



Delårsrapport 2025

Overblik over regler mv.

Deloitte, april 2025



Indholdsfortegnelse

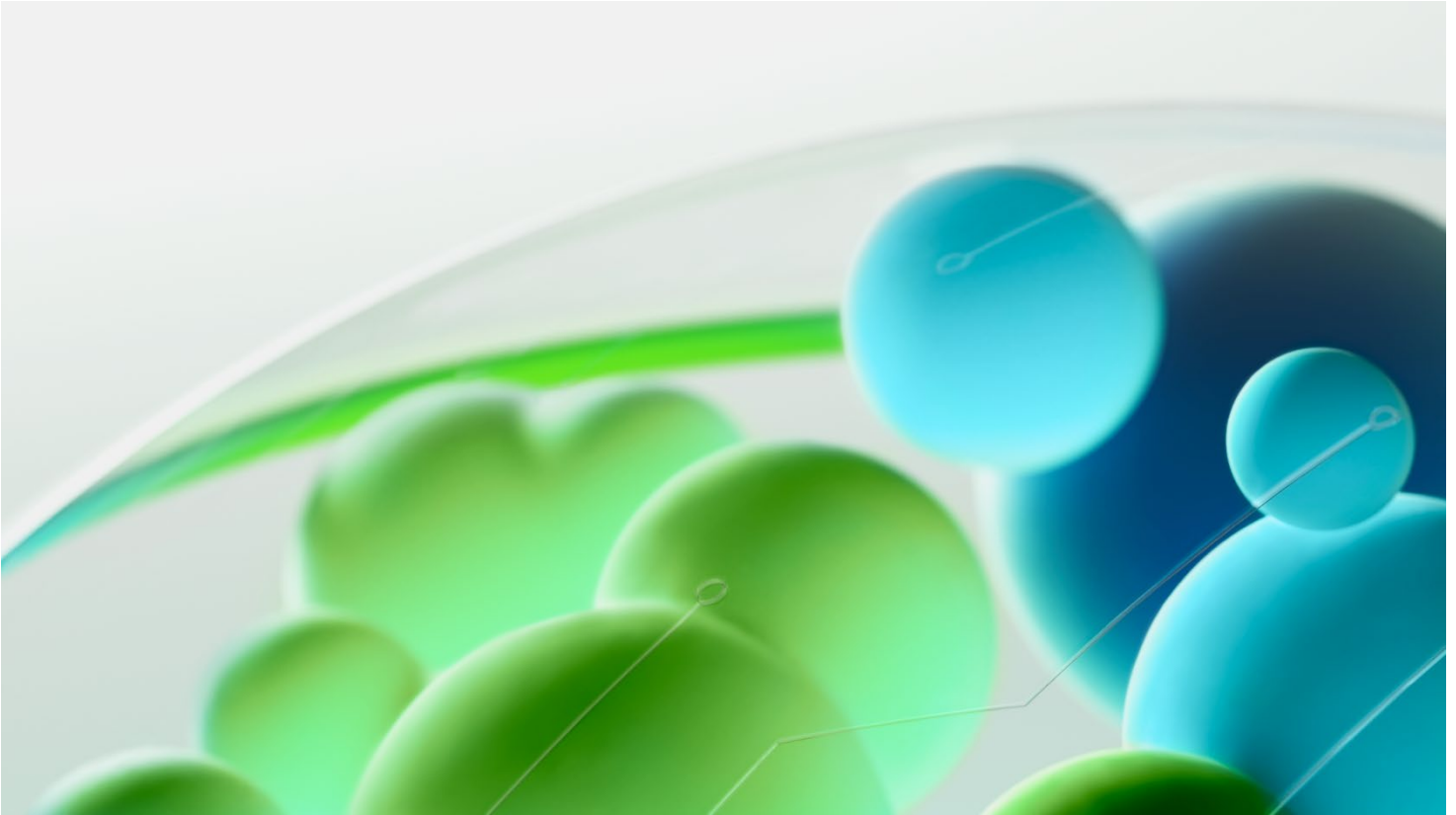
Deloitte IFRS Advisory.....	4
1. Indledning.....	7
1.1. Den makroøkonomiske udvikling og geopolitiske situation – påvirkning på delårsrapporter	7
1.2. Effekt af klimaændringer og fokus på klimaagendaen	8
1.3. OECD Pillar II skat	9
1.4. Generelt om delårsrapporter	9
1.5. Nye bestemmelser, der gælder for 2025	10
2. Overblik over regelsættet for aflæggelse af delårsrapporter.....	11
3. Delårsrapportbekendtgørelsens krav til delårsrapporter (inkl. IAS 34).....	12
3.1. Delårsrapport for virksomheder, der udarbejder koncernregnskab	12
3.1.1. Delårskoncernregnskab	12
3.1.2. Frivilligt delårsregnskab for modervirksomheden.....	14
3.1.3. Oplysninger i en delårsrapport.....	15
3.1.4. Ledelsesberetning	19
3.2. Delårsrapporter for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab	19
4. Nasdaq Copenhagens krav til delårsrapporter	22
5. Vejledning mv. ved udarbejdelse af delårsrapporter	23
6. Ofte forekommende spørgsmål om aflæggelse af delårsrapporter.....	24
7. Bilag A - Opsummering af kravene til delårsrapporter	27
8. Bilag B - Oversigt over afgørelser vedrørende delårsrapporter	31

Anvendte forkortelser

I publikationen er anvendt følgende forkortelser:

IAS	International Accounting Standards udstedt af IASC
IFRS	IFRS Accounting Standards udstedt af IASB
Delår.bkg.	Delårsrapportbekendtgørelsen (BEK nr.1089 af 31. maj 2021, Bekendtgørelse om udarbejdelse af delårsrapporter for virksomheder, der har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, og hvor virksomheden er omfattet af årsregnskabsloven).
Inds.bkg	Indsendelsesbekendtgørelsen (BEK nr. 1054 af 31. maj 2021, Bekendtgørelse om indberetning til og offentliggørelse af årsrapporter m.v. i Erhvervsstyrelsen samt kommunikation i forbindelse hermed, senest ændret 29.11.2023).
KML	Kapitalmarkedsloven (LBK nr. 198 af 26. februar 2024, Bekendtgørelse af lov om kapitalmarkeder, senest ændret 30.12.2024).
ÅRL	Årsregnskabsloven (LBK nr.1057 af 23. september 2024, Bekendtgørelse af årsregnskabsloven, senest ændret 28.01.2025).

Turbulente tider øger
behovet for rettidig, in-
formativ og transparent
regnskabsinformation



Deloitte IFRS Advisory

De seneste år har bragt store omvæltninger og udfordringer for mange virksomheder som følge af krigen mellem Rusland og Ukraine, nye geopolitiske spændinger, makroøkonomiske og geopolitiske omvæltninger, herunder opbygning af toldmure, et større politisk pres på klima og bæredygtighedsagendaen samt et markant øget fokus på digitalisering og brugen af AI.

Inflationen i Europa og Danmark kom i løbet af 2024 atter under kontrol og begynder nu at nærme sig ECB's langsigtede inflationsmål. USA's toldkrig mod både Europa og resten af verden samt de øgede geopolitiske spændinger og uroligheder skaber dog fortsat væsentlig usikkerhed og høj volatilitet på de finansielle markeder. Der er således fortsat væsentlig usikkerhed knyttet til mange virksomheders fremtidige udvikling, herunder om og i hvilken hastighed vækst og indtjening påvirkes, samt hvordan virksomhederne står rustet til eventuelle nye konflikter og spændinger.

Den grønne omstilling og klimaforandringerne har også en kæmpe betydning på samfundsøkonomien og virksomheders drift og finansielle stilling. Det forventes, at særligt store virksomheders fokus på bæredygtighedsagendaen vil blive intensiveret yderligere,

ikke mindst som følge af virksomhedernes fortsatte arbejde med de omfattende rapporteringskrav vedrørende ESG som følger af implementeringen af CSRD-direktivet (EU's Corporate Sustainability Reporting Directive). Det gælder også selvom der i EU p.t. arbejdes med en væsentlig reduktion af både antallet af omfattede virksomheder og rapporteringskravene på dette område via de såkaldte omnibus-tiltag. Virksomhedernes aktiviteter på dette område inkluderer alt fra udviklingen af nye og innovative løsninger, ændringer i værdikæder og leveranceapparat til langsigtede bæredygtige investeringer samt pålagte begrænsninger og eventuelle afgifter fra myndighederne. Bæredygtighedsagendaen, herunder omstillingen til en mere grøn energi, vil således fortsat i høj grad påvirke virksomheders indtjening og økonomiske aktivitet fremadrettet, hvor virksomheder må være omstillingsparate som aldrig før – hvilket også kræver transparent regnskabsrapportering.

Udviklingen i den globale økonomi, herunder i særdeleshed effekten af den igangsatte toldkrig mellem USA og resten af verden, og en klimadagsorden, der kun bliver mere og mere vigtig for samfundet, vil forventeligt i 2025 være nogle af de primære faktorer, der påvirker virksomhedernes regnskabsaflæggelse.

I 2024 udsendte IASB IFRS 18, *Presentation and Disclosures in Financial Statements*, der afløser IAS 1. Selv om IFRS 18 ikke kommer til at påvirke indregning og måling, kan de ændrede krav til præsentationen i resultatopgørelsen, herunder definitionerne af visse krævede mellemtotaler, og noteoplysninger være væsentlige for mange virksomheder. På trods af at standarden først er obligatorisk for regnskabsår, der begynder 1. januar 2027 eller senere, er det Deloitte's anbefaling, at virksomhederne allerede nu begynder at analysere effekten af de nye krav - ikke mindst på grund af, at IFRS 18 kræver tilpasning af sammenligningstal. Uagtet at IAS 34 ikke indeholder specifikke oplysningskrav om effekten af kommende regnskabsstandarde, der endnu ikke er effektive, skal særligt de virksomheder, hvor effekten af IFRS 18 forventes at være væsentlig, nøje overveje behovet for omtale af effekten heraf i deres delårsrapporter.

I **Deloitte IFRS Advisory** er vi klar til at hjælpe virksomhederne med deres regnskabsmæssige udfordringer. Det kan fx være værdiforringelsestest af langfristede aktiver, nedskrivninger på tilgodehavender fra salg, den regnskabsmæssige behandling af omlægning af lån såvel som opgørelse af eventuel effekt af Pillar II top-up skat, der har været relevant for visse virksomheder siden 2024. Vi hjælper også gerne med indledende analyser af effekten af IFRS 18 på virksomhedens resultatopgørelse og eventuelle noteoplysninger, samt vurdering af hvilke øvrige konsekvenser denne standard kan have for den finansielle rapportering.

Vores IFRS Advisory team er også parat til at hjælpe med en gennemgang af virksomhedens delårsrapport – ikke blot i forhold til vurdering af overholdelse af rapporteringskravene, men særligt i forhold til forbedring af delårsrapporten ift. 'best practice', så delårsrapportens informationsværdi øges og kan bruges aktivt i kommunikation med regnskabsbrugerne.

Er du interesseret i at høre mere om, hvordan **Deloitte IFRS Advisory** kan hjælpe dig og din virksomhed? Ring eller skriv til os og hør, hvad vi kan gøre for dig. Telefonnumre og e-mailadresser finder du nedenfor.

Du kan også læse mere i vores globale IFRS-nyhedsbreve [her](#).

Kontaktoplysninger – IFRS Advisory

IFRS Advisory	IFRS Advisory	IFRS Centre of Excellence	IFRS Centre of Excellence
			
Casper Schjødt Hamilton	Thomas Hjøllund Simonsen	Søren Nielsen	Henrik Gustavsen
Tel: +45 30 93 44 42	Tel: +45 23 42 00 26	Tel: +45 22 20 28 26	Tel: +45 29 43 00 14
chamilton@deloitte.dk	thsimonsen@deloitte.dk	sonielsen@deloitte.dk	hgustavsen@deloitte.dk

1. Indledning

Denne publikation har til formål at give en overordnet beskrivelse af det gældende regelsæt for udarbejdelse af delårsrapporter. Publikationen omhandler ikke reglerne for delårsrapporter for virksomheder, der er omfattet af Finanstilsynets regelsæt, ligesom særlige krav til statslige aktieselskabers halvårsrapporter ikke er omfattet.

1.1. Den makroøkonomiske udvikling og geopolitiske situation – påvirkning på delårsrapporter

Virksomheder må fortsat navigere i en Verden præget af betydelig usikkerhed som følge af en fortsat usikker makroøkonomisk og geopolitisk situation. Investorer og andre interessenter, herunder tilsynsmyndighederne, forventer, at virksomhederne er transparente i forhold til, hvordan de håndterer dette udfordrende landskab.

Indførelse af nye todsatser og udsigten til mulig eskalering af USA's toldkrig mod Europa og resten af Verden og effekterne heraf på verdenshandlen bidrager til yderligere usikkerhed i forhold til virksomhedernes forventede udvikling.

Mulige effekter af en global toldkrig kunne fx være faldende omsætning, stigende omkostninger på indkøb af varer, udskydelse eller reduktion i virksomhedernes investeringslyst, øgede logistikomkostninger, lageropbygning og øgede omkostninger forbundet hermed, inflationsniveau, stigende afkastkrav samt potentielt en ændring i virksomhedernes strategi i forhold til den geografiske placering af produktionsfaciliteter mv.

Dette kan påvirke mange forhold i regnskabsaflæggelsen, og særligt de skøn og vurderinger, der er baseret på forventninger vedrørende fremtidige pengestrømme, opgørelse af nutidsværdier mv. Det gælder fx i forhold til værdiforringelsestest, tabsgivende kontrakter, hensættelse til tab på finansielle aktiver, udnyttelse af skatteaktiver mv.

Virksomhederne skal vurdere, hvorvidt og i hvor høj grad regnskabet for delårsperioden er påvirket af øget usikkerhed og indarbejde eventuelle ændringer i forventninger til fremtiden herfra i de skøn og vurderinger, der indgår i delårsregnskabet. Desuden skal virksomhederne fortsat overveje behovet for omtale af usikkerheder foranlediget af den makroøkonomiske og geopolitiske situation.

Derudover kan den hastighed, hvormed den geopolitiske situation løbende ændrer sig, fx baseret på skiftende udmeldinger fra den amerikanske administration, medføre, at virksomhederne i højere grad skal have fokus på identifikation og omtale af begivenheder efter balancedagen, også i delårsrapporter.

I Deloitte's nyhedsbrev [*IGAAP in Focus – Closing Out – Areas of Focus for Financial and Sustainability Reporting*](#) kan du læse mere om den makroøkonomiske og geopolitiske situation, og hvordan dette kan påvirke regnskabsaflæggelsen, tillige med andre forhold som virksomheder aktuelt bør være opmærksom på ifm. aflæggelse af regnskaber.

Præsentation i resultatopgørelsen

IAS 1:97 kræver separat oplysning - enten i resultatopgørelsen og anden totalindkomst eller i noterne med en passende forklaring - om arten og beløbene af væsentlige indtægts- eller omkostningsposter i perioden. Det kan fx være omkostninger vedrørende omstrukturering eller nedskrivning af aktiver.

Fortsat usikkerhed om inflation, renteniveau, forsyningskæder og forudsigelser om økonomisk vækst er nogle af de konsekvenser, som den geopolitiske udvikling, herunder opbygning af toldmure, har på makroøkonomien.

Virksomheden skal i den forbindelse overveje kravet i IAS 1:85 om at præsentere yderligere linjer, overskrifter eller mellemtotaler i resultatopgørelsen, hvis sådanne er relevante for forståelsen af virksomhedens økonomiske resultater.

Dette gælder også, hvis virksomhedens resultat var væsentligt påvirket af sådanne omkostninger i sammenligningsåret (fx 2024), men ikke i indeværende år. Særsomt præsentation af sådanne omkostninger i sammenligningstallene kan således være nødvendige for at kunne foretage en meningsfuld sammenligning af de to regnskabsperioder (herunder mellem delårsperioder) og foretage trendanalyser.

Omtale i ledelsesberetningen

I ledelsesberetningen bør virksomhedens oplysninger, af hensyn til investorerne, blandt andet omfatte omtale af, hvordan virksomhedens økonomi er udviklet i perioden, hvor virksomheden står i dag, operationelt og økonomisk, hvordan virksomheden er påvirket af den makroøkonomiske og geopolitiske situation og væsentlig usikkerhed knyttet til indregning og måling af visse balanceposter.

Bortset fra ovenstående har vi ikke i dette notat yderligere behandlet effekterne på delårsrapporterne af udviklingen i den globale økonomi og den geopolitiske situation, men henviser til Deloitte's globale publikation herom, som kan downloades fra [IASPlus](#).

1.2. Effekt af klimaændringer og fokus på klimaagendaen

Den stadigt stigende fokus på klimaændringer, herunder Paris-aftalens målsætning om begrænsning af temperaturstigninger til 1,5°C, kan påvirke regnskabsaflæggelsen og delårsrapporterne.

Transformationen, som er nødvendig for at nå de globale klimamål, forventes at have konsekvenser for alle virksomheder.

Investorer kræver i stigende grad tydelig, præcis og kvantificeret information om virksomhedens tiltag i forhold til reduktion i deres udledninger, og hvordan omstillingen til en Co2-neutral økonomi påvirker virksomhedens aktiviteter på kort og lang sigt. Hovedparten af disse oplysninger vil typisk fremgå af virksomhedens årsrapport, herunder bæredygtighedsrapport, eller særskilt ESG-rapport e.l. og ikke nødvendigvis i en delårsrapport. Virksomhedens strategi og tiltag på dette område, samt udefra kommende effekter af fx forventet ny lovgivning, ændrede markedsbetingelser (fx kunders, långiveres eller investorers favorisering af "grønne" virksomheder) mv. kan imidlertid have effekt på indregning og måling af en række aktiver og forpligtelser og kan dermed også være relevante at overveje i forhold til delårsrapporten, ligesom flere virksomheder også i delårsrapporterne er begyndt at adressere delårsperiodens udvikling i ikke-finansielle KPI'er.

Undladelse af omtale af klimarisici i regnskaberne og den mulige påvirkning på virksomhedens finansielle stilling opfylder ikke investorernes og andre regnskabsbrugeres behov for finansiell rapportering. Regnskabsbrugerne efterspørger oplysninger om virksomhedens målsætninger og forventede tiltag for at reducere virksomhedens klimaaftryk og de økonomiske effekter heraf. Hvis effekten er begrænset eller endda positiv som følge af nye forretningsmuligheder, er det en væsentlig oplysning for regnskabsbrugerne suppleret med en redegørelse og begrundelse herfor.

To ignore climate risk within financial accounting, or to provide financial narratives without considering the net zero pathways committed to, tells an inconsistent story, preventing the investor from gauging the true value of a company.

Citat Barbara Davidson's introduktion til Carbon Trackers publikation "Climate Accounting – Still flying blind" på COP27 event

1.3. OECD Pillar II skat

OECD udsendte i december 2021 Pillar II Model Rules som en del af løsningen på en række skattemæssige udfordringer, bl.a. som følge af den øgede digitalisering af økonomien. 135 lande og jurisdiktioner har tilsluttet sig OECD's Pillar II Model Rules, herunder Danmark og de øvrige EU-lande. Reglerne skal sikre, at multinationale koncerner som minimum betaler skat svarende til en effektiv skatteprocent på 15% i alle jurisdiktioner. EU udsendte i december 2022 et direktiv, som implementerer OECD Pillar II Model Rules og som blev indarbejdet i dansk skattelovgivning ved Lov nr. 1535 af 12. december 2023 med effekt for 2024.

Virksomheder med aktiviteter i "lavskattelande", som forventer at skulle betale **aktuel** top-up skat for indkomståret 2025 ifølge de nye skatteregler, skal indarbejde effekten heraf i den beregnede skat i delårsrapporterne i 2025.

IASB udsendte i maj 2023 ændringer til IAS 12, som foreskriver en midlertidig undtagelse for indregning og oplysning af **udskudt skat** vedrørende Pillar II skat. Virksomhederne skal og må derfor ikke indregne eventuel udskudt skat som Pillar II skattereglerne måtte give anledning til eller oplyse herom. Derimod skal virksomhederne i årsrapporten, men ikke nødvendigvis i en delårsrapport, oplyse, at undtagelsen for indregning af udskudt Pillar II skat er anvendt samt størrelsen af den indregnede aktuelle Pillar II skat for regnskabsperioden.

1.4. Generelt om delårsrapporter

Ifølge delårsrapportbekendtgørelsen, der gælder for børsnoterede virksomheder omfattet af årsregnskabsloven, skal børsnoterede koncerner aflægge halvårsrapporter efter IAS 34, *Interim Financial Reporting*. IAS 34 er ikke et krav for børsnoterede virksomheder, der udgøres af en enkelt virksomhed og dermed ikke er en koncern. I stedet kan delårsrapportbekendtgørelsens mere generelle bestemmelser anvendes som udgangspunkt for delårsrapportens indhold for disse virksomheder.

Hvis en børsnoteret koncern frivilligt vælger at udarbejde en halvårsrapport for modervirksomheden, er det tilsvarende frivilligt, om denne udarbejdes i overensstemmelse med IAS 34 eller delårsrapportbekendtgørelsens bestemmelser.

Der er ikke krav om, at børsnoterede virksomheder skal aflægge delårsrapporter for første og tredje kvartal. Hvis en børsnoteret virksomhed frivilligt vælger at udarbejde delårsrapporter for første og tredje kvartal, gælder samme regler for disse rapporter, som for halvårsrapporten.

Hvis en virksomhed offentliggør en redegørelse om virksomhedens økonomiske forhold for første og/eller tredje kvartal, der ikke er en delårsrapport i overensstemmelse med delårsrapportbekendtgørelsen, må redegørelsen ikke betegnes som delårsrapport, kvartalsrapport eller lignende, og redegørelsen skal såvel i form som indhold fremstå, så den ikke kan forveksles med en sådan delårsrapport. Vi har ikke behandlet sådanne periodemeddelelser yderligere i denne publikation.

Indsendelsesfrist

Fristen for offentliggørelse og indsendelse af halvårs- og eventuelle delårsrapporter til Erhvervsstyrelsen for børsnoterede virksomheder er tre måneder fra balancedagen.

Børsnoterede virksomheder er defineret som virksomheder, hvis kapitalandele, gældsinstrumenter eller andre værdipapirer er optaget til notering eller handel på en fondsbørs, en autoriseret markedspads eller et tilsvarende reguleret marked. Børsnoterede virksomheder er således virksomheder, der har værdipapirer optaget til notering på Nasdaq Copenhagen eller en udenlandsk reguleret markedspads. Virksomheder der har værdipapirer optaget til handel på Nasdaq First North, er ikke omfattet af definitionen.

Ej krav om revision eller review

Der er ikke krav om, at delårsrapporter revideres eller gennemgås (reviewes) af en godkendt revisor. Det skal dog oplyses i delårsrapporten, hvis denne ikke er revideret eller gennemgået. Oplysningen kan fx placeres i ledelsesberetningen eller i tilknytning til ledelsespåtegningen.

Hurtigt overblik over krav mv.

I bilag A har vi opsummeret kravene til delårsrapporter og i bilag B har vi medtaget en oversigt over regnskabskontrollens afgørelser vedrørende delårsrapporter.

1.5. Nye bestemmelser, der gælder for 2025

Finansforeningens Recommendations and Ratios (tidligere Anbefalinger & Nøgletal) findes i seneste version på [Finansforeningens hjemmeside](#) (kræver abonnement). Vejledningen revideres løbende, og blev udsendt i en opdateret version i januar 2025.

IASB har udsendt ændringer til en enkelt standard (IAS 21), som træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 (kalenderåret 2025) eller senere, og som derfor skal implementeres i delårsrapporter relateret til kalenderåret 2025.

Ændringer til IFRS med ikrafttrædelse i 2025 er yderst begrænset.

Nedenstående oversigt viser de ændringer til IFRS, som har ikrafttræden for kalenderårsregnskaber for 2025. Hvis et eller flere forhold er relevante for virksomheden, henviser vi til nedenstående publikation samt www.iasplus.com.

Nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag med ikrafttrædelse for 2025 kalenderårsregnskaber

Standard/Ændring	Godkendt i EU? *
Ændret IAS 21, Ikke-konverterbare valutaer	Ja

* European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) offentliggør løbende status på godkendelser af ændringer og nye standarder i EU på [EFRAG's hjemmeside](#).

IASB har desuden udsendt ændringer til IFRS 9 og IFRS 7 vedrørende kontrakter, der refererer til naturafhængig elektricitet (*Power purchase agreements*), med ikrafttrædelse 1. januar 2026 eller senere. Eftersom ændringerne i højere grad giver virksomheder, som har indgået power purchase agreements, mulighed for at undgå behandling af kontrakter med fysisk levering som derivater, henholdsvis at anvende kontrakter med nettoafregning som sikringsinstrumenter, forventes det at en række virksomheder vil førtidsimplementere ændringerne allerede i 2025. Ændringerne er dog endnu ikke godkendt i EU.

Du kan læse mere om standarderne og ændringerne i Deloitte's publikation "Oversigt over nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag" som kan downloades [her](#).

2. Overblik over regelsættet for aflæggelse af delårsrapporter

De primære regelsæt for de ikke-finansielle børsnoterede virksomheders aflæggelse af delårsrapporter er:

- Årsregnskabsloven og delårsrapportbekendtgørelsen
- Kapitalmarkedsloven og bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtelser
- IAS 34, Interim Financial Reporting
- Nasdaq Copenhagens oplysningsforpligtelser, som er indeholdt i henholdsvis Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares og Regler for udstedere af obligationer.

Derudover har Nasdaq Copenhagen fastsat regler for udstedere af andre værdipapirer end aktier og obligationer. Disse behandles ikke nærmere i denne publikation.

Skemaet nedenfor indeholder en oversigt over de regelsæt, der gælder for aflæggelse af delårsrapport opdelt på, hvorvidt virksomheden har udstedt børsnoterede aktier eller obligationer.

De specifikke krav til delårsrapportens indhold mv. for så vidt angår udstedere af aktier fremgår af bilag A

Regelsæt og fortolkninger baseret på typen af børsnoteret instrument

	Aktier	Obligationer ¹
Årsregnskabsloven	§ 134a § 148a § 159a	§ 134a § 148a § 159a
Delårsrapportbekendtgørelsen	§§ 1-16 (Alle)	§§ 1-16 (Alle)
Indsendelsesbekendtgørelsen	§§ 1-2, 4, 7, 9-11 og 31 (30)	§§ 1-2, 4, 7, 9-11 og 31 (30)
IAS 34, Interim Financial Reporting	Ja ²	Ja ²
Regler for notering på Nasdaq Copenhagen	Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, Supplement A part C Financial Information	Regler for udstedere af obligationer, afsnit 3.2 Andre oplysningsforpligtelser ³
Finansforeningens Recommendations and Ratios	Frivilligt	Frivilligt
Kapitalmarkedsloven	§§ 24, 25, 27, 36, 213 og 247	§§ 24, 25, 27, 28, 36, 213 og 247

¹ Børsnoterede virksomheder omfatter virksomheder, der har aktier, obligationer eller andre værdipapirer optaget til notering eller handel på Nasdaq Copenhagen eller i visse tilfælde på et udenlandsk reguleret marked. Dog er virksomheder, der alene udsteder børsnoterede gældsinstrumenter, hvor værdien af de udstedte enheder er på mindst 100.000 euro (50.000 euro, hvis gældsinstrumenterne er udstedt inden den 31. december 2010), undtaget fra pligten til at aflægge delårsrapport.

² Børsnoterede koncerner skal aflægge delårsrapporter for koncernen i overensstemmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting, mens det er frivilligt for moderselskabsregnskabet og for børsnoterede virksomheder, der ikke er koncerner. Aflægges delårsrapporten ikke efter IAS 34 skal delårsrapportbekendtgørelsens regler følges.

³ For udstedere af realkreditobligationer gælder særlige bestemmelser, jf. reglernes afsnit 3.3.

3. Delårsrapportbekendtgørelsens krav til delårsrapporter (inkl. IAS 34)

Delårsrapportbekendtgørelsen skelner mellem delårsrapport for virksomheder, der udarbejder koncernregnskab, og delårsrapport for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab.

3.1. Delårsrapport for virksomheder, der udarbejder koncernregnskab

Delårsrapport for virksomheder, der udarbejder koncernregnskab, skal indeholde følgende:

Elementer i delårsrapporter for virksomheder, som udarbejder koncernregnskab

Delårskoncernregnskab iht. IAS 34 og evt. frivilligt delårsregnskab for modervirksomheden iht. enten IAS 34 eller bekendtgørelsens krav

Ledelsesberetning for koncernen inkl. oplysninger om større transaktioner med nærtstående parter

Ledelsespåtegning

Erklæring fra revisor, hvis delårskoncernregnskabet og et evt. frivilligt udarbejdet delårsregnskab for modervirksomheden er revideret eller gennemgået (reviewet) af en statsautoriseret revisor.

Hvis delårskoncernregnskabet og et evt. frivilligt udarbejdet delårsregnskab for modervirksomheden ikke er revideret eller gennemgået af en statsautoriseret revisor, skal dette oplyses.

3.1.1. Delårskoncernregnskab

Delårskoncernregnskabet skal udarbejdes efter IAS 34, som kræver, at et delårsregnskab som minimum indeholder følgende:

Elementer i delårskoncernregnskab efter IAS 34

En sammendraget balance

En sammendraget totalindkomstopgørelse der, afhængig af den valgte præsentation i årsrapporten, skal bestå af enten

- en samlet sammendraget totalindkomstopgørelse eller
- en særskilt sammendraget resultatopgørelse og en særskilt sammendraget totalindkomstopgørelse

En sammendraget egenkapitalopgørelse

En sammendraget pengestrømsopgørelse

Udvalgte forklarende noter

Totalindkomstopgørelsen præsenteres som i seneste årsregnskab, dvs. enten som én enkelt sammendraget totalindkomstopgørelse eller som en sammendraget separat resultatopgørelse og en sammendraget totalindkomstopgørelse.

De sammendragne opgørelser skal som minimum indeholde de overskrifter og mellem-taler, der fremgik af virksomhedens seneste koncernregnskab. Der skal medtages yderligere poster, hvis udeladelse heraf ville medføre, at delårsregnskabet derved ikke bliver retvisende.

Vedrørende pengestrømsopgørelsen har IFRS Interpretation Committee konkret tilkendegivet, at en præsentation af pengestrømsopgørelsen på tre linjer (pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet) ikke er tilstrækkeligt til at opfylde kravet i en sammendraget delårsrapport.

Det vil fx heller ikke være i overensstemmelse med IAS 34 at begynde resultatopgørelsen med bruttofortjeneste, og dermed undlade at vise omsætning og vareforbrug/produktionsomkostninger, eller fx blot vise totalerne for langfristede aktiver, kortfristede aktiver, langfristede forpligtelser, kortfristede forpligtelser og egenkapital i balancen.

Det kan være nødvendigt at overveje, hvor meget fx totalindkomstopgørelsen (eller den separate resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse) kan sammendrages, hvis der i seneste årsregnskab er anvendt supplerende noter til at specificere de enkelte linjer i opgørelsen. Her må den yderligere sammendragning afvejes mod hensynet til, at delårsregnskabet ikke bliver misvisende.

De primære opgørelser skal angives som værende sammendraget, medmindre delårsrapporten indeholder et fuldstændigt regnskab i overensstemmelse med IAS 1. Dette gælder også hvis opgørelserne indeholder de samme linjer som i den seneste årsrapport, idet der ikke gives de samme noteoplysninger som i en årsrapport til understøttelse af de primære opgørelser. Det er således kun en delårsrapport, som indeholder alle noter krævet i IFRS, der ikke anses for at være sammendraget.

Resultat pr. aktie og udvandet resultat pr. aktie skal præsenteres sammen med resultatopgørelsen eller sammen med totalindkomstopgørelsen, hvis totalindkomsten præsenteres i én samlet totalindkomstopgørelse.

Delårsregnskaber skal ifølge IAS 34 indeholde følgende aktuelle tal og sammenligningstal afhængig af, om virksomheden udarbejder kvartalsrapporter eller halvårsrapporter:

Virksomhed, der alene udarbejder halvårsrapport pr. 30. juni 2025		
	Aktuelle tal	Sammenligningstal
Totalindkomstopgørelse	1.1.– 30.6.2025	1.1.– 30.6.2024
Balance	30.6.2025	31.12.2024
Pengestrømsopgørelse	1.1.– 30.6.2025	1.1.– 30.6.2024
Egenkapitalopgørelse	1.1.– 30.6.2025	1.1.– 30.6.2024

Mange virksomheder viser fuldstændige primære opgørelser i delårsrapporterne, selvom der er tale om en sammendraget delårsrapport iht. IAS 34.

Virksomhed, der udarbejder kvartalsrapporter pr. 31. marts 2025, 30. juni 2025 og 30. september 2025.

	Aktuelle tal	Sammenligningstal
31. marts 2025:		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 31.3.2025	1.1. – 31.3.2024
Balance	31.3.2025	31.12.2024
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 31.3.2025	1.1. – 31.3.2024
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 31.3.2025	1.1. – 31.3.2024
30. juni 2025:		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 30.6.2025	1.1. – 30.6.2024
	1.4. – 30.6.2025	1.4. – 30.6.2024
Balance	30.6.2025	31.12.2024
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 30.6.2025	1.1. – 30.6.2024
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 30.6.2025	1.1. – 30.6.2024
30. september 2025:		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 30.9.2025	1.1. – 30.9.2024
	1.7. – 30.9.2025	1.7. – 30.9.2024
Balance	30.9.2025	31.12.2024
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 30.9.2025	1.1. – 30.9.2024
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 30.9.2025	1.1. – 30.9.2024

IAS 1 Presentation of Financial Statements indeholder krav om, at der i årsregnskabet præsenteres en balance for begyndelsen af det tidligst præsenterede sammenligningsår ("den tredje balance"), hvis der implementeres en ændring i anvendt regnskabspraksis retrospektivt. IAS 34 indeholder ikke et tilsvarende krav vedrørende delårsrapporter.

3.1.2. Frivilligt delårsregnskab for modervirksomheden

Et frivilligt delårsregnskab for modervirksomheden kan udarbejdes efter IAS 34 eller efter delårsrapportbekendtgørelsens krav. Vælges sidstnævnte, skal delårsregnskabet indeholde en sammendraget balance og en sammendraget resultatopgørelse, der har de samme hovedposter og mellemtotaler, som fremgik af virksomhedens seneste årsregnskab. Der skal medtages yderligere poster, hvis delårsregnskabet som følge af deres udeladelse ikke vil give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Delårsrapportbekendtgørelsen kræver ligesom IAS 34, at virksomheden anvender den samme regnskabspraksis for indregning og måling som i det seneste årsregnskab. Hvis regnskabspraksis er ændret i delårsregnskabet, skal ændringen beskrives og begrundes, og den beløbsmæssige indvirkning skal oplyses, jf. ÅRL § 51.

Et halvårsregnskab, der er udarbejdet for modervirksomheden efter delårsrapportbekendtgørelsens krav, skal indeholde følgende aktuelle tal og sammenligningstal:

Virksomhed, der udarbejder halvårsregnskab for modervirksomheden efter delårsrapportbekendtgørelsen pr. 30. juni 2025

	Aktuelle tal	Sammenligningstal
Resultatopgørelse (Totalindkomstopgørelse)	1.1.– 30.6.2025	1.1.– 30.6.2024
Balance	30.6.2025	31.12.2024

Delårsrapportbekendtgørelsen er ikke opdateret med hensyn til terminologien i IAS 1 vedr. totalindkomstopgørelsen. I de tilfælde hvor modervirksomhedens regnskab aflægges efter IFRS vil der derfor, når der refereres til resultatopgørelsen, reelt skulle vises en totalindkomstopgørelse efter IFRS.

Der er ikke i delårsrapportbekendtgørelsen givet retningslinjer for, hvilke aktuelle tal og sammenligningstal der skal angives, hvis delårsrapporter udarbejdes på kvartalsbasis. Det er Deloitte's holdning, at der bør indarbejdes aktuelle tal og sammenligningstal svarende til kravet i IAS 34, jf. ovenfor, for henholdsvis resultatopgørelse og balance.

3.1.3. Oplysninger i en delårsrapport

Der skal i delårsregnskabet oplyses om begivenheder og transaktioner, som er væsentlige for forståelsen af udviklingen i koncernens finansielle stilling og indtjening siden seneste årsafslutning. IAS 34 nævner følgende begivenheder og transaktioner, hvor det er påkrævet at afgive oplysninger i delårsregnskabet, hvis de er væsentlige (oplistningen er ikke udtømmende):

Eksempler på begivenheder og transaktioner, som skal oplyses, hvis væsentlige, jf. IAS 34.15B

- | | |
|----|---|
| a) | Nedskrivning af varebeholdninger til nettorealiseringsværdi og tilbageførsel heraf |
| b) | Indregning af tab ved værdiforringelse af finansielle, materielle, immaterielle eller andre aktiver, herunder aktiver opstået på baggrund af kontrakter med kunder. Eventuelle tilbageførsler af nedskrivninger skal ligeledes oplyses. |
| c) | Tilbageførsel af hensættelser til omstrukturering |
| d) | Køb og salg af materielle anlægsaktiver |
| e) | Købsforpligtelser vedr. materielle anlægsaktiver |
| f) | Afgørelse af retssager |
| g) | Korrektion af fejl vedrørende tidligere perioder |
| h) | Ændringer i virksomhedens aktiviteter eller økonomiske forhold, som påvirker dagsværdien af dens finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, uanset om disse indregnes til dagsværdi eller amortiseret kostpris |
| i) | Misligholdelse af lån eller låneaftale, som ikke er udbedret før eller ved slutningen af regnskabsperioden |
| j) | Transaktioner med nærtstående parter |
| k) | Overførsler inden for dagsværdihierarkiet anvendt ved måling af finansielle instrumenter |
| l) | Ændringer i klassifikationen af finansielle aktiver som følge af ændring i formålet med eller anvendelsen heraf |
| m) | Ændringer i eventualforpligtelser eller -aktiver |
-

IAS 34 indeholder herudover krav om, at delårsregnskabet skal indeholde visse andre oplysninger:

Andre oplysninger, som altid er krævet, if. IAS 34.16A

- a) Erklæring om, at der i delårsregnskabet er anvendt samme regnskabspraksis som i seneste årsregnskab. Ved ændret regnskabspraksis skal ændringen beskrives, og effekten oplyses. Bestemmelsen i IAS 1, *Presentation of Financial Statements*, om medtagelse af en tredje balance pr. begyndelsen af sammenligningsåret i tilfælde af praksisændringer mv. gælder ikke for delårsregnskaber, medmindre delårsregnskabet aflægges som et fuldstændigt delårsregnskab, der indholdsmæssigt svarer til årsregnskabet.
- b) Kommentarer til, hvorledes delårsperioden er påvirket af sæsonmæssige eller konjunkturmæssige forhold
- c) Art og beløb vedr. usædvanlige poster i delårsperioden, som har påvirket aktiver, forpligtelser, egenkapital, resultat eller pengestrømme.
- d) Art og beløb vedr. ændringer i skønnede beløb i tidligere delårsperioder, eller i tidligere regnskabsår.
- e) Udstedelse, tilbagekøb og indløsning af gældsinstrumenter (fx obligationer) og aktier.
- f) Udloppet udbytte (samlet eller pr. aktie) for ordinære aktier og eventuelle andre aktier.
- g) Segmentoplysninger, jf. nedenfor.
- h) Begivenheder efter delårsperioden, som ikke er afspejlet i delårsregnskabet.
- i) Effekten af ændringer i virksomhedens sammensætning i delårsperioden, herunder køb eller salg af dattervirksomheder og langsigtede investeringer, omstruktureringer samt ophørte aktiviteter. Hvis der har været virksomhedssammenslutninger, skal der gives de oplysninger, som kræves i afsnit 59-63 i IFRS 3, *Business Combinations* (herunder oplysninger krævet i IFRS 3, afsnit B64-B67).
- j) Oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter i henhold til IFRS 13, *Fair Value Measurement*, samt IFRS 7, *Financial Instruments: Disclosures*. Der er primært tale om oplysninger relateret til dagsværdihierarkiet (uddybes nedenfor)
- k) Visse oplysninger i henhold til IFRS 12, *Disclosure of Interests in Other Entities*, hvis virksomheden i delårsperioden bliver – eller ophører med at være - investeringsvirksomhed i overensstemmelse med definitionen herpå i IFRS 10, *Consolidated Financial Statements*, herunder begrundelsen for ændringen.
- l) Visse oplysninger om omsætning fra kontrakter med kunder i overensstemmelse med IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*. Oplysningerne vedrører specifikation af omsætningen i kategorier.

Oplysninger om arten og effekten af ændringer ved implementeringen af nye og ændrede IFRS standarder

IAS 34 kræver, at delårsregnskabet udarbejdes på baggrund af den samme regnskabspraksis som seneste årsregnskab, dog således at ændringer i anvendt regnskabspraksis efter udarbejdelsen af seneste årsregnskab indarbejdes i delårsrapporten, hvis disse vil blive afspejlet i årsregnskabet for den periode, som delårsrapporten er en del af.

Det skal eksplicit oplyses, at samme regnskabspraksis er anvendt i delårsrapporten som i den senest aflagte årsrapport. Hvis der har været ændringer, skal der oplyses om arten og effekten af disse ændringer. Den enkelte virksomhed skal vurdere, hvilke oplysninger, som er nødvendige for at opfylde kravet om oplysning om arten og effekten af ændringerne i delårsrapporten.

Oplysninger om finansielle instrumenter

Kravene til oplysninger om dagsværdi af finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi, er omfattende, og med enkelte undtagelser identiske med de krav, som gælder for oplysninger herom i årsrapporten.

De krævede oplysninger er især relateret til dagsværdihierarkiet og eventuelle overførsler mellem niveauer i dagsværdihierarkiet, samt særlige oplysninger om finansielle instrumenter, der indgår i niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Desuden skal der oplyses om dagsværdien af finansielle instrumenter, som ikke måles til dagsværdi, medmindre bogført værdi i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

Segmentoplysninger

Hvis IFRS 8, *Operating Segments* kræver, at virksomhedens årsregnskab indeholder segmentoplysninger, kræver IAS 34, at delårsregnskabet indeholder følgende segmentoplysninger:

IAS 34.16A (g), segmentoplysninger, hvis disse iht. IFRS 8 er krævet i virksomhedens årsregnskab

Omsætning med eksterne kunder, hvis det er inkluderet i rapportering af segmentresultat til øverste operationelle ledelse (CODM).

Omsætning mellem segmenter, hvis det er inkluderet i rapportering af segmentresultat til CODM.

Segmentresultat (altid krævet).

Segmentaktiver og segmentforpligtelser, hvis disse rapporteres regelmæssigt til CODM, og der har været væsentlige ændringer heri ift. seneste årsregnskab.

Beskrivelse af eventuelle ændringer i segmentopdeling eller grundlaget for måling af segmentresultatet ift. seneste årsregnskab.

Afstemning af oplyste segmentresultater med det samlede resultat før skat og ophørte aktiviteter, jf. bestemmelserne i IFRS 8. Hvis skat er fordelt i segmentoplysningerne, kan afstemning foretages til resultat for fortsættende aktiviteter efter skat. Væsentlige afstemningsposter skal oplyses særskilt og forklares.

Præsentation af oplysninger i et delårsregnskab

Hvis oplysningerne ikke fremgår af delårskoncernregnskabet, men et andet sted i delårsrapporten (fx i ledelsesberetningen), skal der være krydsreferencer fra delårsregnskabet hertil.

Oplysningskravene ovenfor gælder både delårsrapportperioden og år-til-dato. Dette kan betyde, at oplysninger givet i 1. kvartal om fx en virksomhedssammenslutning skal gentages i efterfølgende delårsrapporter, hvis virksomhedssammenslutningen er væsentlig for delårsrapportens år-til-dato oplysninger. Det er således ikke tilstrækkeligt alene at give oplysningerne i fx den første delårsrapport, hvis der offentliggøres delårsrapporter hvert kvartal.

3.1.4. Ledelsesberetning

Ledelsesberetningen skal i henhold til delårsrapportbekendtgørelsens § 9 som minimum indeholde følgende:

Elementer i ledelsesberetningen
Omtale af udviklingen i koncernens - og evt. også modervirksomhedens - aktiviteter, resultat og egenkapital.
Omtale af særlige forhold, der har påvirket koncernens - og evt. modervirksomhedens - aktiviteter, resultat og egenkapital i delårsperioden.
En beskrivelse af den forventede udvikling og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerheder for den resterende del af regnskabsåret.
Oplysninger om større transaktioner foretaget med nærtstående parter, som i væsentlig grad har påvirket koncernens finansielle stilling eller resultater i perioden, og eventuelle ændringer i de transaktioner foretaget med nærtstående parter, som blev oplyst i den seneste årsrapport, og som kunne have en væsentlig indvirkning på koncernens finansielle stilling eller resultater i delårsperioden.

3.2. Delårsrapporter for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab

Delårsrapporter for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab, skal i henhold til delårsrapportbekendtgørelsen indeholde følgende:

Elementer i delårsrapport for ikke-koncern
Et delårsregnskab
En ledelsesberetning for virksomheden
En ledelsespåtegning
Erklæring fra revisor, hvis delårsregnskabet for virksomheden er revideret eller gennemgået (reviewet) af en statsautoriseret revisor.
Hvis delårsregnskabet for virksomheden ikke er revideret eller gennemgået af en statsautoriseret, skal dette oplyses.

Delårsregnskabet, for en virksomhed, der ikke udarbejder koncernregnskab, kan enten udarbejdes efter IAS 34 som beskrevet ovenfor i afsnit 3.1, eller efter delårsrapportbekendtgørelsens krav, som er omtalt i dette afsnit. Denne valgmulighed gælder, uanset at årsregnskabet kræves aflagt efter IFRS.

Hvis virksomheden alene aflægger delårsregnskab efter delårsrapportbekendtgørelsen, skal delårsregnskabet indeholde følgende:

Elementer i delårsregnskab for ikke-koncern aflagt efter bekendtgørelsens krav

En sammendraget resultatopgørelse (Totalindkomstopgørelse)

En sammendraget balance

Forklarende noter

De sammendragne opgørelser skal vise hver af de hovedposter og mellemtotaler, der var indeholdt i virksomhedens seneste årsregnskab. Der skal medtages yderligere poster i opgørelserne, hvis delårsregnskabet ellers ville give et misvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Delårsrapportbekendtgørelsen kræver, at delårsregnskabet indeholder forklarende noter. Disse skal indeholde:

Forklarende noter i delårsregnskabet

Tilstrækkelige oplysninger til at sikre sammenlignelighed mellem delårsregnskabet i sammen-
drag og årsregnskabet

Tilstrækkelige oplysninger og redegørelser til at sikre korrekt forståelse af eventuelle væsent-
lige beløbsmæssige ændringer og eventuelle begivenheder i den pågældende delårsperiode,
som afspejles i balancen og resultatopgørelsen (totalindkomstopgørelsen).

Ved afgivelsen af oplysningerne skal der fokuseres på begivenheder og transaktioner, som er indtruffet i perioden fra aflæggelse af seneste årsregnskab. Oplysningskravene i IAS 34, jf. ovenfor, kan anvendes som inspiration i den forbindelse.

Ledelsesberetning

Det bemærkes, at der i delårsrapportbekendtgørelsen er forskel på kravene til oplysninger i ledelsesberetningen om transaktioner med nærtstående parter i henholdsvis delårsrapporter for koncerner og ikke-koncerner. For ikke-koncerner kan det vælges alene at give oplysninger om væsentlige transaktioner med nærtstående parter, hvis de ikke er indgået på normale markedsvilkår. Anvendes denne mulighed, skal dette oplyses.

Ledelsesberetningen skal som minimum indeholde følgende:

Ledelsesberetningen

Omtale af udviklingen i virksomhedens aktiviteter, resultat og egenkapital.

Omtale af særlige forhold, der har påvirket virksomhedens aktiviteter, resultat og egenkapital i delårsperioden.

En beskrivelse af den forventede udvikling og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerheder for den resterende del af regnskabsåret.

Oplysninger om transaktioner med nærtstående parter. Oplysningerne skal indeholde:

- oplysning om arten af forholdet mellem virksomheden og dens nærtstående parter og de oplysninger om transaktioner og mellemværender, der er nødvendige for en forståelse af forholdets mulige påvirkning af årsregnskabet. Oplysningerne skal som minimum omfatte transaktionernes art og beløbsmæssige størrelse, mellemværendernes beløbsmæssige størrelse på balancedagen og betingelserne for disse, årets nedskrivninger af tilgodehavender fra nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning på eksisterende tilgodehavender. Oplysningerne skal kun gives, hvis transaktionerne er væsentlige.

eller

- oplysninger jf. ovenfor begrænset til at omfatte transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår, og det er oplyst, at denne mulighed er anvendt.

Oplysninger om individuelle transaktioner kan grupperes efter deres karakter, medmindre særskilte oplysninger er nødvendige for at forstå virkningerne af transaktioner med nærtstående parter for virksomhedens finansielle stilling.

4. Nasdaq Copenhagens krav til delårsrapporter

Regler for udstedere af aktier og obligationer på Nasdaq Copenhagen indeholder få generelle krav til delårsrapporternes indhold mv.

Udstedere af aktier

Delårsrapporter skal offentliggøres inden for tre måneder efter udløbet af regnskabsperioden.

I tilknytning hertil kræver de fællesnordiske regler for udstedere af aktier på Nasdaq's børser, at **når** der gives oplysninger om forventninger og andre udsagn om fremtiden, skal disse angives under en separat overskrift på en fremtrædende plads, og at der gives oplysning om de forudsætninger eller betingelser, der ligger til grund for forudsætningerne.

Er forventningerne ændret i forhold til tidligere skal den tidligere offentliggjorte forventning gentages. Oplysningerne skal gives på en klar og konsekvent måde og være klare med hensyn til det resultatmål, hvortil der refereres, fx om resultatet er før eller efter skat, om kapitalgevinster/-tab er inkluderet, om effekten af planlagte opkøb er inkluderet osv.

Udstedere af obligationer

Delårsrapporter skal offentliggøres inden for tre måneder efter regnskabsperiodens udløb, og det skal oplyses, om de er reviderede, har været genstand for review, eller om de ikke er reviderede.

5. Vejledning mv. ved udarbejdelse af delårsrapporter

Vi henviser til Deloitte's danske eksempelregnskab for delårsrapporter med eksempel på en delårsrapport for en fiktiv børsnoteret virksomhed aflagt efter IAS 34 (Delårsrapport 2025 – Eksempelregnskab) og Deloitte's tjekliste med delårsrapportbekendtgørelsens, IAS 34's og Nasdaq Copenhagens krav til delårsrapporter for børsnoterede virksomheder.

Tjeklisten kan rekvireres ved at skrive en mail til ifrs@deloitte.dk.

Desuden henvises til Deloitte's gratis e-learning modul vedr. IAS 34, der er tilgængeligt via www.iasplus.com.

6. Ofte forekommende spørgsmål om aflæggelse af delårsrapporter

Hvornår og til hvem skal delårsrapport indsendes?

Delårsrapporter for børsnoterede ikke-finansielle virksomheder skal indberettes til Erhvervsstyrelsen uden ugrundet ophold efter, at delårsrapporten er udarbejdet (bestyrelsens godkendelse). Styrelsen skal ifølge kapitalmarkedsloven og indsendelsesbekendtgørelsen modtage delårsrapporten senest tre måneder efter regnskabsperiodens udløb.

Digital indberetning består af en InlineXBRL-fil, der både indeholder XBRL-sprog og er læsbar.

Delårsrapporten skal indberettes elektronisk til Erhvervsstyrelsen via Virk.dk, jf. Inds.bkg § 30 (§31). Indberetningsløsningen kan tilgås via hjemmesiden indberet.virk.dk.

Efter kapitalmarkedsloven § 24, stk. 1 skal børsnoterede virksomheder sikre, at oplysninger om virksomhedens forhold, herunder delårsrapporter, offentliggøres på en sådan måde, at oplysningerne hurtigt bliver tilgængelige i hele EU/EØS-området. Typisk sker dette via nyhedsservicebureauer e.l. fx Nasdaq Copenhagens nyhedsdistributionsservice (GlobeNewswire). I relation til delårsrapporter kan virksomhederne vælge at udsende hele delårsrapporten eller udsende en meddelelse, hvori der henvises til delårsrapporten på virksomhedens hjemmeside. Oplysningerne skal desuden indsendes til Finanstilsynet samtidig med offentliggørelsen, jf. kapitalmarkedslovens § 25.

Virksomheder, der har aktier eller obligationer noteret på Nasdaq, skal samtidig med offentliggørelse i henhold til kapitalmarkedsloven indsende meddelelsen eller delårsrapporten til Nasdaq, jf. Nasdaq's fællesnordiske regler for udstedere af aktier, afsnit 3.12.2 og Regler for udstedere af obligationer, afsnit 3.5.2.

Virksomheder, som kun har gældsinstrumenter med en værdi pr. enhed på mindst 100.000 euro (50.000 euro, hvis gældsinstrumenterne er udstedt inden den 31. december 2010) noteret på en godkendt børs, er ikke omfattet af Delårsrapportbekendtgørelsen.

Er der krav om at udarbejde kvartalsrapporter for børsnoterede virksomheder?

Der er ikke krav om, at børsnoterede virksomheder udarbejder kvartalsrapporter. Hvis en virksomhed frivilligt vælger at udarbejde kvartalsrapporter, skal disse følge de samme bestemmelser som gælder for halvårsrapporter.

I anbefalinger for god selskabsledelse udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse, afsnit 1.1.3 anbefales det dog, at der offentliggøres kvartalsrapporter.

Hvis en virksomhed på anden vis redegør kvartalsvis for dens økonomiske udvikling, fx i form af trading statements, må en sådan redegørelse ikke betegnes som kvartalsrapport, kvartalsregnskab eller delårsrapport. En sådan redegørelse bør også udtrykkeligt anføre, at meddelelsen ikke opfylder de indholdsmæssige og tidsmæssige krav, der gælder ved offentliggørelse af delårsrapporter. Sådanne redegørelser skal heller ikke indberettes til Erhvervsstyrelsen.

Hvilke regler gælder for virksomheder, der har obligationer noteret på Nasdaq Copenhagen?

Er der tale om en virksomhed omfattet af årsregnskabslovens regnskabsklasse D, der alene har gældsinstrumenter, fx obligationer, noteret på Nasdaq Copenhagen, er virksomheden omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser om delårsrapporter for virksomheder i regnskabsklasse D. Disse virksomheder er som hovedregel omfattet af delårsrapportbekendtgørelsen, men bekendtgørelsen indeholder undtagelser, hvis værdien af de udstedte enheder er på mindst 100.000 euro (50.000 euro, hvis gældsinstrumenterne er udstedt inden den 31. december 2010). Se nærmere i bekendtgørelsens § 1, stk. 4-6.

Skal anvendt regnskabspraksis beskrives i delårsrapporten?

Der er ikke krav om at gengive beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, hvis denne er uændret i forhold til det senest aflagte årsregnskab. Hvis delårsregnskabet udarbejdes efter bestemmelserne i IAS 34, skal delårsregnskabet indeholde en erklæring om, at anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste årsregnskab. I delårsregnskaber, der ikke er aflagt efter IAS 34, vil det være hensigtsmæssigt at medtage en tilsvarende erklæring, selvom dette ikke er et specifikt krav.

Hvis der i delårsregnskabet er foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis, skal disse ændringer indarbejdes og beskrives i overensstemmelse med de almindelige regler for ændring i anvendt regnskabspraksis, jf. henholdsvis ÅRL § 51 og IAS 34/IAS 8.

Hvis virksomheden endnu ikke har aflagt sit første årsregnskab, kan der i sagens natur ikke henvises til tidligere afgivet redegørelse for anvendt regnskabspraksis. Regnskabskontrollen har i en konkret afgørelse af 7. februar 2011 udtalt, at der i så fald i delårsrapporten skal redegøres for den anvendte regnskabspraksis, herunder om alle væsentlige indregningsmetoder og målingsgrundlag. Afgørelsen vedrører en finansiel virksomhed, men det er Deloitte's opfattelse, at tilsvarende gælder ikke-finansielle virksomheder.

Delårsrapporter vs. andre former for redegørelser for virksomhedens økonomiske udvikling?

Hvis en virksomhed vælger at offentliggøre kvartalsrapporter, skal disse følge delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq Copenhagens regelsæt for delårsrapporter. Kvartalsrapporter skal indsendes/indberettes til både Nasdaq, Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet.

Hvis en virksomhed offentliggør andre former for redegørelser for den økonomiske udvikling inden for et kvartal e.l., der ikke opfylder Nasdaq Copenhagens og delårsrapportbekendtgørelsens krav til halvårsrapporter, må denne afrapportering ikke benævnes en kvartalsrapport, et kvartalsregnskab, en delårsrapport eller en kvartalsmeddelelse. I givet fald har meddelelsen karakter af en almindelig selskabsmeddelelse, der ikke skal indberettes til Erhvervsstyrelsen, men alene til Nasdaq og Finanstilsynet.

Hvordan skal ledelsespåtegningen se ud på en delårsrapport, der er aflagt efter delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq Copenhagens regelsæt?

I delårsrapporter, der alene udarbejdes efter delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq Copenhagens regelsæt, kan ledelsespåtegningen på en halvårsrapport se således ud:

”Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2025 for Jens Jensen Holding A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med indregnings- og målingsbestemmelserne i IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske krav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og den finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.”

Hvordan skal ledelsespåtegningen se ud på en delårsrapport, der er aflagt efter IAS 34 og Nasdaq Copenhagens regelsæt?

For delårsrapporter, der udarbejdes efter IAS 34, delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq Copenhagens regelsæt, kan ledelsespåtegningen på en halvårsrapport se således ud:

”Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2025 for Jens Jensen Holding A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere danske krav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og den finansielle stilling som helhed for de virksomheder, der er omfattet af koncernregnskabet samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.”

7. Bilag A - Opsummering af kravene til delårsrapporter

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i>
Frist for udarbejdelse	Skal indberettes uden ugrundet ophold efter udarbejdelsen, dog senest tre måneder efter delårsperiodens udløb [Inds.bkg]. Delårsrapporten skal indberettes i en InLineXBRL-fil. <i>NASDAQ's fællesnordiske regler for udstedere af aktier samt NASDAQ Copenhagens regler for udstedere af obligationer kræver ligeledes offentliggørelse senest 3 måneder efter delårsperiodens udløb.</i>	Ingen krav.
Forside	På forsiden af den læsbare del af indberetningen af delårsrapporten skal virksomhedens fulde navn, CVR-nummer, hjemstedsadresse, og regnskabsperiode angives. Dokumentet skal på forsiden være betegnet Halvårsrapport e.l. [Inds.bkg].	Ingen krav.
Ledelsespåtegning	Ja, jf. ÅRL § 8, § 9, stk. 1-5 og stk. 7 samt § 10.	Ingen krav.
Revisorerklæring	Ja, hvis revideret eller gennemgået (reviewet) af statsautoriseret revisor. Hvis delårsrapport ikke er revideret eller gennemgået (reviewet), skal det fremgå af delårsrapporten.	Ingen krav.
Ledelsesberetning	For koncernen (eller for virksomheden, hvis der ikke skal udarbejdes koncernregnskab) omfattende: • Omtale af udvikling i aktiviteter, resultat og egenkapital • Omtale af særlige forhold, der har påvirket virksomhedens aktiviteter, resultat og egenkapital i perioden • Beskrivelse af forventet udvikling for den resterende del af regnskabsåret • Beskrivelsen af de væsentligste risici og usikkerheder for den resterende del af regnskabsåret	Ingen krav.

**Delårsrapport-
bekendtgørelse mv.**
IAS 34, Interim Financial Reporting

Ledelsesberetning (fortsat)	• Oplysninger om transaktioner med nærtstående parter: ○ Koncern: Større transaktioner, som i væsentlig grad har påvirket virksomhedens finansielle stilling eller resultater i perioden, samt ændringer i transaktioner, som blev beskrevet i seneste årsrapport, og som kunne have væsentlig indvirkning på finansiell stilling eller resultat i delårsperioden for igangværende regnskabsår. ○ Ikke-koncern: Oplysning om arten af forholdet mellem virksomheden og dens nærtstående parter og de oplysninger om transaktioner og mellemværender, der er nødvendige for en forståelse af forholdets mulige påvirkning af årsregnskabet. Oplysningerne skal som minimum omfatte transaktionernes art og beløbsmæssige størrelse, mellemværendernes beløbsmæssige størrelse på balancedagen og betingelserne for disse, årets nedskrivninger af tilgodehavender fra nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning på eksisterende tilgodehavender. Oplysningerne skal kun gives, hvis transaktionerne er væsentlige. Alternativt kan oplysningerne begrænses til, at der alene gives oplysning om væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsvilkår. Hvis sidstnævnte metode anvendes skal dette oplyses.	
Hoved- og nøgletal	Ej krav.	Ja, indtjening pr. aktie (EPS og DEPS) angivet i tilknytning til resultatopgørelse. Såfremt totalindkomsten præsenteres i én samlet totalindkomstopgørelse, skal indtjening pr. aktie (EPS og DEPS) angives i tilknytning til totalindkomstopgørelsen.
Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis	Ej krav om beskrivelse, medmindre der har været ændringer. Der skal anvendes den samme regnskabspraksis som i seneste årsregnskab, medmindre der efterfølgende er foretaget ændringer. Ændring i anvendt regnskabspraksis behandles efter ÅRL § 51 (tilbagevirkende kraft) eller bestemmelserne i IAS 8 m.fl., hvis IFRS anvendes som referenceramme i årsrapporten.	Ej krav, men erklæring om at regnskabspraksis er uændret ift. seneste årsrapport eller beskrivelse af ændringer. Regnskabspraksis skal svare til den i seneste årsregnskab anvendte, medmindre der efterfølgende er foretaget ændringer, som vil blive anvendt med virkning for det kommende årsregnskab. Ændring i anvendt regnskabspraksis, bortset fra ændringer omfattet af særskilte overgangsregler, skal indarbejdes ved tilpasning af tidligere delårsperioder præsenteret i det omfang disse ændringer vil medføre tilpasning af sammenligningstal i årsregnskabet.

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	IAS 34, Interim Financial Reporting
Erklæring om at delårsrapport er aflagt i overensstemmelse med IAS 34	Ja, hvis IAS 34 følges.	Ja
Koncernregnskab	Ja, hvis modervirksomhed.	Ja, hvis modervirksomhed.
Modervirksomhedsregnskab	Ej krav hvis koncernregnskab udarbejdes, men til- ladt.	Ingen krav, men tilladt.
Resultatopgørelse/ Totalindkomstopgørelse	Ja Hvis IAS 34 ikke anvendes: Krav om resultatopgø- relse i sammendrag, der viser de mellemtotaler, som er indeholdt i virksomhedens seneste årsregn- skab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medta- ges, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammen- dragne delårsregnskab misvisende.	Ja, i sammendraget form for periode og år-til-dato svarende til overskrifter og mellemtotaler i seneste årsregnskab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medtages, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammendragne delårsregnskab misvisende
Sammenligningstal	Ja, for tilsvarende periode sidste år.	Ja, for periode og år-til-dato for tilsvarende perioder sidste år. Ved sæsonpræget virksomhed opfordrer IAS 34 til, at der gi- ves økonomiske informationer for de 12 måneder, som slutter på en delårsrapports balancedag med sammenligningstal for tilsvarende forudgående 12 måneders periode.
Indtjening pr. aktie	Nej	Ja, i tilknytning til resultatopgørelse (EPS og DEPS)
Balance	Ja Hvis IAS 34 ikke anvendes: Krav om balance i sam- mendrag, der viser de hovedposter, som er inde- holdt i virksomhedens seneste årsregnskab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medta- ges, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammen- dragne delårsregnskab misvisende.	Ja, i sammendraget form svarende til overskrifter og mellem- totaler i seneste årsregnskab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medtages, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammendragne delårsregnskab misvisende.
Sammenligningstal	Ja, pr. balancedag for seneste årsrapport.	Ja, pr. balancedag for seneste årsrapport.
Egenkapitalopgørelse	Ingen krav	Ja, i sammendraget form svarende til overskrifter og mellem- totaler i seneste årsregnskab.
Sammenligningstal	-	Ja, for tilsvarende periode sidste år.
Pengestrømsopgørelse	Ingen krav	Ja, i sammendraget form svarende til mellemtotaler i seneste årsregnskab.
Sammenligningstal	-	Ja, for tilsvarende periode sidste år.
Noter		
Krav om sammenligningstal	Ej specifikt krav.	Ikke specifikt krav ifølge IAS 34. Noterne understøtter imidler- tid regnskabsopstillingerne for hvilke der er krav om sammen- ligningstal. Efter Deloitte's opfattelse bør sammenligningstal derfor gives i overensstemmelse med IAS 1.38, 38B og 41-43.

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	IAS 34, Interim Financial Reporting
Kommentarer til delårsperiodens aktiviteter af afhængighed af sæson eller konjunktur	Ej specifikt krav.	Ja
Usædvanlige poster, der har påvirket balance, resultatopgørelse (totalindkomstopgørelse), egenkapital eller pengestrømme	Ja, som del af ledelsesberetning.	Ja
Ændring i regnskabsmæssige skøn ift. tidligere delårs- og årsrapporter	Ja, som del af ledelsesberetning hvis væsentlige beløb.	Ja
Udstedelse, tilbagekøb og indløsning af obligationer og aktier	Ej specifikt krav.	Ja
Udbetalt udbytte	Ej specifikt krav.	Ja, samlet eller pr. aktie fordelt på ordinære aktier og andre aktier.
Specifikation af omsætning	Ej specifikt krav.	Ja, svarende til kravene i IFRS 15.114-15 (Opdeling af omsætning i kategorier der afspejler hvordan art, beløb, timing og usikkerheder for omsætning og pengestrømme er påvirket af økonomiske faktorer).
Segmentoplysninger	Ej specifikt krav.	Ja, hvis IFRS 8 skal anvendes i årsregnskabet, skal der gives yderligere segmentoplysninger, jf. IAS 34.16A(g), herunder omsætning til eksterne kunder, omsætning mellem segmenter, segmentresultat og evt. samlede aktiver.
Begivenheder efter afslutning af delårsperioden	Ej specifikt krav.	Ja
Effekt af ændringer i virksomhedens sammensætning, herunder virksomhedssammenslutninger o.l.	Ej specifikt krav.	Ja, svarende til kravene i IFRS 3.59-63 (B64-B67).
Ændringer i eventualaktiver og -forpligtelser efter seneste årsrapport (balancedag)	Ej specifikt krav.	Ja
Forklarende noter, der sikrer sammenlignelighed med seneste årsregnskab samt forståelse af beløbsmæssige ændringer og begivenheder, der er afspejlet i balancen og resultatopgørelsen	Ja, hvis IAS 34 ikke anvendes.	Ja, hvis ikke oplysninger fremgår andet steds i delårsrapporten.

8. Bilag B - Oversigt over afgørelser vedrørende delårsrapporter

På Finanstilsynets hjemmeside kan man løbende følge med i afsagte kendelser. Nedenstående opsummerer forhold, som er påtalt af Finanstilsynets bestyrelse som led i regnskabskontrollen (tidligere varetaget af Fondsrådet og Det Finansielle Råd) eller dens sekretariat (Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet) vedrørende delårsrapporter.

Forhold	Reference	Eksempel-regnskab 2025 - side
Manglende præsentation af sammendraget opgørelse af finansiell stilling og pengestrømsopgørelse i en delårsrapport.	IAS 34.8a og 34.8d	27-28 samt 30
Delårsregnskabet indeholder ikke en (sammendraget) totalindkomstopgørelse.	IAS 34.8b	25-26
Delårsregnskabet indeholder ikke en (sammendraget) opgørelse over egenkapitalbevægelser.	IAS 34.8c	29
Delårsregnskabet indeholder ikke egenkapital- og pengestrømsopgørelse.	IAS 34.8c-d	29-30
I en eller flere af delårsregnskabs elementer (fx totalindkomstopgørelse, opgørelse af finansiell stilling eller pengestrømsopgørelse) er ikke medtaget de samme overskrifter og subtotaler som i virksomhedens seneste koncernregnskab.	IAS 34.10	27-30
Delårsregnskabet indeholder ikke præsentation af indtjening (EPS) og udvandet indtjening (DEPS) pr. aktie i selve resultatopgørelsen for delårsperioden.	IAS 34.11	26
Manglende oplysning i delårsrapporten for 1. halvår om en væsentlig nedskrivning på anlægsaktiver i 1. kvartal. Oplysningen var medtaget i delårsrapporten for 1. kvartal	IAS 34.15B	
Manglende oplysning om transaktioner med nærtstående parter.	IAS 34.15B(j)	47
Oplysningerne om betydelige begivenheder og transaktioner skal normalt gives på et år-til-dato-grundlag.	IAS 34.16A	33
Der er ikke i delårsregnskabet givet oplysning om, hvorvidt der har været ændring i regnskabspraksis og beregningsmetoder i forhold til seneste koncernregnskab.	IAS 34.16A(a)	32
Manglende oplysning om virksomhedssammenslutning i delårsperioden (årsag til goodwill)	IAS 34.16A(i)	40
Manglende oplysning i delårsrapporten om arten af ændringen af metoden til opgørelse af dagsværdien af den danske ejendom jf. IAS 34.16A(a). Desuden har virksomheden oplyst, at dagsværdien af udenlandske ejendomme er opgjort ved anvendelse af DCF-modellen, selvom dette ikke er korrekt.	IAS 34.16A(a) og IAS 1.117	
Fejlagtig beskrivelse af to forskellige modeller for opgørelse af dagsværdi på investerings-ejendomme. Virksomheden anvender kun den ene model	IAS 34.16A(a)	
Manglende oplysninger og specifikationer om børsnoterede finansielle instrumenter i en investeringsforenings halvårsregnskab.	IAS:34 16A(j)	44-47
Fejlagtig oplysning om, at måling af dagsværdiopgørelse i forbindelse med en værdiforringelsestest (dagsværdi fratrasket salgsmkostninger) var baseret på input fra niveau 1 i dagsværdihierarkiet (observerbart input på et aktivt marked)	IAS 34.16A(j)	
Manglende eksplicit oplysning om at delårsregnskabet/halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34 Hvis delårsrapporten er i overensstemmelse med IAS 34, skal det oplyses.	IAS 34.19	23 og 32
Delårsregnskabet indeholder ikke en balance pr. slutningen af det foregående regnskabsår til sammenligning.	IAS 34.20a	27-28
Anvendelse af sammenligningstal for forkert balancedag i opgørelsen af finansiell stilling.	IAS 34.20a	27-28
Delårsregnskabet (Halvårsregnskab) indeholder ikke opgørelse af anden totalindkomst for 2. kvartal i indeværende år og i sammenligningsåret.	IAS 34.20b	25

Forhold	Reference	Eksempel-regnskab 2025 - side
Delårsregnskabet indeholder vedr. egenkapitalbevægelser ikke sammenligningstal for den tilsvarende år-til-dato-periode i det foregående regnskabsår.	IAS 34.20c	29
Manglende opgørelse og regulering af pensionsforpligtelse samt ikke tilstrækkeligt specificeret pengestrømsopgørelse.	IAS 34.28, 29, 36 og 40	30
Utilstrækkelig opgørelse af dagsværdi af investeringsejendomme i delårsregnskabet	IAS 34.28 og IAS 40.33	
Ledelsesberetningen indeholder omtale af udviklingen i aktiviteter, resultat og egenkapital i den pågældende periode, men ikke omtale af år til dato.	Delår.bkg. § 9	12-20
Ledelsespåtegningen indeholder ikke en erklæring om, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens og, hvis der er udarbejdet koncernregnskab, koncernens aktiviteter og økonomiske forhold mv. samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen står over for.	Delår.bkg. § 10	23
Ledelsespåtegningen indeholder ikke omtale af halvårsregnskab for modervirksomheden, selvom halvårsregnskab for modervirksomheden indgår i halvårsrapporten	Delår.bekg. §10	23
Det skal oplyses, hvis delårs-/halvårsrapporten ikke er revideret eller reviewet af en statsautoriseret revisor.	Delår.bkg. § 11, stk. 2	
Manglende dokumentation for dagsværdien af en ejendomsportefølje i delårsrapporten ansås for en overtrædelse af bogføringsloven.	Bogføringsloven §9	

Links til afgørelser

Reference/ Link	Forhold
01.12.2008	Delårsrapportens elementer samt manglende oplysning om anvendt regnskabspraksis.
20.04.2009	Manglende egenkapitalopgørelse mv.
06.01.2011	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår af regnskabsåret 2009/10 – En række fravigelser og mangler.
07.02.2011	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår 2010 – Manglende beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.
07.03.2013	Redegørelse for Fondsrådets regnskabskontrol 2012, herunder kontrol af delårsrapporter.
26.02.2014	Redegørelse for regnskabskontrol 2013.
02.03.2015	Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2014.
18.03.2015	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår 2013 og 1. halvår 2014 - Mangelfulde og fejlagtige oplysninger om anvendt regnskabspraksis.
21.12.2015	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår 2015 – Uklar reference til regelgrundlag, manglende sammenligningstal i egenkapitalopgørelsen, sammenligningstal for balancen pr. forkert dato, manglende konsekvens i ledelsespåtegning.
21.12.2015	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår 2015 - Forkert måling af dagsværdi af investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse.
25.04.2016	Påtale vedr. delårsrapporten for 1.halvår 2015 – Reklassifikation.
15.06.2016	RegnskabskontROLSAG vedrørende delårsrapporten for første halvår og 3. kvartal 2015 – Manglende indregning af erstatning og modregning i strid med IAS 1.
27.01.2017	RegnskabskontROLSAG vedrørende delårsrapporten for perioden 1. oktober 2015 – 31. marts 2016 - Oplysninger om hensatte forpligtelser i forbindelse med erstatningssager.
16.06.2017	Påtale for manglende opgørelse og regulering af pensionsforpligtelse samt ikke tilstrækkeligt specificeret pengestrømsopgørelse vedr. delårsrapporten for 1. halvår 2016.
16.03.2018	Fremadrettet påbud - Sammenligningstal for balancen pr. forkert dato.
14.05.2018	Pengestrømsopgørelsen opfylder ikke kravene i IAS 34, da den er sammendraget til kun tre linjer.
14.05.2018	Anvendelse af kurs på forkert tidspunkt ved opgørelse af dagsværdi af vederlag for erhvervelse af dattervirksomhed. Endvidere påtale for utilstrækkelig beskrivelse af erhvervelsen.
22.05.2018	Påtale for ikke at have oplyst om effekten af ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 om omsætning i en delårsrapport. Virksomheden havde oplyst om effekten på sammenligningstallene, men ikke om effekten for det aktuelle år.
31.05.2018	Vejledning til virksomheden om dokumentation vedr. værdiansættelse af investeringsejendomme samt påtale af mindre fravigelser fra IFRS.
02.07.2018	Styrelsen påbød en virksomhed fremover at præsenterer en tilstrækkeligt specificeret resultatopgørelse, herunder specifikation af forsknings- og udviklingsomkostninger i o.m. kravene i IAS 34:10, 15 og 25. Afgørelsen er baseret på en konkret vurdering og er ikke en generel afgørelse om, at en sammendraget resultatopgørelse skal indeholde de samme regnskabslinjer som i årsrapporten.
31.10.2018	Erhvervsstyrelsen påtalte, at en andel af banklån ikke var klassificeret som kortfristet i en delårsrapport pr. 31. marts 2017, selv om rammeaftalen udløb den 15. december 2017.
04.04.2019	Erhvervsstyrelsen påtalte, at delårsrapport for 1. halvår 2018, indeholdt omtale af udviklingen i aktiviteter, resultat og pengestrømme i 2. kvartal 2018, men ikke udviklingen i hele 1. halvår 2018, ligesom udviklingen i egenkapitalen ikke var omtalt.
12.04.2019	Finanstilsynet påbød en virksomhed at offentliggøre supplerende/korrigerende information vedr. beskrivelse af de risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden var underlagt de resterende 6 måneder af regnskabsåret. Herudover blev virksomheden pålagt at undlade indregning af et udskudt skatteaktiv i den korrigerede halvårsrapport.

Links til afgørelser (fortsat)

Reference/ Link	Forhold
18.06.2019	Erhvervsstyrelsen påtalte, manglende gengivelse af oplysninger fra tidligere kvartal. Virksomheden havde i delårsrapporten for 1. kvartal 2018 medtaget en note med oplysninger om virksomhedsovertagelse. Da oplysninger skal gentages i efterfølgende delårsregnskaber for samme regnskabsår, skulle oplysningerne tillige have været medtaget i delårsrapporten for 1. halvår 2018, hvilket ikke var tilfældet. Herudover, var en domicilejendom fejlagtigt ikke præsenteret som bestemt for salg i delårsrapporten. Endelig var der ikke foretaget værdiforringelsestest af goodwill selvom der forelå indikationer på værdiforringelse, ligesom virksomheden blev pålagt at foretage en værdiforringelsestest af det immaterielle aktiv "kunderelationer", som virksomheden havde nedskrevet i delårsperioden uden først at have foretaget nedskrivningstest.
04.02.2020	Manglende totalindkomstopgørelse for 3. kvartal. Delårsrapporten indeholdt således alene år-til-dato opgørelser. Desuden manglede pengestrømsopgørelse og egenkapitalopgørelse for 1. januar til 30. september i sammenligningsåret. Sammenligningstallene bestod således alene af udviklingen for hele sammenligningsåret.
30.07.2020	Manglende oplysninger om de væsentligste forudsætninger for opgørelsen af dagsværdien af et betinget tilgodehavende vedr. salg af virksomhedens andel af et oliefelt. Der skal jf. IAS 34:16A(j) gives de oplysninger om dagsværdimålinger, som kræves af IFRS 13:91-93h, 94-96 og 99.
22.12.2020	Manglende oplysning om baggrunden for opstået badwill ifm. virksomhedssammenslutning. Der skal jf. IAS 34:16A(i) gives de oplysninger om virksomhedssammenslutninger, som kræves af IFRS 3, afsnit B64(n)(ii).
21.05.2021	Manglende oplysninger i ledelsespåtegningen, da halvårsregnskabet for modervirksomheden ikke eksplicit nævnes i ledelsespåtegningen. Det skal være klart for en regnskabsbruger, at ledelsens påtegning omfatter regnskabet for modervirksomheden.
04.06.2021	Ejendomsselskab med investeringsejendomme der måles til dagsværdi og hvor dagsværdien til brug for årsrapporten opgøres efter kapitalafkastmetoden. Ved udarbejdelse af delårsrapporten vurderer virksomheden, hvorvidt det er sket væsentlige ændringer i lejeindtægt, driftsresultat og afkastkrav i forhold til den seneste valuarvurdering. Denne vurdering er foretaget på hele ejendomsporteføljen samlet, men det er Erhvervsstyrelsens opfattelse af denne vurdering skal foretages pr. ejendom eller ejendomstype og ikke samlet.
	Desuden manglede sammenligningstal egenkapitalopgørelsen i delårsrapporten for 1. halvår henhold til IAS 34, afsnit 20
14.12.2022	Manglende opgørelser for anden totalindkomst for 2. kvartal 2022 og 2. kvartal 2021 i en halvårsrapport. Virksomheden offentliggør delårsrapporter kvartalsvist.
	Manglende egenkapitalopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2021 (sammenligningsåret). I stedet var vist udviklingen for hele 2021
16.06.2024	Fejlagtig angivelse af, at dagsværdiopgørelse i forbindelse med værdiforringelsestest i halvårsregnskabet var baseret på input fra niveau 1 (input baseret på observerbare priser på aktive markeder).
19.02.2025	Virksomheden havde fejlagtigt beskrevet to metoder for måling af dagsværdien af investeringsejendomme i halvårsrapporten (bruttokapitaliseringsmodel og afkastbaseret model). Virksomheden benytter alene bruttokapitaliseringsmodellen.
	Desuden havde virksomheden ikke i halvårsrapporten oplyst at denne var udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34.



Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab is the Danish affiliate of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our people deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society, and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte's approximately 460,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.