



Bryssel, 16. joulukuuta 2025  
(OR. en)

16936/25

EF 427  
ECOFIN 1760

**SAATE**

---

Lähtettäjä: Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine  
DEPREZ

Vastaanottaja: Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri

---

Kom:n asiak. nro: C(2025) 8507 final

---

Asia: KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,  
annettu 12.12.2025,  
delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815 vahvistettujen teknisten  
sääntelystandardien muuttamisesta yhtenäistä sähköistä  
raportointimuotoa koskevaan taksonomiaan vuonna 2025 tehdyn  
päivityksen osalta

---

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2025) 8507 final.

Liite: C(2025) 8507 final



Bryssel 12.12.2025  
C(2025) 8507 final

**KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,**

**annettu 12.12.2025,**

**delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815 vahvistettujen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta yhtenäistä sähköistä raportointimuotoa koskevaan taksonomiaan vuonna 2025 tehdyn päivityksen osalta**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

## PERUSTELUT

### 1. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN TAUSTA

Komissio julkaisi toukokuussa 2019 delegoidun asetuksen (EU) 2019/815 yhtenäisen sähköisen raportointimuodon (European Single Electronic Format, ESEF), jäljempänä 'ESEF-raportointimuoto', määrittämistä koskevista teknisistä sääntelystandardeista. ESEF-raportointimuotoa koskevat tekniset sääntelystandardit laati Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) direktiivin 2004/109/EY (avoimuusdirektiivi), sellaisena kuin se on muutettuna direktiivillä 2013/50/EU, 4 artiklan 7 kohdan nojalla. Teknisissä sääntelystandardeissa vahvistetaan yhtenäinen sähköinen raportointimuoto, jota noudattaen EU:n säännellyillä markkinoilla noteerattujen arvopapereiden liikkeeseenlaskijat laativat vuositilinpäätökset 1. tammikuuta 2020 tai sen jälkeen alkavilta tilikausilta. Teknisten sääntelystandardien mukaan kaikkien niiden liikkeeseenlaskijoiden, joiden arvopapereita otetaan kaupankäynnin kohteeksi EU:n säännellyillä markkinoilla, on laadittava vuositilinpäätöksensä XHTML-muodossa (eXtensible HyperText Markup Language) tilikaudesta 2020 alkaen. Lisäsääntöjä sovelletaan silloin kun liikkeeseenlaskijat sisällyttävät vuositilinpäätöksensä konsolidoidut tilinpäätökset, jotka on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien, jäljempänä 'IFRS-standardit', mukaisesti sellaisina kuin unioni on ne hyväksynyt asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla tai sellaisina kuin kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja antava elin International Accounting Standards Board (IASB) on ne antanut. Komission päätöksen 2008/961/EY mukaan jälkimmäisten standardien katsotaan vastaavan unionin hyväksymiä IFRS-standardeja. IFRS-konsernitilinpäätökset on merkittävä käyttäen iXBRL-kieltä (inline eXtensible Business Reporting Language), ja merkinnät olisi upotettava XHTML-asiakirjaan iXBRL-tekniikan avulla. Täydentävänä toimenpiteenä covid-19-pandemiasta toipumisen helpottamiseksi avoimuusdirektiivin 4 artiklan 7 kohtaa on muutettu asetuksella (EU) 2021/337 siten, että jäsenvaltioille on annettu vaihtoehdoksi mahdollisuus antaa lainkäyttöalueellaan toimivien liikkeeseenlaskijoiden laatia vuositilinpäätökset yhtenäisessä sähköisessä raportointimuodossa tilikaudesta 2021 alkaen (eikä tilikaudesta 2020) edellyttäen, että aikomuksesta tehdä niin ilmoitetaan komissiolle ja se perustellaan asianmukaisesti.

IFRS-konsernitilinpäätösten merkitsemisessä käytettävä ydintaksonomia, jäljempänä 'ESEF-taksonomia', esitetään delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815 määritettyjen teknisten sääntelystandardien liitteessä. ESEF-taksonomia, jota on viimeksi muutettu delegoidulla asetuksella (EU) 2022/2553, perustuu IFRS-säätöön laatimaan taksonomiaan, ja sitä päivitetään säännöllisesti ottaen huomioon muun muassa uusien IFRS-standardien julkaiseminen tai voimassa olevien IFRS-standardien muutokset, tilinpäätöksissä yleensä ilmoitettujen tietojen analyysi sekä parannukset IFRS-tilinpäätöstaksonomian yleiseen sisältöön tai teknologiaan. IFRS-tilinpäätöstaksonomian uusin versio (vuoden 2025 IFRS-tilinpäätöstaksonomia) julkaistiin 27. maaliskuuta 2025. Se sisältää kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja antavan elimen 1. tammikuuta 2025 antamat IFRS-tilinpäätösstandardien esitystapaa ja tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja koskevat vaatimukset, mukaan lukien standardit, jotka on annettu mutta joiden soveltaminen ei vielä ole pakollista.

ESMA toimitti tekniset sääntelystandardit komissiolle 10. syyskuuta 2025, ja niiden tarkoituksena on muuttaa nykyisiä ESEF-raportointimuotoa koskevia teknisiä sääntelystandardeja siten, että niissä otetaan huomioon IFRS-tilinpäätöstaksonomian vuoden 2025 päivitykset. Tämän vuoksi niillä korvataan liite I, joka sisältää nyt päivityksiä teknisissä sääntelystandardeissa käytettyyn sanastoon; korvataan liite II, joka sisältää nyt uusia elementtejä taulukossa 2 olevaan tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja liitetietojen luetteloon, ja lisäksi uusi taulukko 2 sisältää IFRS 18 -standardia aikaisin soveltavia yrityksiä

koskevia uusia elementtejä, joissa otetaan huomioon tämän uuden standardin mukaiset vastaavat muutokset tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja liitetietojen luetteloon; ja korvataan liite VI, joka sisältää nyt IFRS-konsernitilinpäätösten merkitsemisessä käytettävän päivitetyn ydintaksonomian skeeman, joka tukee sekä IFRS 18:n että IAS 1:n mukaisia esittämistapavaihtoehtoja. Lisäksi muutetaan liitettä III, jotta voidaan ottaa huomioon viimeisin kehitys, joka liittyy Inline XBRL -instanssiasiakirjojen ja vastaavan liikkeeseenlaskijan laajennetun taksonomian tiedostojen validointia koskeviin teknisiin eritelmiin.

Kaiken kaikkiaan tämä muutos on täysin tekninen, ja se on tarpeen, jotta liikkeeseenlaskijoiden sähköinen raportointi voidaan sovittaa yhteen uusimpien IFRS-standardien kehitystä vastaavien raportointistandardien kanssa ja jotta liikkeeseenlaskijoita voidaan auttaa noudattamaan ESEF-raportointimuotoa koskeviin teknisiin sääntelystandardeihin sisältyviä merkintävaatimuksia.

Vuoden 2025 IFRS-tilinpäätöstaksonomiassa tärkeimmät päivitykset liittyvät uuteen IFRS 18:aan ”Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot” ja IFRS 19:ään ”Tytäryhtiöt, joilla ei ole julkista tilivelvollisuutta: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot”. IFRS 18 korvaa IAS 1:n ”Tilinpäätöksen esittäminen”, ja se koskee 1. tammikuuta 2027 tai sen jälkeen alkavia tilikausia. Aiempi soveltaminen on sallittua. ESEF-raportointimuotoa koskevat tekniset sääntelystandardit sisältävät sekä nykyiseen IAS 1:een että IFRS 18:een liittyviä merkitsemistä koskevia elementtejä, jotta yritysten, jotka päättävät soveltaa IFRS 18:aa aiemmin, olisi helpompi tehdä niin. Myös IFRS 19 koskee 1. tammikuuta 2027 tai sen jälkeen alkavia tilikausia. Aikaisempi soveltaminen on sallittua, ja tarvittavat muutokset ESEF-taksonomiaan tehdään näissä ESEF-raportointimuotoa koskevissa teknisissä sääntelystandardeissa. Näiden kahden standardin hyväksymisprosessit on käynnissä EU:ssa, ja IFRS 18:n osalta sen odotetaan päättyvän vuoden 2026 alussa ja IFRS 19:n osalta vuoden 2026 jälkipuoliskolla. Vaikka taksonomia sisältää IFRS 18:een ja IFRS 19:ään liittyviä elementtejä, liikkeeseenlaskijat käyttävät niitä vuositilinpäätösten merkitsemiseen vasta, kun IFRS 18 ja IFRS 19 on virallisesti hyväksytty EU:ssa ja kun tilinpäätöstiedot annetaan kyseisten standardien mukaisesti.

Jotta liikkeeseenlaskijoilla on riittävästi aikaa valmistautua vaatimusten noudattamiseen, tätä ESEF-raportointimuotoa koskevien teknisten sääntelystandardien muutosta sovelletaan viimeistään tilikausiin, jotka alkavat 1. tammikuuta 2026 tai sen jälkeen, mutta aiempikin soveltaminen on mahdollista. Näin ollen liikkeeseenlaskijat voivat käyttää 1. tammikuuta 2025 tai sen jälkeen alkavilta tilikausilta laadittavat tilinpäätöslaskelmat sisältävissä vuositilinpäätöksissä joko vuoden 2024 ESEF-taksonomiaa (ESEF-asetuksen nykyinen versio) tai tulevaa vuoden 2025 ESEF-taksonomiaa, joka otetaan käyttöön näillä teknisillä sääntelystandardeilla. Liikkeeseenlaskijoiden ei odoteta käyttävän standardien aikaisempaan soveltamiseen liittyviä elementtejä, kuten IFRS 18:aa tai IFRS 19:ää, joita ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Kyseisiä elementtejä olisi sovellettava vasta, kun asianomaisten standardien hyväksyminen on saatu päätökseen. Lisäksi niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, jotka on listattu myös Yhdysvalloissa ulkomaisiksi yksityisiksi liikkeeseenlaskijoiksi, on syytä mainita, että U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) sallii tilinpäätösten laatimisen ja toimittamisen joko viimeisimmän tai toiseksi viimeisimmän IFRS-taksonomian mukaisesti, toisin sanoen SEC:lle toimitettavien vuoden 2025 tilinpäätösten on oltava laadittu vuoden 2025 tai vuoden 2024 IFRS-tilinpäätöstaksonomian mukaisesti tai vastattava niitä, eikä minkään aiemman version käyttö ole sallittua.

## 2. SÄÄDÖKSEN HYVÄKSYMISTÄ EDELTÄNEET KUULEMISET

Tällä ESEF-raportointimuotoa koskevien teknisten sääntelystandardien muutoksella tehdään puhtaasti teknisiä muutoksia ESEF-raportointimuotoa koskeviin nykyisiin teknisiin sääntelystandardeihin. Näin ollen kyse ei ole uudesta politiikasta eikä merkittävästä muutoksesta nykyiseen politiikkaan. ESMA ei ole asetuksen (EU) N:o 1095/2010 (ESMA-asetus) 10 artiklan mukaisesti järjestänyt teknisten sääntelystandardien luonnoksesta julkista kuulemista eikä analysoinut siitä mahdollisesti aiheutuvia kustannuksia ja hyötyjä, koska tällaiset kuulemiset ja analyysit olisivat olleet suhteettomia verrattuna näiden teknisten sääntelystandardien laajuuteen ja vaikutukseen.

## 3. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN OIKEUDELLINEN SISÄLTÖ

Tämä ESEF-raportointimuotoa koskevien teknisten sääntelystandardien muutos perustuu avoimuusdirektiivin, sellaisena kuin se on muutettuna direktiivillä 2013/50/EU, 4 artiklan 7 kohtaan.

Tämä delegoitu säädös sisältää puhtaasti teknisiä päivityksiä taksonomiaan, jota EU:n säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijat ovat oikeudellisesti velvoitettuja käyttämään silloin, kun IFRS-konsernitilinpäätökset merkitään vuositilinpäätöksissä.

Erityisesti:

- 1) Liite I korvataan tämän asetuksen liitteessä I olevalla tekstillä.
- 2) Liite II korvataan tämän asetuksen liitteessä II olevalla tekstillä.
- 3) Liitteeseen III lisätään 5 kohta:  
”5. Liikkeeseenlaskijoiden on varmistettava, että sekä Inline XBRL -instanssiasiakirja että liikkeeseenlaskijan laajennettu taksonomia noudattavat Calculations 1.1 -spesifikaatioita.”
- 4) Liitteessä V oleva f alakohta korvataan seuraavasti:  
”f) noudatettava XBRL 2.1. -spesifikaatioita, XBRL Dimensions 1.0 -spesifikaatioita, Calculations 1.1 -spesifikaatioita ja oltava pakattu Reporting Package -spesifikaation mukaan liitteessä III määrättyllä tavalla;”
- 5) Liite VI korvataan tämän asetuksen liitteessä III olevalla tekstillä.

Tämä vastaa 17. joulukuuta 2018 annetun komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/815 säännöksiä, joiden mukaan asetuksen säännökset olisi säännöllisesti saatettava ajan tasalle ESMAn laatimien teknisten sääntelystandardien luonnosten pohjalta.

Tämä delegoitu säädös vastaa kaikilta olennaisilta osiltaan ESMAn komissiolle toimittamaa teknisen sääntelystandardin luonnosta.

## KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 12.12.2025,

### delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815 vahvistettujen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta yhtenäistä sähköistä raportointimuotoa koskevaan taksonomiaan vuonna 2025 tehdyn päivityksen osalta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta 15 päivänä joulukuuta 2004 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY<sup>1</sup> ja erityisesti sen 4 artiklan 7 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815<sup>2</sup> esitetään yhtenäinen sähköinen raportointimuoto, jota säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoiden on käytettävä vuositilinpäätöksensä laatimisessa. Vuositilinpäätöksiin sisältyvät konsernitilinpäätökset on laadittava joko Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002<sup>3</sup> nojalla hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien, jäljempänä 'IFRS-standardit', mukaisesti taikka noudattaen kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja antavan elimen International Accounting Standards Board (IASB) antamia IFRS-standardeja, joiden katsotaan komission päätöksen 2008/961/EY<sup>4</sup> mukaan vastaavan asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla hyväksytyjä IFRS-standardeja.
- (2) Yhtenäisessä sähköisessä raportointimuodossa käytettävä ydintaksonomia perustuu IFRS-tilinpäätöstaksonomiaan ja on sen laajennus. IFRS-säätiö päivittää IFRS-tilinpäätöstaksonomiaa vuosittain siten, että siinä otetaan huomioon muun muassa uusien IFRS-standardien julkaiseminen, voimassa olevien standardien muutokset,

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

<sup>2</sup> Komission delegoitu asetus (EU) 2019/815, annettu 17 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY täydentämisestä yhtenäisen sähköisen raportointimuodon määrittämistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 143, 29.5.2019, s. 1, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2019/815/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/815/oj)).

<sup>3</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1606/2002, annettu 19 päivänä heinäkuuta 2002, kansainvälisten tilinpäätösstandardien soveltamisesta (EYVL L 243, 11.9.2002, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

<sup>4</sup> Komission päätös, tehty 12 päivänä joulukuuta 2008, tiettyjen kolmansien maiden kansallisten tilinpäätösstandardien ja kansainvälisten tilinpäätösstandardien käytöstä kolmansien maiden arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden laatissa konsolidoituja tilinpäätöksiään (EUVL L 340, 19.12.2008, s. 112, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2008/961/oj>).

tilinpäätöksissä yleensä ilmoitettujen tietojen analyysi tai parannukset IFRS-tilinpäätöstaksonomian yleiseen sisältöön tai teknologiaan.

- (3) IFRS-säätiö julkaisi IFRS-tilinpäätöstaksonomian päivitykset maaliskuussa 2025. Sen vuoksi nämä päivitykset otetaan huomioon delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/815.
- (4) Vaikka vain tietyt osat kyseisistä liitteistä on päivitettävä, kyseiset liitteet on tarpeen korvata kokonaisuudessaan, jotta niiden luettavuutta voidaan parantaa sidosryhmien kannalta erityisesti vuoden 2025 päivitykseen liittyvien taulukoiden osalta. Tämä helpottaa merkintävaatimusten täytäntöönpanoa ja tekee IFRS-standardien mukaisesti laadituista sähköisistä tilinpäätöksistä loppukäyttäjien kannalta mahdollisimman vertailukelpoisia unionin tasolla ja maailmanlaajuisesti. Liitteet III ja V olisi päivitettävä myös raportointipaketteihin liittyvien Inline XBRL -spesifikaatioiden viimeisimmän kehityksen huomioon ottamiseksi.
- (5) Sen vuoksi delegoitu asetus (EU) 2019/815 olisi muutettava.
- (6) Jotta liikkeeseenlaskijoilla olisi riittävästi aikaa panna uudet vaatimukset tosiasiallisesti täytäntöön ja jotta säännösten noudattamisesta aiheutuvat kustannukset olisivat mahdollisimman pienet, uutta taksonomiaa olisi sovellettava vuositilinpäätöksiin, jotka sisältävät tilinpäätöslaskelmat 1 päivänä tammikuuta 2026 tai sen jälkeen alkavilta tilikausilta. Liikkeeseenlaskijoiden olisi kuitenkin annettava ottaa kyseiset muutokset käyttöön 1 päivänä tammikuuta 2025 tai sen jälkeen alkavien tilikausien osalta.
- (7) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on toimittanut komissiolle.
- (8) Tämä asetus on tekninen päivitys, eikä se sellaisenaan merkitse uutta politiikkaa tai olennaista muutosta nykyiseen politiikkaan. ESMA ei ole järjestänyt avointa julkista kuulemistä niistä teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, eikä analysoinut mahdollisia asiaan liittyviä kustannuksia ja hyötyjä. ESMA ei ole pyytänyt neuvoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010<sup>5</sup> 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä, koska se olisi ollut varsin suhteetonta tämän muutoksen laajuuteen ja vaikutukseen nähden,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

#### *1 artikla*

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2019/815 seuraavasti:

- 1) Korvataan liite I tämän asetuksen liitteessä I olevalla tekstillä.
- 2) Korvataan liite II tämän asetuksen liitteessä II olevalla tekstillä.
- 3) Lisätään liitteeseen III seuraava 5 kohta:

”5. Liikkeeseenlaskijoiden on varmistettava, että sekä Inline XBRL -instanssiasiakirja että liikkeeseenlaskijan laajennettu taksonomia noudattavat Calculations 1.1 -spesifikaatioita.”

<sup>5</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

- 4) Korvataan liitteessä V oleva f alakohta seuraavasti:  
”f) noudatettava XBRL 2.1. -spesifikaatioita, XBRL Dimensions 1.0 -spesifikaatioita, Calculations 1.1 -spesifikaatioita ja oltava pakattu Reporting Package -spesifikaation mukaan liitteessä III määrättyllä tavalla;”
- 5) Korvataan liite VI tämän asetuksen liitteessä III olevalla tekstillä.

## *2 artikla*

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenkymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Delegoidun asetuksen (EU) 2019/815 [julkaisutoimisto: tämän asetuksen voimaantulopäivä] voimaan tullutta versiota on sovellettava vuositilinpäätöksiin, jotka sisältävät 1 päivänä tammikuuta 2026 tai sen jälkeen alkavilta tilikausilta laadittavat tilinpäätöslaskelmat.

Delegoidun asetuksen (EU) 2019/815 [julkaisutoimisto: tämän asetuksen voimaantulopäivä] voimaan tullutta versiota saa kuitenkin soveltaa vuositilinpäätöksiin, jotka sisältävät ennen 1 päivää tammikuuta 2026 alkavilta tilikausilta laadittavat tilinpäätöslaskelmat.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 12.12.2025

*Komission puolesta*  
*Puheenjohtaja*  
*Ursula VON DER LEYEN*