

## Årsregnskabsloven 2016

# Ændringer til klassifikation af kort- og langfristet gæld

### Hvad skal du vide?

Klassifikation af gældsforpligtelser tager udgangspunkt i forholdene på balancedagen.

Der kan være behov for at revurdere timingen af, hvornår virksomheder forhandler refinansiering.

Vurdering af sandsynlighed når långiver har mulighed for at opsigte med kort varsel.

### Resume

Med årsregnskabsloven 2016 er der indført mulighed for at anvende et IFRS-tilpasset balanceskema, hvor aktiver og forpligtelser er opdelt i henholdsvis kortfristede og langfristede. IFRS-tilpasningen af loven betyder samtidig, at der er foretaget en væsentlig ændring i relation til klassifikationen af kort- og langfristede forpligtelser. ÅRL's definitioner på lang- og kortfristede forpligtelser, som fremgår af § 26, er dog uændrede.

Hidtil har den væsentligste forskel i klassifikationen af forpligtelser mellem ÅRL og IFRS været, at IFRS tager udgangspunkt i forholdene på balancedagen, mens begivenheder efter balancedagen og inden regnskabsafslæggelsestidspunktet under ÅRL hidtil har været betragtet som en regulerende begivenhed med effekt for klassifikationen som kort eller lang gæld.

Fremover vil også ÅRL tage udgangspunkt i forholdene på balancedagen, om end der fortsat vil være enkelte forskelle til IFRS. Det betyder særligt ændringer i klassifikationen af gæld, hvor der er sket misligholdelse af lånebetingelserne.

## Overordnet om klassifikation af gældsforpligtelser

Hvis et lån på balancedagen har en restløbetid på under 1 år, skal lånet klassificeres som et kortfristet lån. Det er de gældende lånevilkår på balancedagen, der afgør klassifikationen som kort eller lang.

Hidtil har loven dog åbnet mulighed for, at en refinansiering efter balancedagen, men inden regnskabsafslæggelsestidspunktet, kunne anses som en regulerende begivenhed og som under forudsætning af, at refinansieringen medførte en restløbetid på over 1 år medførte klassifikation som langfristet gæld.

Omvendt ville misligholdelse af lånet, opstået efter balancedagen, efter den hidtidige fortolkning også medføre klassifikation som kortfristet gæld, uanset at lånevilkårene på balancedagen ville medføre klassifikation som langfristet gæld. Under IFRS ville en opstået misligholdelse efter balancedagen ikke medføre reklassifikation af gælden, men alene medføre oplysning i noterne om en væsentlig begivenhed efter balancedagen.

Låneaftaler, hvor der ikke foreligger en aftale om afvikling (fx en kassekredit), skal altid klassificeres som kortfristet gæld.

Klassifikationen af gældsforpligtelser, hvor der er aftalt afvikling over mere end 1 år efter balancetidspunktet, er derimod mere kompliceret.

## Långiver har mulighed for at opsiges lånet med kort varsel

I de situationer, hvor der er aftalt en afvikling på mere end 1 år, men hvor långiver har mulighed for at opsiges lånet med kort varsel enten som følge af bankens almindelige forretningsbetingelser eller som følge af særskilt aftale, har der hidtil været forskelle mellem ÅRL og IFRS.

Efter den hidtidige fortolkning i ÅRL er lån med sådanne vilkår klassificeret som langfristet, hvis der var en reel adgang for banken til at kræve lånet indfriet med kort varsel, også selvom virksomheden ikke på balancedagen kunne være sikker på, at lånet kunne opretholdes i 12 måneder efter balancedagen.

Fremover skal der for sådanne lån, hvor långiver har en reel mulighed for at opsiges lånet med fx en frist på 30 dage, foretages en vurdering af, hvor sandsynligt det er, at lånet vil blive opsagt. I henhold til lovkommentarerne til ÅRL 2016 kan lånet klassificeres som langfristet gæld, hvis en opsigelse vurderes som usandsynlig inden for de kommende 12 måneder. I modsat fald skal lånet klassificeres som kortfristet.

IFRS kræver derimod, at lånet klassificeres som kortfristet, uanset at det ikke anses for sandsynligt, at der vil ske en opsigelse.

## Misligholdelse af lånebetingelser

Reglerne for klassifikation af langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser tilpasses IFRS i de tilfælde, hvor der er knyttet særlige lånebetingelser til lånet, herunder fx covenants-vilkår.

Hvis virksomheden har overtrådt disse betingelser pr. balancedagen, skal lånet fremover klassificeres som kortfristet, uanset om långiver efter balancedagen via en waiver har tilkendegivet, at lånet ikke vil blive opsagt som følge af overtrædelser af lånebetingelserne. Her er tilsagnet fra långiver en ikke-regulerende begivenhed, der alene medfører oplysning om væsentlige begivenheder efter balancedagen. På dette punkt er klassifikationen herefter i overensstemmelse med IFRS.

Sandsynlighed for opsigelse skal vurderes, når långiver har en reel mulighed for at opsiges med kort varsel.

Tilsvarende gælder, hvis der foreligger misligholdelse af aftalte lånevilkår **efter** balancedagen, men inden regnskabsafslæggelsestidspunktet, og hvor der **ikke** inden regnskabsafslæggelsestidspunktet er indgået aftale med långiver om fastholdelse af den oprindelige afvikling.

Her går klassifikationen fra at være kortfristet til at være langfristet, ligeledes i overensstemmelse med IFRS.

#### **Som vi ser det**

Ovenstående bør efter EY's opfattelse give anledning til overvejelser om, hvornår virksomheden mest hensigtsmæssigt skal genforhandle og refinansiere sine låneaftaler. For at opretholde lån som langfristet er det fremover et krav, at virksomheder på balancedagen har en ubetinget ret til at udskyde indfrielse af et lån i mere end 1 år.

Nedenfor ses et overblik over klassifikationen af gæld som kort eller lang i forskellige situationer, hvor der er aftalt afvikling af gælden over mere end et år. I tabellen ses klassifikationen efter den hidtidige årsregnskabslov, ÅRL 2016 og IFRS:

EY er en af verdens førende organisationer inden for revision, skat, transaktioner og rådgivning. Den indsigt og de ydelser, vi leverer, hjælper med at opbygge tillid til kapitalmarkederne og den globale økonomi. Vi udvikler dygtige ledere og medarbejdere, som sammen leverer det, vi lover vores interessenter og bidrager til, at arbejdsverdenen og arbejdslivet fungerer bedre - for vores medarbejdere, vores kunder og det omgivende samfund.

EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, som er et engelsk 'company limited by guarantee', yder ikke kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på [ey.com](http://ey.com).

© 2015 Ernst & Young P/S  
CVR-nr. 30700228  
All Rights Reserved.

ED None

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsigter ikke at være fyldestgørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udøvelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

[ey.com/dk](http://ey.com/dk)

Overholdelse af lånebetingelser	Aftalegrundlag med långiver	Hidtidig ÅRL	ÅRL 2016	IFRS
Der foreligger ingen misligholdelse af lånebetingelser	Långiver har i henhold til de almindelige forretningsbetingelser mulighed for, uden yderligere betingelser, at opsige lånet med kort varsel.  Långiver har på regnskabsaflæggelsestidspunktet ikke opsagt engagementet.	Lang	Lang <sup>1</sup>	Kort
	Långiver har i henhold til de almindelige forretningsbetingelser eller særskilt aftale med virksomheden mulighed for, uden yderligere betingelser, at opsige lånet med kort varsel.  Långiver har inden regnskabsaflæggelsestidspunktet opsagt engagementet.	Kort	Kort	Kort
Der foreligger misligholdelse <b>før</b> eller på balancedagen	Der er <b>ikke</b> indgået aftale med långiver om fastholdelse af den oprindelige afvikling.	Kort	Kort	Kort
	Der er indgået aftale med långiver om fastholdelse af den oprindelige afvikling.	Lang	Lang	Lang
	Der er indgået aftale med långiver efter balancedagen, men inden regnskabsaflæggelsestidspunktet om fastholdelse af den oprindelige afvikling.	Lang	Kort	Kort
Der foreligger misligholdelse <b>efter</b> balancedagen, men inden regnskabsaflæggelsestidspunktet	Der er <b>ikke</b> inden regnskabsaflæggelsestidspunktet indgået aftale med långiver om fastholdelse af den oprindelige afvikling.	Kort	Lang	Lang
	Der er inden regnskabsaflæggelsestidspunktet indgået aftale med långiver om fastholdelse af den oprindelige afvikling.	Lang	Lang	Lang

<sup>1</sup> Der skal foretages en vurdering af sandsynligheden, for at lånet vil blive opsagt. Kun langfristet, hvis usandsynligt.