

# IFRS Accounting Standards

Oversigt over nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag for regnskabsår begyndende 1. januar 2025 eller senere

**Marts 2026**



## Deloitte Danmarks IFRS Advisory

De internationale regnskabsstandarder er en omfattende, tidskrævende og kompleks størrelse. Markante ændringer i regnskabsreglerne kan have afgørende betydning for jeres virksomheds resultat og nøgletal samt jeres interne processer og systemer. Det kan give selv de mest erfarne regnskabsspecialister hovedbrud, hvor jeres CFO og CEO vil få øjnene op for, hvilke organisatoriske udfordringer regnskabsstandarderne kan medføre, hvis man ikke formår at identificere problemstillinger og faldgrupper.

For at undgå dette, og i stedet opnå et robust grundlag, skal der ofte andre specialister på banen – såsom it-specialister og proceskonsulenter, der kan optimere workflows og finansielle processer. Dette er for at sikre, at I kommer succesfuldt i mål med IFRS-projekterne.

I Deloitte IFRS Advisory er vi IFRS-eksperter med indgående brancheindsigt, og vi er klar til at hjælpe jer med at vurdere og opgøre effekterne af ovenstående som samlet ekspertgruppe. Vi forstår at stille netop de spørgsmål, der gør, at din virksomheds udfordringer på IFRS-området bliver identificeret rettidigt – alt fra processer, implementering og rådgivning. Endvidere inddrager vi de rette kompetencer og nødvendige ressourcer, så du kan bruge din viden og tid, hvor den skaber mest værdi.

Ring eller skriv til os og hør, hvad vi kan gøre for dig.

### Kontaktoplysninger - IFRS Advisory

#### IFRS Advisory



**Casper Schjødt Hamilton**  
Tel: +45 30 93 44 42  
[chamilton@deloitte.dk](mailto:chamilton@deloitte.dk)

#### IFRS Advisory



**Thomas Hjøllund Simonsen**  
Tel: +45 23 42 00 26  
[thsimonsen@deloitte.dk](mailto:thsimonsen@deloitte.dk)

#### IFRS Centre of Excellence



**Henrik Christian Grønnegaard**  
Tel: +45 23 23 20 25  
[hgroennegaard@deloitte.dk](mailto:hgroennegaard@deloitte.dk)

#### IFRS Centre of Excellence



**Henrik Gustavsen**  
Tel: +45 29 43 00 14  
[hgustavsen@deloitte.dk](mailto:hgustavsen@deloitte.dk)

#### IFRS Centre of Excellence



**Søren Nielsen**  
Tel: +45 22 20 28 26  
[sonielsen@deloitte.dk](mailto:sonielsen@deloitte.dk)



## Oversigt over nye og ændrede standarder samt fortolkningsbidrag

Denne publikation indeholder en oversigt og en overordnet omtale af nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft for regnskabsår, som begynder 1. januar 2025 eller senere. Publikationen er opdateret med nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag fra IASB og godkendelser i EU til og med december 2025.

Omtalen af de enkelte nye og ændrede standarder mv. giver en overordnet introduktion til indholdet i de nye standarder eller ændringerne til eksisterende standarder mv., men omtaler ikke alle detaljer i ændringerne mv. eller alle potentielle effekter af disse. Virksomhederne opfordres til at foretage en grundig analyse af ændringerne mv. og deres eventuelle effekt specifikt i forhold til virksomhedens regnskab. Virksomhedens analyse og konklusion vedrørende de enkelte ændringer mv. til IFRS kan anføres i tilknytning til omtalen af ændringerne mv. i dette dokument, ligesom der er mulighed for at angive status og tidsplan for virksomhedens implementering af de enkelte ændringer mv.

Deloitte tilbyder at afholde målrettede workshops, hvor de enkelte ændringer mv. til IFRS gennemgås med udgangspunkt i virksomhedens specifikke forhold. Kontakt din Deloitte revisor eller skriv til os hvis du vil vide mere om Deloittes koncept for virksomhedsspecifikke IFRS workshops.

### Ændringer, som ikke forventes implementeret i EU

IFRS 14, *Regulatoriske aktiver/forpligtelser* er en midlertidig standard, som kun gælder for førstegangsanvendere af IFRS. Standarden trådte i kraft 1. januar 2016. Standarden vil ikke blive godkendt i EU, og kan således ikke anvendes af danske virksomheder. En ny permanent IFRS Accounting Standard vedrørende *Rate-regulerede aktiviteter* forventes udsendt af IASB i andet kvartal af 2026.

Ændret IFRS 10 og IAS 28, *Salg eller tilførsel af aktiver mellem en investor og dennes associerede virksomhed eller joint venture* havde oprindeligt ikrafttrædelsesdato 1. januar 2016. IASB udskød i december 2015 ikrafttrædelsen på ubestemt tid indtil et igangværende projekt om anvendelse af equity-metoden færdiggøres. Ændringen vil ikke blive godkendt til brug i EU i sin nuværende form. IASB har i september 2024 udsendt udkast til ændringer til IAS 28 *Equity-metoden - IAS 28 Investeringer i associerede virksomheder og joint ventures* som foreslår markante ændringer til anvendelse af equity metoden og herunder annullering af ovennævnte ændringer til IFRS 10 og IAS 28.

Ovenstående ændringer, som ikke forventes implementeret i EU, er ikke behandlet yderligere i denne publikation.

### Anbefalet brug af denne publikation

Som førnævnt er det muligt at indarbejde virksomhedens analyse og konklusioner vedrørende de enkelte ændringer mv. til IFRS i denne publikation, ligesom publikationen kan anvendes som projektplan, fx i forhold til virksomhedens implementering af større ændringer til IFRS.

Virksomhedens bemærkninger og konklusioner vedrørende de enkelte ændringer mv. kan indarbejdes i kolonnen "Forventet effekt på årsrapporten", mens aktuel status for virksomhedens implementeringsprojekt kan angives ved klik på farvekoderne i kolonnen "Status / Action plan", hvor der også er mulighed for angivelse af tidsplan for implementering.

De valg, der træffes vedrørende status for analyse af ændringen (Afsluttet, Igangværende, Ej påbegyndt) opsummeres desuden automatisk på de indledende oversigter over hvornår de enkelte ændringer træder i kraft med angivelse af de valgte farvekoder.

Bemærk, at publikationen anvender sammenhængende felter, og for at få det fulde udbytte heraf, bl.a. i forhold til de anvendte farvekoder, skal "Highlight fields" være slået fra. Afhængigt af hvilket dokumentlæsningsprogram, der anvendes, vil der ved åbning af publikationen fremkomme en boks, hvori "Highlight fields" kan slås fra.

### IFRS IC Agenda Decisions

I denne publikation har vi inkluderet de seneste relevante Agenda Decisions fra IFRS IC\*. Agenda Decisions er IFRS IC's offentliggjorte forklaring på, hvorfor en rejst problemstilling ikke vil resultere i en IFRS IC Interpretation eller ændringer til eksisterende IFRS standarder, og kan indeholde væsentlige afklaringer til forståelsen af IFRS standarderne. Når IFRIC Agenda Decisions indeholder referencer til eksisterende IFRS standarder og IFRS IC's begrundelse for, hvorfor eksisterende standarder indeholder tilstrækkelig vejledning til fastlæggelse af den regnskabsmæssige behandling af den konkrete problemstilling, anses begrundelse og dermed fortolkning af IFRS standarderne som officiel IFRS litteratur. Derfor skal alle IFRS aflæggere efterleve Agenda Decisions i samme omfang som efterlevelse af selve standarderne.

### Ansvar for indhold

Denne publikation er udarbejdet af Deloitte's faglige afdeling for revision og regnskab, Audit & Assurance Quality & Risk - Corporate Reporting (A&A Quality and Risk Corp. Rep.). Selvom der er gjort en stor indsats for at sikre, at oplysningerne i publikationen er korrekte, fralægger Deloitte sig ethvert ansvar for eventuelle indholdsmæssige og faktuelle fejl og for eventuelle tab, der måtte opstå for de virksomheder eller personer, som udelukkende sætter deres lid til oplysningerne i publikationen.

\* IFRS IC (International Financial Reporting Standards Interpretation Committee) er IASBs komite for fortolkning af IFRS standarder.

## Ændringer med ikrafttrædelse for 2025 (og 2025/26)\*

Standard/ændring	Udsendt	Ikrafttrædelse i EU	Godkendt i EU?	Læs mere side	Status
Virksomheder med regnskabsår, der begynder i perioden 1. januar 2025 – 31. december 2025					
Ændret IAS 21, Ikke-konverterbare valutaer	Aug. 2023	1.1.2025	Ja	<a href="#">8</a>	

\* Regnskabsår i hvilke ændringerne skal implementeres kan illustreres således:



## Ændringer med ikrafttrædelse for 2026 (og 2026/27)

Standard/ændring	Udsendt	Ikrafttrædelse i EU	Godkendt i EU?	Læs mere side	Status
Virksomheder med regnskabsår, der begynder i perioden 1. januar 2026 – 31. december 2026					
Ændret IFRS 9 og IFRS 7, Klassifikation og måling af finansielle instrumenter	Maj 2024	1.1.2026	Ja	<a href="#">10</a>	
Årlige forbedringer Volume 11	Juli 2024	1.1.2026	Ja	<a href="#">11</a>	
Ændret IFRS 9 og IFRS 7, Kontrakter der refererer til naturafhængigt elektricitet	Dec. 2024	1.1.2026	Ja	<a href="#">12</a>	

## Ændringer med ikrafttrædelse for 2027 (og 2027/28)

Standard/ændring	Udsendt	Ikrafttrædelse i EU	Godkendt i EU?	Læs mere side	Status
Virksomheder med regnskabsår, der begynder i perioden 1. januar 2024 – 31. december 2024					
IFRS 18, Præsentation og oplysninger i regnskaber	April 2024	1.1.2027	Ja	<a href="#">15</a>	
IFRS 19, Datterivirksomheder uden offentlig bevågenhed: Oplysninger	Maj 2024	1.1.2027	Udestår	<a href="#">17</a>	
Ændret IAS 21, Omregning til en hyperinflationær præsenteringsvaluta	Nov. 2025	1.1.2027	Udestår	<a href="#">18</a>	

## Udvalgte Agenda Decisions – April 2024 til December 2025

Standard/præcisering	Udsendt	Læs mere side	Link til Agenda Decision på IASB's hjemmeside
Introduktion til Agenda Decisions		<a href="#">20</a>	
IAS 37, Klimarelaterede forpligtelser	Apr. 2024	<a href="#">21</a>	
IFRS 3, Betingede betalinger afhængige af fortsat ansættelse i overdragelsesperioder	Apr. 2024	<a href="#">22</a>	
IFRS 8, Oplysninger om omsætning og omkostninger for rapporteringspligtige segmenter	Jul. 2024	<a href="#">23</a>	
IAS 7, Klassifikation af pengestrømme relateret til "Variation Margin Calls" på "Collateralised-to-Market" kontrakter	Feb. 2025	N/A	<a href="#">Link</a>
IFRS 15, Indregning af omsætning fra studieafgifter	Apr. 2025	N/A	<a href="#">Link</a>
IAS 38, Indregning af immaterielle anlægsaktiver vedrørende klima-relaterede udgifter	Apr. 2025	N/A	<a href="#">Link</a>
IFRS 9/IFRS 17, Garantier stillet for andre virksomheders forpligtelser	Apr. 2025	<a href="#">24</a>	
IAS 29, Vurdering af indikatorer på hyperinflation	Jul. 2025	<a href="#">25</a>	



## Ændringer med ikrafttrædelse for 2025-regnskaber (og 2025/26)

Årsregnskaber for regnskabsår, der begynder 1. januar 2025 eller senere.



## Ændret IAS 21, Ikke-konverterbare valutaer (*Lack of Exchangeability*) (August 2023)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i august 2023 ændringer til IAS 21, <i>Ikke-konverterbare valutaer</i> vedrørende omregning af transaktioner mv. i fremmed valuta, når den pågældende valuta ikke kan konverteres til virksomhedens funktionelle valuta eller præsentrationsvaluta. Ændringerne specificerer, hvordan virksomheder skal vurdere, om en valuta kan omveksles, samt hvordan valutakursen skal fastsættes, hvis dette ikke er tilfældet.</p> <p>Ifølge ændringerne kan en valuta omveksles, hvis virksomheden er i stand til at omveksle valutaen med en anden valuta gennem et marked eller en omvekslingsmekanisme, som skaber retsgyldige rettigheder og forpligtelser uden ubegrundet forsinkelse på målingstidspunktet og for det specificerede formål.</p> <p>Hvis en valuta ikke opfylder ovenstående definition, skal virksomheden estimere en spot-kurs svarende til den omvekslingskurs, der ville have været gældende for en normal omvekslingstransaktion mellem markedsdeltagere under de aktuelle økonomiske forhold.</p> <p>Når virksomheden har skønnet en omvekslingskurs i overensstemmelse med ovenstående, skal der gives en række oplysninger, som gør regnskabslæser i stand til at vurdere, hvordan den manglende mulighed for omveksling påvirker, eller forventes at påvirke, virksomhedens finansielle stilling, resultater og pengestrømme.</p> <p>Ændringerne gælder for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt. Det er ikke tilladt at justere sammenligningstal ved implementeringen af ændringen. Eventuelle effekter på åbningsbalancen i det regnskabsår, hvori ændringerne implementeres indregnes i reserven for valutakursomregning i egenkapitalen.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra august 2023.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## Ændringer med ikrafttrædelse for 2026-regnskaber (og 2026/27)

Årsregnskaber for regnskabsår, der begynder 1. januar 2026 eller senere.



## Ændret IFRS 9 og IFRS 7, Klassifikation og måling af finansielle instrumenter (Maj 2024)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i maj 2024 ændringer til IFRS 9 og IFRS 7, <i>Ændringer til klassifikation og måling af finansielle instrumenter</i>.</p> <p>Ændringerne præciserer klassifikationen af finansielle aktiver til amortiseret kostpris og mere specifikt SPPI-testen for finansielle aktiver, som indeholder særlige betingelser (fx ESG-relaterede betingelser, finansielle aktiver uden regres og kontraktligt forbundne finansielle instrumenter).</p> <p>Ændringerne præciserer desuden ophør af indregning af finansielle forpligtelser, når de indfries ved brug af elektroniske betalingssystemer.</p> <p>Endvidere ændres oplysningskravene i IFRS 7 vedrørende investering i egenkapital-instrumenter, der måles til dagsværdi via anden totalindkomst. Desuden tilføjes der oplysningskrav vedr. finansielle instrumenter med kontraktvilkår, der kan ændre størrelsen af de kontraktmæssige pengestrømme baseret på en begivenhed, der ikke direkte vedrører grundlæggende udlånsrisici og omkostninger, fx ESG-relaterede betingelser.</p> <p>Ændringerne træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2026 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>
<p>Læs mere i <a href="#">IGAAP in Focus</a> fra juni 2024.</p>		



## Årlige forbedringer, Volume 11 (Juli 2024)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i juli 2024 mindre ændringer til en række standarder som led i det årlige forbedringsprojekt <i>Årlige forbedringer – Volume 11</i>.</p> <p>I de årlige forbedringsprojekter foretager IASB nødvendige korrektioner af uoverensstemmelser mellem standarder eller præcisere eksisterende bestemmelser i standarderne. Ændringerne omfattet af Volume 11 er primært korrekturrettelser af fejlagtige krydsreferencer mellem standarder og andre korrekturrettelser.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>
IFRS standard	Emne	
IFRS 1, <i>Førstegangsansendelse af IFRS</i>	Ændringen fjerner inkonsistens imellem formuleringer i IFRS 1:B6, som omtaler betingelser for regnskabsmæssig sikring og IFRS 9:6.4 som omhandler kvalificerende kriterier for regnskabsmæssig sikring	
IFRS 7, <i>Finansielle instrumenter: Oplysninger</i>	Ændringen sletter en reference i IFRS 7:B38 til en ophævet bestemmelse	
Implementeringsvejledning til IFRS 7	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ændring af formulering i IFRS 7:IG14 så den bliver konsistent med IFRS 7:28 hvortil der henvises</li> <li>Præcisering i IFRS 7:IG1, at eksemplerne ikke nødvendigvis illustrerer alle krav iht de bestemmelser i IFRS 7, hvortil der henvises</li> </ul>	
IFRS 9, <i>Finansielle instrumenter: Indregning og måling</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Præcisering, at når en leasingforpligtelse anses for ophørt i overensstemmelse med IFRS 9, skal evt. gevinst/tab indregnes i resultatet jf. IFRS 9.3.3.3</li> <li>Rettelse af inkonsistent brug af "transaction price" i IFRS 9 og IFRS 15</li> </ul>	
IFRS 10, <i>Koncernregnskaber</i>	Justering af formuleringer vedr. "de facto agents" i IFRS 10:B74, som kunne virke modsigende i forhold til formuleringer i IFRS 10:B73	
IAS 7, <i>Pengestrømsopgørelse</i>	Ændringen erstatter reference i IAS 7:37 til "cost method" for investeringer i associerede virksomheder og joint ventures med "at cost", da "Cost method" ikke er defineret i IFRS.	

Ændringerne træder i kraft for regnskabsår der begynder 1. januar 2026 eller senere.

Læs mere i [iGAAP in Focus](#) fra juli 2024.



## Ændret IFRS 9 og IFRS 7, Kontrakter der refererer til naturafhængigt elektricitet (December 2024) (1/2)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB har den 18. december 2024 udsendt ændringer til IFRS 9, <i>Finansielle instrumenter: Indregning og måling</i> og IFRS 7, <i>Finansielle instrumenter: Oplysninger</i> vedr. kontrakter der referer til naturafhængigt elektricitet – ofte refereret til som <i>Power Purchase Agreement</i> eller <i>PPA</i>. Disse kontrakter er ofte karakteriseret ved variabilitet i omfanget af elektricitet der bliver genereret sfa ukontrollerbare naturforhold, såsom sol og vind.</p> <p>Før ændringerne skulle mange af disse PPA'er behandles som afledte finansielle instrumenter der skal måles til dagsværdi via resultatet, fordi de ikke opfylder "<i>own-use exemption</i>" i IFRS 9:2.4, ligesom betingelserne for anvendelse af sikringsbestemmelserne i IFRS 9 sjældent kunne anses for opfyldt selvom kontrakterne blev behandlet som derivater.</p> <p><b>Own-use exemption</b></p> <p>Ifølge ændringerne kan virksomhederne anvende own-use undtagelsen i IFRS 9:2.4 selvom PPA'en medfører, at virksomheden vil være tvunget til at sælge elektricitet i markedet fordi kontrakten kræver at virksomheden køber elektriciteten når den er tilgængelig uagtet at virksomheden ikke selv kan anvende elektriciteten fuldt ud på dette tidspunkt og ikke kan lagre elektriciteten.</p> <p>Sådanne salg anses ikke nødvendigvis som et brud på betingelserne for anvendelse af own-use undtagelsen, når virksomheden netto køber elektricitet på det samme marked som elektriciteten sælges på indenfor en rimelig periode.</p> <p>Ved vurderingen af "en rimelig periode" skal der tages hensyn til variabiliteten i genereringen af elektricitet og virksomhedens behov for elektricitet (fx sæsonudsving), men perioden kan ikke overstige 12 måneder.</p> <p><b>Regnskabsmæssig sikring</b></p> <p>Ændringerne åbner for at anvende PPA'er der behandles som derivater (fx PPA'er der nettoafregnes – "<i>Virtual PPA's</i>") som sikringsinstrument til sikring af forventet fremtidige transaktioner vedr. elektricitet (fremtidigt køb eller salg af elektricitet).</p> <p>Ved sådanne sikringsforhold kan virksomheden designere et nominelt variabelt beløb for forventet fremtidige transaktioner vedr. køb (eller salg) af elektricitet, som svarer til det variable beløb for elektricitet forventet i PPA kontrakten, som det sikrede.</p> <p>Øvrige bestemmelser i IFRS 9 vedr. regnskabsmæssig sikring gælder fortsat for disse sikringsforhold.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## Ændret IFRS 9 og IFRS 7, Kontrakter der refererer til naturafhængigt elektricitet (December 2024) (2/2)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p><b>Oplysninger</b></p> <p>Ændringerne introducerer nye oplysningskrav i IFRS 7 vedr. PPA kontrakter.</p> <p>Herunder skal oplyses om virksomhedens eksponering over for variabilitet i omfanget af køb af elektricitet iht PPA'er og risikoen for, at virksomheden vil være tvunget til at sælge en del af elektriciteten i markedet, fordi virksomheden ikke selv kan anvende den på leverings-tidspunktet.</p> <p>Desuden skal der gives en række kvantitative oplysninger vedr. ikke indregnede forpligtelser iht PPA kontrakterne, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>forventede fremtidige pengestrømme til køb af elektricitet iht PPA'erne opdelt på passende tidsintervaller.</li> <li>Kvalitative oplysninger om, hvordan virksomheden vurderer om PPA'en kan blive tabsgivende, inkl. de antagelser virksomheden anvender i forbindelse hermed</li> </ul> <p>Der skal gives kvalitative og kvantitative oplysninger om effekten af PPA'erne på virksomhedens finansielle resultater i regnskabsperioden, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Omkostning vedr. køb af elektricitet under PPA'erne i perioden, med separat oplysning om andel af købt elektricitet, som ikke blev anvendt på tidspunktet for leveringen heraf</li> <li>Indtægter fra salg af overskydende elektricitet</li> <li>Omkostning vedr. "genkøb" af elektricitet i markedet for at modsvare den solgte overskudselektricitet (og dermed for opfyldelse af betingelsen om nettokøb af elektricitet)</li> </ul> <p>For PPA'er der anvendes som sikringskontrakter skal der pr. kategori af risici oplyses om vilkår og betingelser for sikringsinstrumenterne, og hvordan disse påvirker beløb, tidsmæssige placering og usikkerheder for fremtidige pengestrømme.</p> <p>Ændringerne gælder for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.</p> <p>Ændringerne vedr. own-use undtagelsen skal anvendes med tilbagevirkende kraft, dog uden krav om tilpasning af sammenligningstal. Ændringerne vedr. regnskabsmæssig sikring skal anvendes fremadrettet for nye sikringsforhold, der opstår efter datoen for implementering af ændringerne.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra Januar 2025.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## Ændringer med ikrafttrædelse for 2027-regnskaber (og 2027/28)

Årsregnskaber for regnskabsår, der begynder 1. januar 2027 eller senere.



## IFRS 18 Præsentation og oplysninger i regnskaber

(side 1 af 2)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i april 2024 IFRS 18 <i>Præsentation og oplysninger i regnskabet</i>. IFRS 18 erstatter IAS 1 <i>Præsentation af regnskaber</i>.</p> <p><b>Resultatopgørelsen</b></p> <p>Den nye standard stiller flere eksplicitte krav til præsentation af resultatopgørelsen med kategorisering af resultatposterne i henholdsvis drifts-, investerings- og finansieringskategorier.</p> <p>Posterne i resultatopgørelsen skal som udgangspunkt indregnes i driftskategorien, medmindre de opfylder eksplicitte krav for præsentation i investerings- eller finansieringskategorierne. Dette betyder, at visse poster, der i dag præsenteres som finansielle poster, efter implementeringen af IFRS 18 skal indgå i driftskategorien.</p> <p>Der gælder særlige præsentationskrav for virksomheder med særlig hovedaktivitet, herunder fx banker, forsikringsselskaber og ejendomsinvesteringsselskaber.</p> <p>Derudover kræver IFRS 18, at resultatopgørelsen udover årets resultat som minimum skal indeholde mellemtotalerne 'Driftsresultat' (dvs. samlet resultat af driftskategorien) og 'Resultat før finansiering og skat' (dvs. samlet resultat af driftskategorien og investeringskategorien).</p> <p><b>Ledelsesdefinerede resultatmål</b></p> <p>Som et helt nyt rapporteringsemne introducerer IFRS 18 krav om oplysninger vedrørende såkaldte ledelsesdefinerede resultatmål (Management-defined Performance Measures - MPM) samlet i én note til regnskabet.</p> <p>Ledelsesdefinerede resultatmål er defineret som en mellemtotal af indtægter og omkostninger, der ikke er krævet i henhold til IFRS, men som bruges i offentlig kommunikation uden for regnskabet (fx i ledelsesberetningen, på virksomhedens hjemmeside, i investorpræsentationer mv.) og giver ledelsens vurdering af et resultatmål for virksomheden som helhed.</p> <p>De krævede oplysninger omfatter bl.a. en afstemning af det enkelte resultatmål til den mest direkte sammenlignelige IFRS-total i resultatopgørelsen og oplysning af skatteeffekten og effekten på minoritetsinteresser for hver post, der indgår i afstemningen.</p> <p>Disse oplysninger bliver omfattet af krav om revision på lige fod med andre oplysninger i regnskabet. .</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## IFRS 18 Præsentation og oplysninger i regnskaber (fortsat)

(side 2 af 2)

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p><b>Øvrige ændringer</b></p> <p>I balancen skal goodwill præsenteres adskilt fra andre immaterielle aktiver.</p> <p>I pengestrømsopgørelsen skal udgangspunktet for præsentation af pengestrømme fra driftsaktivitet i henhold til den indirekte metode være mellemtotalen 'Driftsresultat'. Desuden vil der ikke længere være valgmulighed for præsentation af renter og udbytter i pengestrømsopgørelsen. Betalte renter og betalte udbytter til aktionærerne skal præsenteres under finansieringsaktivitet og modtagne renter og udbytter skal præsenteres under investeringsaktivitet.</p> <p>Derudover indeholder den nye standard mindre ændringer og præciseringer, herunder vejledning om sammendrag og opdeling af regnskabsposter.</p> <p>Bortset herfra er de generelle principper for præsentation af regnskaber i IAS 1 overført uændret til IFRS 18 eller IAS 8, der samtidig ændrer navn til 'Grundlag for udarbejdelse af regnskaber', og enkelte notekrav er overført til IFRS 7, <i>Finansielle instrumenter: Oplysninger</i>.</p> <p><b>Ikrafttrædelse</b></p> <p>IFRS 18 træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra april 2025.</p> <p>Læs mere i Deloitte's danske publikationer vedrørende IFRS 18, "Præsentation af resultatopgørelsen" (August 2025) og "Ledelsesdefinerede resultatmål" (April 2024), som kan downloades <a href="#">hér</a>.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## IFRS 19 Dattervirksomheder uden offentlig bevågenhed: Oplysninger

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i maj 2024 IFRS 19 <i>Dattervirksomheder uden offentlig bevågenhed: Oplysninger</i>. Oplysningskravene i IFRS 19 kommer fra IFRS standarder udstedt før 28. februar 2021. I august 2025 udsendte IASB desuden ændringer til IFRS 19, som indarbejder reducerede oplysningskrav fra nye og ændrede IFRS standarder udstedt mellem 28. februar 2021 og 1. maj 2024.</p> <p><b>Baggrund</b></p> <p>Hensigten med IFRS 19 er, at dattervirksomheder, som rapporterer efter IFRS til deres moderselskab til brug for konsolidering, men som aflægger deres eget regnskab efter lokale regnskabsregler (fx ÅRL) for at undgå de omfattende oplysningskrav i IFRS, ikke skal opretholde dobbelte registreringssystemer.</p> <p><b>Hvad betyder standarden</b></p> <p>IFRS 19 giver dattervirksomheder, som opfylder specifikke kriterier, mulighed for at aflægge regnskab i overensstemmelse med IFRS indregnings- og målingsbestemmelser, men med væsentligt færre oplysningskrav end under fuld IFRS.</p> <p>Anvendelse af IFRS 19 er et frivilligt tilvalg for hver enkelt dattervirksomhed.</p> <p>Kriterierne for anvendelse af IFRS 19 er blandt andet, at dattervirksomheden</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ikke har egenkapitalinstrumenter eller gæld optaget til handel på et offentligt marked og ikke er i gang med at udstede sådanne instrumenter til handel på et offentligt marked</li> <li>at det ikke er en finansiel virksomhed, samt</li> <li>at modervirksomheden aflægger årsrapport efter IFRS, som offentliggøres</li> </ul> <p>IFRS 19 definerer, hvilke oplysninger dattervirksomheder, som anvender IFRS 19, skal give, hvilket for nogle IFRS standarder er ca. 30-65% færre oplysninger end under fuld IFRS.</p> <p>IFRS 19 træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2027 eller senere. Tidligere anvendelse er tilladt – i Danmark dog ikke før standarden er godkendt af EU.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra maj 2024.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra August 2025.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## Ændret IAS 21 Omregning til en hyperinflationær præsenteringsvaluta

Beskrivelse af ændring	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p>IASB udsendte i november 2025 ændringer til IAS 21 vedrørende omregning til en hyperinflationær præsenteringsvaluta.</p> <p>Ændringen er alene relevant for virksomheder som aflægger regnskaber i en præsenteringsvaluta, der er hyperinflationær, og forventes derfor ikke at være relevant for danske virksomheder.</p> <p><b>Hvad betyder ændringen</b></p> <p>Ændringen præciserer, at virksomheder ved omregning af regnskaber fra en funktionel valuta, der ikke er hyperinflationær, til en præsenteringsvaluta, der er hyperinflationær, skal omregne alle beløb inkl. sammenligningstal til valutakursen pr. den seneste balancedag.</p> <p>Desuden præciseres det, at virksomheder, som har en funktionel valuta og præsenteringsvaluta, der er hyperinflationær, ved omregning af en udenlandsk enhed, som har en funktionel valuta, der ikke er hyperinflationær, skal anvende det generelle prisindex som anvendes ved inflationskorrektur af de tilsvarende beløb iht. IAS 29, <i>Regnskabsaflæggelse i hyperinflationøkonomier</i>.</p> <p>Ændringen træder i kraft for regnskabsår der begynder 1. januar 2027 eller senere.</p> <p>Læs mere i <a href="#">iGAAP in Focus</a> fra november 2025.</p>		<p>Marker status for analysen af ændringen:</p> <p>Afsluttet</p> <p>Igangværende</p> <p>Ikke påbegyndt</p>



## Agenda Decisions

Gældende for alle IFRS



## Introduktion til Agenda Decisions

IFRS Interpretation Committee (IFRS IC) er det officielle fortolkningsorgan under IASB og samarbejder med IASB om at understøtte og sikre en ensartet anvendelse af IFRS standarderne. IFRS IC behandler og besvarer spørgsmål vedrørende anvendelse og fortolkning af IFRS standarderne, som indsendes til IFRS IC.

IFRS IC beslutter for hvert rejste spørgsmål, om der skal igangsættes et projekt med henblik på enten udstedelse af en IFRIC Interpretation eller ved henvisning til IASB for ændring af en eller flere IFRS standarder.

IFRS IC kan beslutte, at der ikke er behov for at tilføje et projekt til IFRS IC's arbejdsprogram, fx fordi

- det vurderes unødvendigt – typisk fordi IFRS IC vurderer, at eksisterende IFRS standarder giver tilstrækkelig grundlag for at fastlægge den korrekte regnskabsmæssige behandling af den rejste problemstilling, eller fordi det ikke vurderes, at problemstillingen er almindeligt forekommende
- det vurderes, at problemstillingen er for omfattende til, at det kan løses via udsendelse af et IFRS IC fortolkningsbidrag eller mindre ændringer til IFRS standarder – Problemstillingen kan kun løses via et større IASB projekt.

IFRS IC forklarer i en offentliggjort Agenda Decision, hvorfor IFRS IC ikke tilføjer problemstillingen til deres arbejdsprogram, og inkluderer ofte forklaring på, hvordan den rejste problemstilling skal behandles under gældende IFRS inklusiv henvisning til relevante paragraffer i IFRS standarderne.

### Efterlevelse af offentliggjorte Agenda Decisions

Hvor Agenda Decisions indeholder forklaring på, hvordan en rejst problemstilling behandles under gældende IFRS anses dette for værende en fortolkning af IFRS, som virksomheder skal følge. IFRS IC Agenda Decisions indeholder ikke en ikrafttrædelsesdato eller ikrafttrædelsesbestemmelser. Virksomhederne skal derfor i princippet følge disse fra tidspunktet for offentliggørelsen med tilbagevirkende kraft.

IASB har bekræftet, at såfremt virksomheden må ændre regnskabspraksis som følge af en offentliggjort IFRS IC Agenda Decision, anses dette ikke for korrektion af en fejl, og virksomheden har en rimelig tid til at implementere ændringerne i regnskabet. Det er ikke nærmere defineret, hvad "en rimelig tid" er, og dette afhænger til dels af kompleksiteten af de nødvendige ændringer.

IFRS IC udgiver (typisk halvårligt) en publikation med samling af nye Agenda Decisions. Alle udgivet publikationer kan findes [her](#), hvor også alle offentliggjorte Agenda Decisions kan findes.

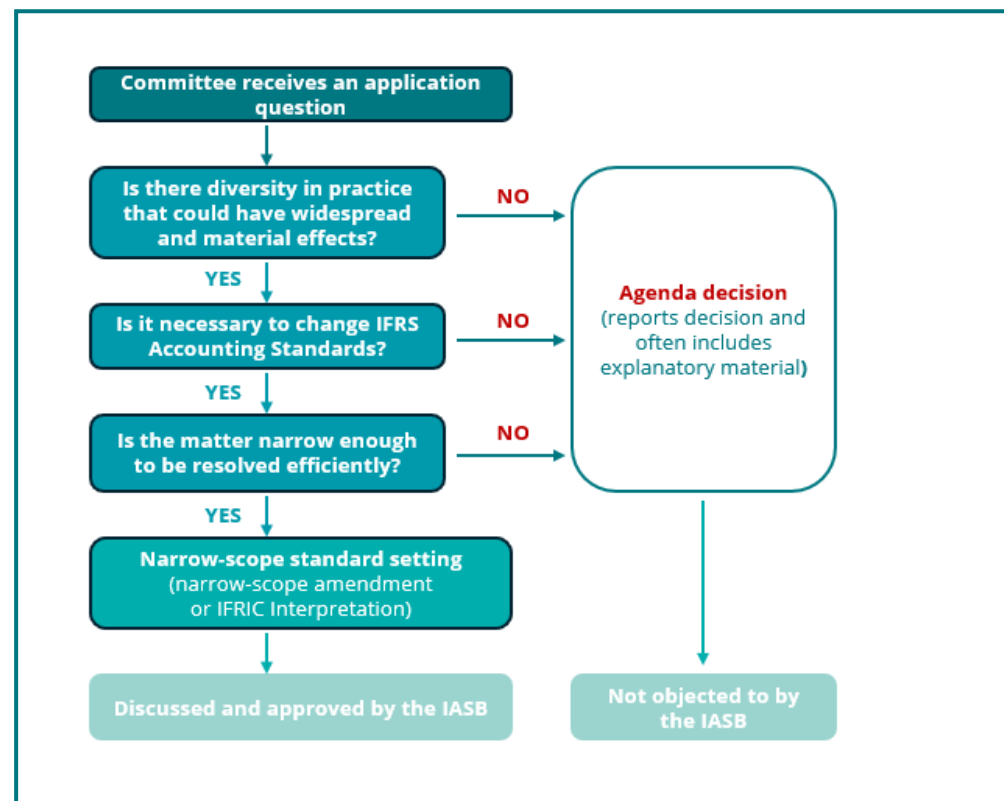


Diagram som viser de kriterier som IFRS IC vurderer når de skal afgøre, hvorvidt et nyt projekt skal tilføjes arbejdsplanen.

Illustrationen er kopieret fra "Compilation of Agenda Decisions – Volume 13" publiceret af IFRS IC i november 2025.

*I denne publikation har vi medtaget en oversigt over de seneste IFRIC Agenda Decision (se side 6) samt på de følgende sider givet en kort beskrivelse af de IFRIC Agenda Decisions, som vi vurderer kan være relevante for en bredere kreds af virksomheder.*

*For Agenda Decisions vedrørende særlige afgrænsede industrier, som ikke forventes at være relevante for en bredere kreds af virksomheder, er der i oversigten på side 6 links til selve Agenda Decisions på IASB's hjemmeside, men de er ikke yderligere gennemgået i denne publikation. Det samme gælder for IFRS IC Agenda Decision, som ikke indeholder reel vejledning eller fortolkning fra IFRS IC's side.*



## Agenda Decision vedr. IAS 37, Klimarelaterede forpligtelser (April 2024)

Beskrivelse af Agenda Decision	Forventet effekt på årsrapporten	Status / Action plan
<p><b>Baggrund</b></p> <p>En virksomhed har offentligt udmeldt, at virksomheden gradvist vil reducere sin CO2 udledning med 60% over en periode på 9 år og at den efter de 9 år vil kompensere for resterende CO2 udledninger ved at købe CO2 kvoter i markedet og returnere disse til udstederen.</p> <p><b>Spørgsmål</b></p> <p>Har virksomheden i kraft af sine udmeldinger og handlinger skabt en faktisk forpligtelse (<i>constructive obligation</i>), og opfylder denne i givet fald kriterierne for indregning af en hensættelse. Hvis en hensættelse indregnes, skal den så indregnes som en omkostning eller som et aktiv på indregningstidspunktet.</p> <p><b>IFRIC's konklusion</b></p> <p>Som angivet i IFRIC Agenda Decision er <i>constructive obligation</i> defineret i IAS 37:10 og indebærer, at virksomheden i kraft af sine udmeldinger og/eller handlinger har skabt en berettiget forventning hos dem der er påvirket heraf om at virksomheden vil agere på en bestemt måde.</p> <p>IFRIC fastslår, at det afhænger af en konkret vurdering af fakta, hvorvidt udmeldingen af politik for reduktion af CO2 alene kan skabe en sådan berettiget forventning.</p> <p>Hvis virksomheden har en <i>constructive obligation</i> skal der indregnes en hensættelse, hvis i) virksomheden har en aktuel forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, ii) det er sandsynligt at afviklingen heraf vil medføre et træk af økonomiske ressourcer og iii) at forpligtelsen kan opgøres pålideligt.</p> <p>IFRIC fastslår, at udmeldingen af målsætning for CO2 udledning ikke skaber en aktuel forpligtelse. Det er den faktiske udledning af CO2, som virksomheden har forpligtet sig til at kompensere ved køb af CO2 kvoter, der er den forpligtende begivenhed.</p> <p>Endelig fastslår IFRIC, at når der indregnes en hensættelse vil beløbet som hovedregel blive indregnet som en omkostning i resultatopgørelsen. Det er kun i de tilfælde, hvor kriterierne for indregning af et aktiv eller som en del af kostprisen på et aktiv i henhold til andre standarder er opfyldt, at beløbet kan indregnes som et aktiv.</p> <p>Læs IFRIC Agenda Decision fra April 2024 <a href="#">hér</a>.</p>		



## Agenda Decision vedr. IFRS 3, Betingede betalinger afhængige af fortsat ansættelse i overdragelsesperioder (April 2024)

### Beskrivelse af Agenda Decision

### Forventet effekt på årsrapporten

### Status / Action plan

#### Baggrund

I forbindelse med en virksomhedsovertagelse aftales det, at sælgerne af den overtagne virksomhed skal fortsætte som ansatte i virksomheden i en overdragelsesperiode med henblik på overførsel af deres viden til det nye ledelsesteam.

Sælgerne modtager betaling for deres arbejde i overdragelsesperioden svarende til normal markedskonform aflønning af ledelsesmedlemmer.

Herudover aftales der er en earn-out, som dels er afhængig af opnåede resultater i den købte virksomhed og dels af de tidligere ejerers fortsatte ansættelse i en overdragelsesperiode.

#### IFRIC's konklusion

IFRIC Agenda Decision fra april 2024 bekræfter at earn out betalingen skal anses for vederlag for arbejdsydelser leveret af de tidligere ejere i overdragelsesperioden og ikke kan indgå som en del af købesummen for den købte virksomhed. IFRIC henviser til tidligere Agenda Decision fra januar 2023, hvori denne behandling blev fastslået

Læs IFRIC Agenda Decision fra April 2024 [hér](#).



## Agenda Decision vedr. IFRS 8, Oplysninger om omsætning og omkostninger for rapporteringspligtige segmenter (Juli 2024)

### Beskrivelse af Agenda Decision

### Forventet effekt på årsrapporten

### Status / Action plan

Virksomheder skal i årsregnskabet give en række specifikke oplysninger om rapporteringspligtige segmenter i henhold til IFRS 8, herunder oplysning om resultatposter samt aktiver og forpligtelser, hvis disse rapporteres regelmæssigt til virksomhedens øverste beslutningstager (chief operating decision maker (CODM)).

I Agenda Decision fra juli 2024 fra IFRIC præciseres kravene i IFRS 8 afsnit 23(a)-(i), samt vurderingen af væsentlighed i forhold til afsnit 23(f) om at oplyse om væsentlige indtægts- og udgiftsposter, jf. IAS 1, afsnit 97.

Det præciseres, at de specifikke regnskabsposter, som oplistes i IFRS 8 afsnit 23(a)-(i) skal oplyses pr. segment i regnskabet, hvis de

- a) indgår i resultatmålet som gennemgås af virksomhedens CODM, selvom de ikke rapporteres særskilt til eller gennemgås særskilt af CODM, eller
- b) rapporteres regelmæssigt til virksomhedens CODM, selvom de ikke indgår i resultatmålet

IAS 1 afsnit 97 kræver, at art og beløb for væsentlige indtægter og omkostninger skal oplyses særskilt. IFRS 8 Afsnit 23(f) kræver desuden, at de pågældende oplysninger skal gives for hvert segment.

Afgørelsen fra IFRIC præciserer, at vurderingen af om indtægter og omkostninger er væsentlige, jf. IAS 1 afsnit 97, foretages i forhold til regnskabet som helhed, og dermed ikke specifikt for hvert segment. Herudover skal virksomheden følge de generelle bestemmelser i IAS 1 vedrørende vurdering af væsentlighed, herunder bestemmelserne i IAS 1 afsnit 30 og afsnit 31 vedrørende aggregering eller disaggregering af information, samt vurdering af væsentlighed ud fra såvel kvalitative som kvantitative faktorer. Det er ikke nødvendigvis alle poster, som indgår i resultatopgørelsen, der skal medtages i segmentoplysningerne.

Hvis en virksomhed har vurderet at en indtægt eller en omkostning er væsentlig for forståelsen af regnskabet som helhed, og derfor præsenterer denne særskilt i resultatopgørelsen (fx særlige poster), og indtægten eller omkostningen indgår i segmentresultatet, skal posten desuden oplyses i segment-noten fordelt på rapporteringspligtige segmenter.

Præciseringen kan få betydning for børsnoterede virksomheder, som i dag fx kun oplyser segmentomsætning og -resultat.

Ændringer som følger af afgørelser fra IFRIC forventes generelt at blive hurtigt implementeret af virksomhederne og for denne afgørelse derfor alt andet lige fra og med 2024-årsrapporterne.



## Agenda Decision vedr. IFRS 9/IFRS 17, Garantier stillet for andre virksomheders forpligtelser (April 2025)

### Beskrivelse af Agenda Decision

### Forventet effekt på årsrapporten

### Status / Action plan

#### Baggrund

IFRIC blev konkret bedt om at tage stilling til tre forskellige typer af garantier, som en virksomhed udsteder på vegne af et joint venture som virksomheden har fælles kontrol i, og mere specifikt, hvilket IFRS standard der skal anvendes for de pågældende garantier.

#### IFRIC's konklusion

IFRIC bemærker, at garantier stillet for en anden virksomheds forpligtelser kan opstå og udstedes på mange måder og indeholde forskellige rettigheder og forpligtelser for de involverede parter. Det bemærkes desuden, at garantier ikke er defineret i IFRS og at der ikke er en enkelt standard, som dækker alle typer af garantier.

Den regnskabsmæssige behandling af udstedte garantier, herunder hvilken IFRS standard der skal anvendes afhænger derfor af de aktuelle fakta og vil involvere ledelsesmæssige vurderinger. IFRIC vurderer, at IFRS standarderne giver tilstrækkelig grundlag for virksomhederne til afgørelse af den regnskabsmæssige behandling af garantier. IFRIC giver dog lidt vejledning til, hvordan virksomheden foretager disse vurderinger og rækkefølgen heraf, jf. nedenstående opsummering.

Baseret på bestemmelser vedr. anvendelsesområde (*scope*) i IFRS 9, IFRS 17, IFRS 15 og IAS 37 vil virksomheden først vurdere, om de udstedte garantier opfylder definitionen på en finansiell garanti ifølge IFRS 9, som er

*En kontrakt, som kræver, at udsteder betaler bestemte beløb som godtgørelse til indehaveren for et tab, som denne pådrager sig, fordi en bestemt debitor ikke foretager rettidig betaling i henhold til de oprindelige eller ændrede vilkår for et gældsinstrument.*

Hvis virksomheden tidligere eksplicit har fastslået at den anser en sådan finansiell garanti for værende en forsikringskontrakt kan virksomheden vælge at behandle kontrakten i overensstemmelse med IFRS 17.

Hvis kontrakten ikke opfylder definitionen på en finansiell garanti vurderer virksomheden, om kontrakten opfylder definitionen på en forsikringskontrakt ifølge IFRS 17, og hvis det heller ikke er tilfældet vurderer virksomheden øvrige bestemmelser i IFRS standarderne for at afgøre, hvordan kontrakten skal behandles. Det kunne fx være

- IFRS 9 – hvis indholdet af garantien er et lånetilsagn (IFRS 9:2.3) eller et derivat (som defineret i Appendiks A til IFRS 9, eller i øvrigt opfylder definitionen på en finansiell forpligtelse i henhold til IAS 32
- IFRS 15 – hvis indehaveren af garantien er en kunde og garantien ikke er omfattet af anvendelsesbestemmelserne for andre IFRS standarder
- IAS 37 – hvis (og kun hvis) garantien giver anledning til en hensættelse, en eventuel-forpligtelse eller et eventuelaktiv, som ikke er omfattet af anvendelsesbestemmelserne for andre IFRS standarder.



## Agenda Decision vedr. IAS 29, Hyperinflation (Juli 2025)

### Beskrivelse af Agenda Decision

### Forventet effekt på årsrapporten

### Status / Action plan

#### Baggrund

IAS 29, *Regnskabsaflæggelse i hyperinflationsøkonomier* paragraf 3 oplister en række indikatorer på, at et lands økonomi er hyperinflationær.

#### Spørgsmål

- Skal alle indikatorer overvejes ved vurderingen, herunder hvis en indikator er opfyldt?
- Skal andre forhold udover de eksempler på indikatorer, der er nævnt i IAS 29:3, vurderes?
- Skal en dattervirksomhed (i sit regnskab) og en modervirksomhed (i sit koncernregnskab) komme til samme konklusion i forhold til, hvornår en økonomi bliver hyperinflationær.

#### IFRIC's konklusion

IFRS IC konstaterer, at der ikke er væsentlig divergens i virksomheders forståelse af reglerne for, hvornår en økonomi bliver hyperinflationær. Det konstateres således, at virksomheder:

- Ikke baserer konklusionen om hyperinflation alene på én af de i IAS 29:3 nævnte indikatorer,
- Vurderer andre indikatorer end de i IAS 29:3 nævnte, og
- Ikke kommer til forskellige konklusioner på forskellige niveauer i en koncern ved udarbejdelse af regnskaber under samme begrebsramme.

IFRS IC konstaterer yderligere, at afgørelsen af, om en økonomi er hyperinflationær, er forbundet med ledelsesmæssige vurderinger, hvor der tillægges forskellig vægt på de enkelte indikatorer nævnt i IAS 29:3 eller andre indikatorer.

Læs IFRIC Agenda Decision fra juli 2025 [hér](#).

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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides leading professional 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 and enable clients to transform and thrive. Building on its 180-year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte’s approximately 470,000 people worldwide make an impact that matters at [www.deloitte.com](http://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.