

Bruxelles, den 16. december 2025
(OR. en)

16936/25

EF 427
ECOFIN 1760

FØLGESKRIVELSE

fra: Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen

til: Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union

Komm. dok. nr.: C(2025) 8507 final

Vedr.: KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... af 12.12.2025 om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2019/815 for så vidt angår 2025-ajourføringen af taksonomien for det fælles elektroniske rapporteringsformat

Hermed følger til delegationerne dokument C(2025) 8507 final.

Bilag: C(2025) 8507 final



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 12.12.2025
C(2025) 8507 final

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 12.12.2025

om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2019/815 for så vidt angår 2025-ajourføringen af taksonomien for det fælles elektroniske rapporteringsformat

(EØS-relevant tekst)

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR DEN DELEGEREDE RETSAKT

I maj 2019 offentliggjorde Kommissionen delegeret forordning (EU) 2019/815 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder til præcisering af et fælles elektronisk rapporteringsformat (det europæiske fælles elektroniske format eller ESEF). De reguleringsmæssige tekniske standarder om ESEF blev udarbejdet af Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) i henhold til artikel 4, stk. 7, i direktiv 2004/109/EF (gennemsigtighedsdirektivet) som ændret ved direktiv 2013/50/EU. De fastsætter det fælles elektroniske rapporteringsformat, som skal anvendes af udstedere af værdipapirer, der er optaget til handel på regulerede markeder i Unionen, for regnskabsår, som begynder den 1. januar 2020 eller senere. I henhold til de reguleringsmæssige tekniske standarder skal alle udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked i Unionen, udarbejde hele årsrapporten i XHTML-format (Extensible Hypertext Markup Language) fra og med regnskabsåret 2020. Supplerende regler finder anvendelse, såfremt ustederne i deres årsrapporter medtager koncernregnskaber, der enten er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS (International Financial Reporting Standards) som vedtaget af Unionen i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller som udstedt af International Accounting Standards Board (IASB), hvilket i henhold til Kommissionens afgørelse 2008/961/EF anses for at svare til de IFRS-standarder, der er vedtaget af Unionen. IFRS-koncernregnskaber skal opmærkes ved brug af iXBRL (inline eXtensible Business Reporting Language), og sådanne opmærkninger skal indlejres i det underliggende XHTML-dokument ved hjælp af Inline XBRL-teknologi. Som en supplerende foranstaltning, der skal bidrage til genopretningen efter covid-19-pandemien, blev artikel 4, stk. 7, i gennemsigtighedsdirektivet ændret ved forordning (EU) 2021/337 for at give medlemsstaterne mulighed for at tillade udstedere i deres jurisdiktion at udarbejde årsrapporter i ESEF fra og med regnskabsåret 2021 (i stedet for 2020), forudsat at deres hensigt er velbegrundet, og Kommissionen underrettes herom.

Den centrale taksonomi, der skal anvendes til at opmærke IFRS-koncernregnskaber (ESEF-taksonomi), er anført i bilaget til de reguleringsmæssige tekniske standarder i henhold til delegeret forordning (EU) 2019/815. ESEF-taksonomien, som senest blev ajourført ved delegeret forordning (EU) 2022/2553, er baseret på en taksonomi, der er udarbejdet af IFRS Foundation, og ajourføres regelmæssigt for bl.a. at afspejle udstedelsen af nye IFRS-standarder eller ændringen af eksisterende IFRS-standarder, analysen af hyppigt indberettede oplysninger i praksis samt forbedringer af IFRS-regnskabstaksonomiens generelle indhold eller teknologi. Den seneste udgave af IFRS-regnskabstaksonomien — IFRS-regnskabstaksonomien fra 2025 — blev offentliggjort den 27. marts 2025. Den omfatter præsentations- og oplysningskravene i IFRS Accounting Standards, som udstedt af IASB pr. 1. januar 2025, herunder krav, der er udstedt, men som endnu ikke finder obligatorisk anvendelse.

Disse reguleringsmæssige tekniske standarder — som ESMA forelagde Europa-Kommissionen den 10. september 2025 — har til formål at ændre de eksisterende reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF for at afspejle ajourføringerne af IFRS-regnskabstaksonomien fra 2025. De erstatter således bilag I, som nu indeholder ajourføringer af ordlisten med termer, der anvendes i de reguleringsmæssige tekniske standarder, de erstatter bilag II, som nu indeholder nye elementer i listen over regnskabspraksis og listen over noter i tabel 2, og for virksomheder, der anvender IFRS 18 tidligt, indeholder en ny tabel 2 desuden nye elementer for at medtage de tilsvarende ændringer i listen over regnskabspraksis og noter, der er specifikke for denne nye standard, og de erstatter bilag VI,

som nu indeholder det ajourførte centrale taksonomiskema, der skal anvendes til mærkning af IFRS-koncernregnskaber, hvilket er til støtte for præsentationsmulighederne i både IFRS 18 og IAS 1. Desuden ændres bilag III for at indarbejde den seneste udvikling i forbindelse med de tekniske specifikationer for udførelse af valideringer af inline XBRL-instanser og tilsvarende udsteders udvidede taksonomifiler.

Overordnet set er denne ændring rent teknisk og nødvendig for at bringe udstedernes elektroniske indberetning i overensstemmelse med de nyeste indberetningsstandarder, som også afspejler udviklingen i IFRS, og letter dermed udstedernes gennemførelse af de opmærkningskrav, der er indeholdt i de reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF.

I IFRS-regnskabstaksonomien fra 2025 vedrører de væsentligste ajourføringer den nye IFRS 18 "Præsentation og oplysning i finansielle regnskaber" og IFRS 19 "Datterselskaber uden offentlig ansvarlighed: Oplysninger". IFRS 18 erstatter IAS 1 "Præsentation af årsregnskaber" og træder i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller senere, idet tidligere anvendelse er tilladt. De reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF omfatter både taggelementer vedrørende den nuværende IAS 1 og IFRS 18 for at lette tidlig anvendelse blandt de virksomheder, der vælger dem. På samme måde vil IFRS 19 træde i kraft for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2027 eller senere, med tilladelse til tidligere anvendelse, og de nødvendige ændringer af ESEF-taksonomien afspejles i de reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF. EU's godkendelsesproces for både IFRS 18 og IFRS 19 er i gang, og den forventes afsluttet i henholdsvis begyndelsen af 2026 og anden halvdel af 2026. Selv om taksonomien omfatter elementer vedrørende IFRS 18 og IFRS 19, vil udstederne først anvende disse til at opmærke årsrapporter, når IFRS 18 og IFRS 19 er blevet formelt godkendt i EU, og oplysningerne gives i overensstemmelse med disse standarder.

For at give udstedere tilstrækkelig tid til effektivt at gennemføre kravene vil denne ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF finde anvendelse senest for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller senere, idet der tillades tidligere anvendelse. I forbindelse med årsrapporter for årsregnskaber, der begynder den 1. januar 2025 eller senere, vil udstedere derfor have lov til at anvende enten ESEF-taksonomien for 2024 (den nuværende udgave af ESEF-forordningen) eller den kommende ESEF-taksonomi for 2025, som indføres ved disse reguleringsmæssige tekniske standarder. Udstedere forventes ikke at anvende elementer vedrørende tidlig anvendelse af standarder såsom IFRS 18 eller IFRS 19, som endnu ikke er blevet godkendt i EU. Sådanne elementer bør først anvendes, når godkendelsen af relaterede standarder er afsluttet. For de udstedere, der også er opført som udenlandske private udstedere i USA, er det desuden værd at nævne, at US Securities and Exchange Commission (SEC) tillader udarbejdelse og indgivelse af årsregnskaber i overensstemmelse med enten den seneste eller den næstseneste IFRS-taksonomi, dvs. at indgivelsen af regnskaber for 2025 til US SEC skal udarbejdes i henhold til eller svare til IFRS-regnskabstaksonomien fra 2025 eller 2024, men ikke en tidligere udgave.

2. HØRINGER FORUD FOR RETSAKTENS VEDTAGELSE

Denne ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF består udelukkende af rent tekniske ændringer af de eksisterende reguleringsmæssige tekniske standarder om ESEF og udgør ikke en ny politik eller en væsentlig ændring af eksisterende politikker. I overensstemmelse med artikel 10 i forordning (EU) nr. 1095/2010 (ESMA-forordningen) gennemførte ESMA ikke en åben offentlig høring om udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder, og den foretog heller ikke en analyse af de potentielle omkostninger og fordele herved, da sådanne høringer og analyser ikke ville have stået i forhold til

anvendelsesområdet for og virkningen af udkastet til disse reguleringsmæssige tekniske standarder.

3. JURIDISKE ASPEKTER AF DEN DELEGEREDE RETSAKT

Denne ændring af reguleringsmæssige tekniske standarder for ESEF er baseret på artikel 4, stk. 7, i gennemsigtighedsdirektivet som ændret ved direktiv 2013/50/EU.

Nærværende delegerede retsakt omfatter rent tekniske ajourføringer af den taksonomi, som udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på EU's regulerede markeder, er retligt forpligtede til at anvende, når de foretager en opmærkning af IFRS-koncernregnskaberne indeholdt i årsrapporterne.

Det skal især fremhæves:

- 1) Bilag I erstattes af teksten i bilag I til nærværende forordning.
- 2) Bilag II erstattes af teksten i bilag II til nærværende forordning.
- 3) I bilag III indsættes følgende punkt 5:
"5. Udstedere skal sikre, at både Inline XBRL-instansen og udstederens udvidede taksonomi er gyldige med hensyn til Calculations 1.1-specifikationen."
- 4) Bilag V, litra f), affattes således:
"f) overholde XBRL 2.1.-specifikationen, XBRL Dimensions 1.0-specifikationen og Calculations 1.1-specifikationen og pakkes i overensstemmelse med specifikationen for rapportpakken som angivet i bilag III"
- 5) Bilag VI erstattes af teksten i bilag III til nærværende forordning.

Dette er i overensstemmelse med bestemmelserne i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/815 af 17. december 2018, hvori det hedder, at de bestemmelser, som indgår heri, bør ajourføres regelmæssigt på grundlag af udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder udarbejdet af ESMA.

Denne delegerede retsakt svarer i alt væsentligt til det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ESMA har forelagt Kommissionen.

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

af 12.12.2025

om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2019/815 for så vidt angår 2025-ajourføringen af taksonomien for det fælles elektroniske rapporteringsformat

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR –

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 om harmonisering af gennemsigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, og om ændring af direktiv 2001/34/EF¹, særlig artikel 4, stk. 7, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/815² fastsættes det fælles elektroniske rapporteringsformat, der skal anvendes af udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, ved udarbejdelsen af deres årsrapporter. Koncernregnskaber, som indgår heri, udarbejdes enten i overensstemmelse med internationale regnskabsstandarder, almindeligvis benævnt IFRS-standarderne (International Financial Reporting Standards), som er vedtaget i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002³, eller i overensstemmelse med IFRS-standarder udstedt af International Accounting Standards Board (IASB), som på grundlag af Kommissionens afgørelse 2008/961/EF⁴ anses for at være ækvivalente med IFRS, som er vedtaget i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002.
- (2) Den centrale taksonomi, der skal anvendes til det fælles elektroniske rapporteringsformat, er baseret på IFRS-regnskabstaksonomien og er en udvidelse heraf. IFRS Foundation ajourfører årligt IFRS-regnskabstaksonomien for bl.a. at afspejle udstedelsen af nye IFRS-standarder eller ændringer af eksisterende IFRS-standarder, analysen af hyppigt indberettede oplysninger i praksis eller forbedringer af IFRS-regnskabstaksonomiens generelle indhold eller teknologi.

¹ EUT L 390 af 31.12.2004, s. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>.

² Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/815 af 17. december 2018 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder til præcisering af et fælles elektronisk rapporteringsformat (EUT L 143 af 29.5.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/815/oj).

³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 af 19. juli 2002 om anvendelse af internationale regnskabsstandarder (EFT L 243 af 11.9.2002, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

⁴ Kommissionens beslutning af 12. december 2008 om tredjelandsudstederes brug af visse tredjelands nationale regnskabsstandarder og internationale regnskabsstandarder ved udarbejdelsen af koncernregnskaber (EUT L 340 af 19.12.2008, s. 112, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2008/961/oj>).

- (3) I marts 2025 offentliggjorde IFRS Foundation ajourføringerne af IFRS-regnskabstaksonomien. Disse ajourføringer er derfor afspejlet i delegeret forordning (EU) 2019/815.
- (4) Selv om det kun er visse dele af disse bilag, der skal ajourføres, er det nødvendigt at erstatte disse bilag i deres helhed for navnlig at forbedre læsbarheden for de interessenter, der er berørt af de relevante tabeller i 2025-ajourføringen. Dette vil lette gennemførelsen af taggingkravene og den størst mulige sammenlignelighedsstandard for elektroniske regnskaber, der udarbejdes i overensstemmelse med IFRS, på EU-plan og globalt plan, for slutbrugerne. Bilag III og V bør også ajourføres for at indarbejde den seneste udvikling i Inline XBRL-specifikationerne vedrørende rapporteringspakker.
- (5) Delegeret forordning (EU) 2019/815 bør derfor ændres.
- (6) For at give udstedere en tilstrækkelig frist til at gennemføre de nye krav og for at minimere efterlevelsensomkostningerne bør den nye taksonomi finde anvendelse på årsrapporter, der indeholder årsregnskaber for regnskabsår, som begynder den 1. januar 2026 eller senere. Udstedere bør dog kunne anvende disse ændringer for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere.
- (7) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) har forelagt for Kommissionen.
- (8) Denne forordning er en teknisk ajourføring og udgør ikke en ny politik eller en væsentlig ændring af eksisterende politikker. ESMA har ikke gennemført åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, eller analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved. Den har ikke anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010⁵, da det ikke ville have stået i forhold til omfanget og virkningerne af denne ændring —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

I delegeret forordning (EU) 2019/815 foretages følgende ændringer:

- 1) Bilag I erstattes af teksten i bilag I til nærværende forordning.
- 2) Bilag II erstattes af teksten i bilag II til nærværende forordning.
- 3) I bilag III indsættes følgende punkt 5:
"5. Udstedere skal sikre, at både Inline XBRL-instansen og udstederens udvidede taksonomi er gyldige med hensyn til Calculations 1.1-specifikationen."
- 4) Bilag V, litra f), affattes således:

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

"f) overholde XBRL 2.1.-specifikationen, XBRL Dimensions 1.0-specifikationen og Calculations 1.1-specifikationen og pakkes i overensstemmelse med specifikationen for rapportpakken som angivet i bilag III".

5) Bilag VI erstattes af teksten i bilag III til nærværende forordning.

Artikel 2

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Delegeret forordning (EU) 2019/815, i udgaven af [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen for denne forordnings ikrafttræden], finder anvendelse på årsrapporter, der indeholder årsregnskaber for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller derefter.

Delegeret forordning (EU) 2019/815, i udgaven af [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen for denne forordnings ikrafttræden], kan dog anvendes på årsrapporter, der indeholder årsregnskaber for regnskabsår, der begynder før den 1. januar 2026.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 12.12.2025.

På Kommissionens vegne
Formand
Ursula VON DER LEYEN