelverket begränsas så att färre företag får använda K2. Bland annat utesluts bostadsrättsföreningar, företag med filialer utomlands, företag med aktierelaterade ersättningar, sammansatta finansiella instrument eller kryptotillgångar.

Även företag med byggnader som står för minst 75 % av omsättningen eller med väsentlig uppskjuten skatteskuld får inte längre tillämpa K2, dock finns en lättnadsregel att förhålla sig till. Denna lättnadsregel innebär följande:

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 (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.

#### Viktiga uppdateringar i K2 är:

- Gränsbeloppet för periodisering höjs till 7 000 kr, även för förskott.
- Reglerna för aktieägartillskott ändras: utfästelser måste vara gjorda senast på balansdagen.
- Avsättning för särskild löneskatt på pensionsåtaganden ska beräknas på marknadsvärdet av tillgången om detta är högre än åtagandet.
- Fel kan rättas genom omräkning av ingående balans, med upplysning i not.

#### K3 – nyheter

Förtydligande görs att aktierelaterade ersättningar även omfattar ersättningar från annat koncernföretag. Reglerna för tilläggsköpeskilling ändras: justeringar efter förvärvstidpunkten ska alltid redovisas i koncernresultaträkningen, medan juridisk person redovisar mot anskaffningsvärdet. Vid väsentliga fel ska jämförelsetal eller ingående balans räknas om, och mindre företag får möjlighet att rätta genom omräkning av ingående balans för det aktuella året.

### 3.2 Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (RFR)

Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering publicerade i december 2025 uppdateringar och ändringsmeddelanden av sina rekommendationer RFR 1 och RFR 2.

De uppdaterade redovisningsreglerna gäller från och med januari 2026. Ändringarna omfattar de uppdateringar av RFR 2 som föranleds av följande nya och ändrade IFRS® Redovisningsstandarder:

- IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements inklusive ändringar i IAS 7 Rapport över kassaflöden
- Avtal som hänvisar till naturberoende el (IFRS 9 och IFRS 7)

Ändringarna innehåller dessutom uppdateringar av de avsnitt i RFR 2 som avser IAS 2, IAS 27 och IFRS 12. Ändringarna innehåller även följdändringar av innehållet i RFR 1 till följd av IFRS 18. Notera dock att IFRS 18 träder i kraft den 1 januari 2027.

Uppdateringarna innebär kortfattat följande:

#### *IFRS 18 – Presentation and Disclosure in Financial Statements*

Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering har beslutat om undantag i RFR 2 för juridiska personer eftersom full IFRS 18-presentation av resultaträkningen inte alltid är förenlig med ÅRL. Undantaget gör det möjligt för företag att upprätta resultaträkningen enligt ÅRL:s uppställningsformer, samtidigt som delsummeringar från IFRS 18 kan användas där det är möjligt. Även MPM:er omfattas av ett frivilligt undantag där dessa kan stämmas av mot delsumma i ÅRL-resultaträkningen i de fall resultaträkningen inte följer IFRS 18 uppställning. Balansräkningen ska i möjligaste mån följa IFRS 18 inom ramen för ÅRL. IFRS 18 tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027, med tidigare tillämpning tillåten.

#### *Kassaflödesanalysen (IAS 7)*

Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering har beslutat om ett undantag från kravet att kassaflödesanalysen ska utgå från rörelseresultatet enligt IFRS 18 vid användning av den indirekta metoden. Företag kan i stället basera analysen på den delsumma som benämns rörelseresultat i resultaträkningen enligt ÅRL, utan att behöva tillämpa vissa punkter i IAS 7. Om en annan startpunkt används kan dock ytterligare justeringar behövas för att uppfylla IAS 7:s krav på presentation av räntor och utdelningar. För att underlätta konsekvent presentation av resultaträkning och kassaflödesanalys inför Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering även ett frivilligt undantag från vissa IAS 7-punkter, och bedömer att företagen inte behöver göra bedömningar om huvudsakliga affärsverksamheter enligt IFRS 18 för kassaflödesanalysen. Slutligen uppdateras referenser till IFRS 18 i avsnittet om IFRS 7.

#### *Avtal med naturberoende el (IFRS 9 och IFRS 7)*

IASB har ändrat IFRS 9 för att förtydliga reglerna kring Power Purchase Agreements (PPA) och göra det möjligt att

tillämpa undantaget för eget bruk även när företaget säljer en del av elektriciteten vidare på elmarknaden. Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering bedömer att inga ytterligare undantag eller tillägg behövs i RFR 2 och att ändringarna ska tillämpas i juridisk person.

#### *Övriga ändringar i RFR 2*

RFR 2 har även uppdaterats för att hantera varulagervärdering enligt IAS 2, där undantag införts för värdering till verkligt värde eller nettoförsäljningsvärde när detta inte är förenligt med ÅRL. Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering arbetar också med att se över undantaget i RFR 2 avseende IAS 40 och tillämpning av komponentmetoden.



### 3.3 International Accounting Standards Board (IASB)

#### Klassificering och värdering av finansiella instrument – ändringar i IFRS 9 och IFRS 7

IASBs översyn av IFRS 9 har lett till ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 som gäller från 1 januari 2026, med möjlighet till förtidstillämpning och utan krav på retroaktivitet.

##### *Reglering av skulder via elektroniska betalningssystem*

Enligt nuvarande regler, får en skuld bokas bort först på likviddagen när mottagaren erhållit medlen. Eftersom internationella betalningar kan ta flera dagar innebär detta senare bortbokning än tidigare praxis. Ett undantag tillåter tidigare bortbokning om betalningen inte kan stoppas, företaget saknar tillgång till medlen och risken i systemet är obetydlig. Detta kräver analys av interna processer och kan medföra nya upplysningskrav.

##### *Klassificering av ESG-relaterade finansiella tillgångar*

För skuldinstrument med villkor kopplade till exempelvis utsläppsminskningar ska alla möjliga kassaflöden beaktas. För att tillgången ska kunna värderas till upplupet anskaffningsvärde (enligt det s.k. SPPI-testet) får inget scenario innebära väsentligt annorlunda kassaflöden än för en motsvarande tillgång utan ESG-inslag.

#### Avtal om naturberoende el – ändringar i IFRS 9 och IFRS 7

IASB har publicerat ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 för avtal som hänvisar till naturberoende el, exempelvis sol- eller vindkraft. Dessa avtal, ofta kallade Power Purchase Agreements (PPA), kan avse både fysisk leverans av el och virtuella avtal utan fysisk leverans.

För fysiska PPA:er har det tidigare varit svårt att tillämpa "own use"-undantaget, eftersom köpare ofta säljer överskottsdel vidare. Därmed har dessa kontrakt ofta behövt redovisas som derivat. De nya reglerna ger tydligare vägledning och innebär att fler avtal kan undantas från redovisning enligt IFRS 9, om företaget kan visa att avtalet är kopplat till eget förbrukningsbehov och att det är nettköpare av el under avtalsperioden.

För virtuella PPA:er gäller inte undantaget. Dessa avtal uppfyller ofta definitionen av derivat och ska redovisas till verkligt värde via resultat, om inte säkringsredovisning används. Ändringarna gör det möjligt att identifiera prognostiserade transaktioner med variabel volym el som säkrad post, vilket underlättar sannolikhetskravet för säkringsredovisning i IFRS 9.

Ändringarna träder i kraft 1 januari 2026, med möjlighet till förtidstillämpning, och innebär även utökade upplysningskrav.

# 4. 2027 - Förberedelser under 2026

## 4.1 International Accounting Standards Board (IASB)

### IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

IFRS 18 ska tillämpas senast från räkenskapsår som inleds 1 januari 2027, med retroaktiv jämförelsepresentation och möjlighet till tidigare tillämpning, förutsatt godkännande av EU Företag uppmuntras att analysera sina uppställningar för att säkerställa att presentationen ger mest användbar information för investerare och intressenter. För företag som upprättar kvartalsrapporter så blir Q1 2027 den första rapport som måste följa den nya uppställningsformen och då med 2026 år omräknat. Av denna anledning behöver företag i god tid analyser och genomföra förändringar relaterade till IFRS 18 under 2026.

IFRS 18 syftar till att öka jämförbarhet och relevans i finansiella rapporter genom en mer enhetlig struktur i resultaträkning och kassaflödesanalys samt förbättrad disaggregering av information. Standarden introducerar tre nyckelområden:

- en tydligare struktur i resultaträkningen,
- krav på upplysningar om management defined performance measures (MPM) och
- mer detaljerad uppdelning av poster.

Resultaträkningen får en ny obligatorisk delsumma för rörelseresultat och alla intäkter och kostnader ska klassificeras i tre kategorier: rörelse, investering och finansiering, utöver skatt och avvecklad verksamhet. Företag kan välja funktionsindelning, kostnadslag eller en blandad presentation, men måste lämna mer detaljerade upplysningar i noterna. Goodwill ska presenteras separat från övriga immateriella tillgångar.

MPM definieras som delsummer av intäkter och kostnader som används i extern kommunikation och speglar ledningens syn på prestation. Dessa ska upplysas om i noter och omfattas av revision. IFRS 18 klargör också vilka resultatmått som inte utgör MPM, exempelvis bruttovinst och rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar inom tillämpningsområdet för IAS 36 Nedskrivningar.

För kassaflödesanalysen ändras IAS 7 så att startpunkten för indirekt metod blir rörelseresultatet. Erhållna räntor och utdelningar ska redovisas i investeringsverksamhet, medan betalda räntor och utdelningar ska redovisas i finansieringsverksamhet, med undantag för företag med specificerad huvudsaklig verksamhet.

**Stockholm 8 januari, 2025**

Publikationen är upprättad av Financial Reporting Advisory, FRA, på BDO i Sverige. Om du har frågor eller rådgivningsbehov kring de nyheter som presenteras, kontakta gärna våra redovisningsspecialister ([fra@bdo.se](mailto:fra@bdo.se)):

**Katarina Edholm Lindgren**  
[Katarina.edholm.lingren@bdo.se](mailto:Katarina.edholm.lingren@bdo.se)  
+46 701 671 635

**Ulrika Anjou**  
[Ulrika.Anjou@bdo.se](mailto:Ulrika.Anjou@bdo.se)  
+46 704 965 087

**Karin Siwertz**  
[Karin.Siwertz@bdo.se](mailto:Karin.Siwertz@bdo.se)  
+46 701 671 763

**Susanne Hååg**  
[Susanne.Haag@bdo.se](mailto:Susanne.Haag@bdo.se)  
+46 766 396 961

**Ulrika Eklöv**  
[Ulrika.Eklow@bdo.se](mailto:Ulrika.Eklow@bdo.se)  
+46 701 671 784

**Cristoffer Lokatt**  
[Cristoffer.Lokatt@bdo.se](mailto:Cristoffer.Lokatt@bdo.se)  
+46 761 112 398



[www.bdo.se](http://www.bdo.se)