



Delårsrapport 2017

Overblik over regler mv.

Marts 2017

Deloitte Danmarks IFRS Centre of Excellence

I Deloitte har vi eksperter med indgående kendskab til IFRS, og som med brancheindsigt forstår at stille netop de spørgsmål, der betyder, at virksomhedens udfordringer på IFRS området bliver identificeret rettidigt.

Vi er som IFRS Centre of Excellence en del af Deloitte's globale IFRS-netværk og samarbejder på tværs af landegrænser om fortolkning af IFRS og løsning af IFRS opgaver. Vi har stor erfaring med rådgivning om IFRS og løsning af IFRS opgaver ved inddragelse af netop de kompetencer, der er nødvendige. Det kan fx være kompetencer indenfor værdiansættelse, finansielle instrumenter, skat, projektstyring, it og rapportering. Derfor kan vi hjælpe dig med eksempelvis:

- Løbende IFRS opdatering og drøftelse af konsekvenser på møder – få en fast aftale med Deloitte, så vi løbende får vurderet opdateringer til IFRS og drøftet konsekvenser heraf for din virksomhed.
- Undervisning og workshops skræddersyet til din virksomhed.
- Indledende analyse af konsekvenser ved overgang til IFRS, herunder effekt på hoved- og nøgletal.
- Assistance med overgang fra årsregnskabsloven til IFRS, herunder projektstyring.
- Virksomhedskøb – due diligence, købsprisfordeling (PPA), værdiansættelser, regnskabsmæssige konsekvenser m.v.
- Proaktiv assistance og rådgivning på andre teknisk komplicerede områder, der kan kræve involvering af andre kompetencer – fx køb af immaterielle aktiver, indgåelse af salgskontrakter, samarbejdsaftaler, nedskrivningstest, pension, skat, aktieløn m.v.
- Implementering af nye og ændrede standarder.
- Forbedring af regnskabet – benchmark analyser, ideer til forbedring af regnskabsrapporteringen (best practice), herunder også at skære det overflødige væk (cutting clutter).

På www.deloitte.dk kan du tilmelde dig vores nyhedsbrev Deloitte Update, som løbende opdaterer dig om seneste nyt indenfor IFRS.

Du er altid velkommen til at kontakte din Deloitte revisor, en af vores specialister eller skrive på e-mail IFRS@deloitte.dk for at høre nærmere om, hvordan vi kan hjælpe din virksomhed.

Kontaktoplysninger

Navn	E-mail	Telefon
<i>Leder af DK IFRS Centre of Excellence</i>		
Partner Jan Peter Larsen	janlarsen@deloitte.dk	+ 45 36 10 36 81
Partner Henrik Z. Hansen	hehansen@deloitte.dk	+45 36 10 37 83
Partner Søren Nielsen	sonielsen@deloitte.dk	+45 22 20 28 26
Director Henrik Grønnegaard	hgroennegaard@deloitte.dk	+45 23 23 20 25
Senior Manager Anni Børsting	aboersting@deloitte.dk	+45 26 79 37 18
Senior Manager Henrik Gustavsen	hgustavsen@deloitte.dk	+45 29 43 00 14
Manager Kasper Theis Hansen	kasphansen@deloitte.dk	+ 45 60 14 64 13

Delårsrapport 2017 – Oversigt over regler mv.

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.

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 ikke er modervirksomhed i en koncern. I stedet kan delårsrapportbekendtgørelsens mere generelle bestemmelser anvendes som udgangspunkt for halvårsrapportens indhold for disse virksomheder.

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

Der er ikke længere krav om, at børsnoterede virksomheder skal aflægge kvartalsrapporter eller periodemeddelelser. Hvis en børsnoteret virksomhed frivilligt vælger at udarbejde kvartalsrapporter, gælder samme regler for disse, som for halvårsrapporter.

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

Indsendelsesfrist

I forbindelse med implementering af ændringer i EU's gennemsigtighedsdirektiv blev kravet om periodemeddelelser eller kvartalsrapporter i Værdipapirhandelsloven ophævet, og fristen for indsendelse af halvårsrapporter blev forlænget fra to til tre måneder. Nasdaq Copenhagen (Nasdaq) har i *Regler for udstedere af aktier*, *Regler for udstedere af obligationer* og *Regler for udstedere af investeringsbeviser* fastholdt fristen på to måneder for indsendelse af halvårs- og eventuelle delårsrapporter.

Ej krav om revision eller review

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

Regnskabskontrollen

Forhold, som er påtalt af Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol vedr. delårsrapporter fremgår af bilag B.

Nye bestemmelser, der gælder for 2017

Nasdaq opdaterede i juli 2016 *Regler for udstedere af aktier* og *Regler for udstedere af obligationer*. Opdateringerne har medført at visse oplysningskrav er udgået af reglerne. Publikationen er opdateret med de opdaterede regler for udstedere.

I juli 2016 trådte en ny delårsrapportbekendtgørelse i kraft. Bekendtgørelsen har alene medført mindre ændringer og tilpasning til de ændringer af årsregnskabsloven, som blev vedtaget i 2015, herunder ændrede regler for, hvornår virksomheder, som alene har gældsinstrumenter optaget til handel, kan undlade at følge bekendtgørelsen og ændrede regler for oplysninger om transaktioner med nærtstående parter.

IASB har udsendt en række ændringer til gældende standarder og fortolkningsbidrag, som træder i kraft for kalenderårsregnskaber for 2017, og som derfor skal implementeres i delårsrapporter relateret til kalenderåret 2017. Vi har i publikationen "[IFRS – Oversigt over nye og ændrede standarder og fortolkningsbidrag](#)" beskrevet indholdet af de enkelte ændringer. Der kan opstilles nedenstående oversigt over de ændringer, som har en mulig effekt på delårsrapporter. Hvis forholdet er relevant for virksomheden, bør den eventuelle effekt undersøges.

Mulig effekt på delårsrapporter af ændringer med ikrafttrædelse for 2017 kalenderårsregnskaber

Standard/Ændring	Mulig effekt på delårsrapporter	Godkendt i EU? *
IAS 12, <i>Income Taxes</i> Indregning af skatteaktiver vedrørende urealiserede tab.	<p>IASB har i januar 2016 udsendt ændring til IAS 12, <i>Income Taxes</i>. Ændringerne udspringer af en forespørgsel til IASB's fortolkningskomite (IFRS IC) om indregning af udskudte skatteaktiver vedrørende finansielle fordringer, der måles til dagsværdi, hvor der er konstateret forskelle i praksis.</p> <p>Det præciseres,</p> <ul style="list-style-type: none"> • at der kan indregnes udskudt skat af urealiserede tab på finansielle fordringer, der regnskabsmæssigt måles til dagsværdi, men skattemæssigt måles til kostpris (fx fastforrentede fordringer, hvor markedsrenten stiger). Dette gælder uanset om virksomheden forventer at genindvinde den regnskabsmæssige værdi ved salg af fordringen, eller ved at inddrive de kontraktlige pengestrømme frem til fordringens udløb, • at det forventede fremtidige skattemæssige overskud kan estimeres til et beløb, der er højere end den bogført værdi af fordringen. Dette gælder for alle aktiver, men er især relevant for aktiver med kildeartsbegrænsede fradrag, • at ved vurdering af, om der forventes tilstrækkelige fremtidige skattemæssige overskud, hvori de fradragsberettigede, midlertidige forskelle kan fratrækkes, skal de forventede fremtidige overskud opgøres eksklusiv fradrag for de pågældende fradragsberettigede midlertidige forskelle (så de ikke medregnes to gange), og • at ved vurdering af, om der skal indregnes et udskudt skatteaktiv som følge af fradragsberettigede midlertidige forskelle, foretages der en samlet vurdering af alle fradragsberettigede midlertidige forskelle, som, når de realiseres, fradrages i samme type skattepligtige indkomst. Det vil sige vurderingen foretages ikke individuelt for hver enkelt fradragsberettiget midlertidig forskel, medmindre der er tale om kildeartsbegrænsede fradragsberettigede midlertidige forskelle. <p>Ændringen gælder for regnskabsår, der begynder 1. januar 2017 eller senere - I Danmark dog ikke før den er godkendt af EU. Ændringerne skal implementeres med tilbagevirkende kraft. Virksomheden kan dog vælge kun at implementere tilbage til det tidligste sammenligningsår, således at der ikke sker overførsel mellem overført overskud og andre egenkapitalposter i det første sammenligningsår.</p> <p>Læs mere i IFRS in Focus fra januar 2016.</p>	Nej

* European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) offentliggør løbende status på godkendelser af ændringer og nye standarder i EU på <http://efrag.org/Endorsement>.

Regelsættet for aflæggelse af delårsrapporter

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

- Årsregnskabsloven og delårsrapportbekendtgørelsen
- Værdipapirhandelsloven og bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtelser
- IAS 34, *Interim Financial Reporting*
- Nasdaq's oplysningsforpligtelser, som er indeholdt i henholdsvis *Regler for udstedere af aktier*, *Regler for udstedere af obligationer* og *Regler for udstedere af investeringsbeviser*.

Herudover har Nasdaq fastsat regler for udstedere af andre værdipapirer end aktier, obligationer og investeringsbeviser. 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 børsnoterede aktier, obligationer eller investeringsbeviser.

Regelsættens specifikke krav til delårsrapporternes 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	Investeringsbeviser
Årsregnskabsloven	§ 134a § 148a § 159a	§ 134a § 148a § 159a	§ 134a § 148a § 159a
Delårsrapportbekendtgørelsen	§§ 1-16 (Alle)	§§ 1-16 (Alle)	§§ 1-16 (Alle)
Indsendelsesbekendtgørelsen	§§ 1-2, 4, 7, 9-11 og 31	§§ 1-2, 4, 7, 9-11 og 31	§§ 1-2, 4, 7, 9-11 og 31
IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i>	Ja ²	Ja ²	Ja ²
Regler for notering på Nasdaq	<i>Regler for udstedere af aktier</i> , afsnit 3.3 <i>Andre oplysningsforpligtelser</i>	<i>Regler for udstedere af obligationer</i> , afsnit 3.2 <i>Andre oplysningsforpligtelser</i> ³	<i>Regler for udstedere af investeringsbeviser</i> , afsnit 3.8.15 <i>Delårsrapport</i>
Komiteén for god Selskabsledelses <i>Anbefalinger for god selskabsledelse</i>	Afsnit 5 <i>Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision</i>	Ej omfattet	Ej omfattet
Anbefalinger & Nøgletal 2015	Frivilligt	Frivilligt	Frivilligt
Værdipapirhandelsloven	§§ 27, stk. 1, 27a, 30, 83 og 93	§§ 27, stk. 1 og stk. 4(6), 27a, 30, 83 og 93	§§ 27, stk.1, 30, 83 og 93

¹ Børsnoterede virksomheder omfatter virksomheder, der har aktier, obligationer eller andre værdipapirer optaget til notering eller handel på Nasdaq. 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 i overensstemmelse med IAS 34, *Interim Financial Reporting*, mens det er frivilligt for moderselskaber og børsnoterede virksomheder, der ikke er koncerner.

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

Delårsrapportbekendtgørelsens krav til delårsrapporter

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

Ad. 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.

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 mellemtotaler, der fremgik af virksomhedens seneste koncernregnskab. Der skal medtages yderligere poster, hvis udeladelse heraf ville medføre, at delårsregnskabet bliver misvisende. For pengestrømsopgørelsen har IFRS Interpretation Committee konkret tilkendegivet, at en præsentation af pengestrømsopgørelsen på 3 linjer (pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet) generelt ikke vil være tilstrækkeligt til at opfylde kravet.

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

Der skal 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, hvis de er væsentlige:

Eksempler på begivenheder og transaktioner, som skal oplyses, hvis væsentlige

Nedskrivning af varebeholdninger til nettorealiseringsværdi og tilbageførsel heraf

Indregning af tab ved værdiforringelse af finansielle, materielle, immaterielle eller andre aktiver og tilbageførsel heraf

Tilbageførsel af hensættelser til omstrukturering

Køb og salg af materielle anlægsaktiver

Købsforpligtelser vedr. materielle anlægsaktiver

Afgørelse af retssager

Korrektion af fejl vedrørende tidligere perioder

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

Misligholdelse af lån eller låneaftale, som ikke er udbedret før eller ved slutningen af regnskabsperioden

Transaktioner med nærtstående parter

Overførsler inden for dagsværdihierarkiet anvendt ved måling af finansielle instrumenter

Ændringer i klassifikationen af finansielle aktiver som følge af ændring i formålet med eller anvendelsen heraf

Ændringer i eventualforpligtelser eller -aktiver

Oplistingen er ikke udtømmende.

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

Andre oplysninger

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.

Kommentarer til, hvorledes delårsperioden er påvirket af sæsonmæssige eller konjunkturmæssige forhold

Art og beløb vedr. usædvanlige poster i delårsperioden.

Art og beløb vedr. ændringer i skønnede beløb i tidligere delårsperioder, eller i tidligere regnskabsår.

Udstedelse, tilbagekøb og indløsning af gældsinstrumenter (fx obligationer) og aktier.

Udbetalt udbytte (samlet eller pr. aktie) for ordinære aktier og eventuelle andre aktier.

Begivenheder efter delårsperioden, som ikke er afspejlet i delårsregnskabet.

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.

Effekten af ændringer i virksomhedens sammensætning i delårsperioden, herunder overtagelse eller afhændelse af dattervirksomheder og langfristede aktiver, 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 oplysningerne krævet i IFRS 3, afsnit B64-B66).

Oplysninger vedrørende ikke-konsoliderede dattervirksomheder 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*.

Delårsrapporten skal aflægges efter samme regnskabspraksis som seneste årsregnskab, medmindre der er foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis, som vil være afspejlet i det kommende årsregnskab. Det medfører, at de samme principper for eksempelvis nedskrivning af varelager, omstruktureringer mv. finder anvendelse ved udarbejdelsen af delårsregnskabet.

Krav 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.

Hvis IFRS 8, *Operating Segments*, kræver, at virksomhedens årsregnskab indeholder segmentoplysninger, så kræver IAS 34, at der ligeledes gives oplysninger om segmenter i delårsregnskabet.

Segmentoplysninger, hvis disse iht. IFRS 8 også er krævet i virksomhedens årsregnskab

Omsætning med eksterne kunder

Omsætning mellem segmenter

Segmentresultat (altid krævet)

Segmentaktiver og segmentforpligtelser, hvis disse rapporteres regelmæssigt til den øverste operationelle ledelse (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.

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

Oplysningerne 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.

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 2017

	Aktuelle tal	Sammenligningstal
Totalindkomstopgørelse	1.1.- 30.6.2017	1.1.- 30.6.2016
Balance	30.6.2017	31.12.2016
Pengestrømsopgørelse	1.1.- 30.6.2017	1.1.- 30.6.2016
Egenkapitalopgørelse	1.1.- 30.6.2017	1.1.- 30.6.2016

Virksomhed, der udarbejder kvartalsrapporter pr. 31. marts 2017, 30. juni 2017 og 30. september 2017

	Aktuelle tal	Sammenligningstal
31. marts 2017		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 31.3.2017	1.1. – 31.3.2016
Balance	31.3.2017	31.12.2016
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 31.3.2017	1.1. – 31.3.2016
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 31.3.2017	1.1. – 31.3.2016
30. juni 2017		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 30.6.2017 1.4. – 30.6.2017	1.1. – 30.6.2016 1.4. – 30.6.2016
Balance	30.6.2017	31.12.2016
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 30.6.2017	1.1. – 30.6.2016
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 30.6.2017	1.1. – 30.6.2016
30. september 2017		
Totalindkomstopgørelse	1.1. – 30.9.2017 1.7. – 30.9.2017	1.1. – 30.9.2016 1.7. – 30.9.2016
Balance	30.9.2017	31.12.2016
Pengestrømsopgørelse	1.1. – 30.9.2017	1.1. – 30.9.2016
Egenkapitalopgørelse	1.1. – 30.9.2017	1.1. – 30.9.2016

Ledelsesberetning

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

Elementer i ledelsesberetningen

Omtale af udviklingen i koncernens aktiviteter, resultat og egenkapital.

Omtale af særlige forhold, der har påvirket koncernens eller 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 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.

Frivilligt delårsregnskab for modervirksomhed

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 ellers ville give et misvisende 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. henholdsvis ÅRL § 51 og IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*.

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

	Aktuelle tal	Sammenligningstal
Resultatopgørelse (Totalindkomstopgørelse)	1.1.– 30.6.2017	1.1.– 30.6.2016
Balance	30.6.2017	31.12.2016

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.

Ad. 2: Delårsrapporter for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab

Delårsrapporter for virksomheder, der ikke udarbejder koncernregnskab, skal indeholde følgende:

Elementer i delårsrapport for ikke-koncern

Et delårsregnskab

En ledelsesberetning for virksomheden

En ledelsespåtegning

Erklæring fra revisor, hvis delårsregnskabet for modervirksomheden er revideret eller gennemgået (reviewet) af en statsautoriseret revisor.

Hvis delårsregnskabet for modervirksomheden ikke er revideret eller gennemgået af en statsautoriseret, skal dette oplyses.

Delårsregnskabet kan enten udarbejdes efter IAS 34, jf. beskrivelsen ovenfor i Ad 1, eller efter delårsrapportbekendtgørelsens krav. Denne valgmulighed gælder, uanset at årsregnskabet kræves aflagt efter IFRS.

Hvis virksomheden alene aflægger delårsregnskabet 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 sammendrag og årsregnskabet

Tilstrækkelige oplysninger og redegørelser til at sikre korrekt forståelse af eventuelle væsentlige 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

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 delårsregnskabet. 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 transaktioner er væsentlige.

eller

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

Det bør 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 oplysning om væsentlige transaktioner med nærtstående parter, hvis de ikke er indgået på normale markedsvilkår. Anvendes denne mulighed, skal dette oplyses.

Nasdaq's krav til delårsrapporter

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

Virksomheder, der er omfattet af årsregnskabslovens regnskabsklasse A, og som har obligationer eller investeringsbeviser noteret på Nasdaq, er omfattet af delårsrapportbekendtgørelsens krav, jf. bekendtgørelsens § 1, medmindre virksomheden alene har udstedt gældsinstrumenter, hvis pålydende værdi er på mindst 100.000 EUR (50.000 euro, hvis gældsinstrumenterne er udstedt inden den 31. december 2010), undtaget fra pligten til at aflægge delårsrapport.

Udstedere af aktier

Delårsrapporten skal indledes med et resumé over virksomhedens hoved- og nøgletal, herunder bl.a. nettoomsætning og resultat pr. aktie samt oplysninger om eventuelle forventninger. I relation til sidstnævnte kan enten medtages de samlede forventninger, et sammendrag eller en angivelse af, at forventningerne er indeholdt i årsrapporten.

Delårsrapporter skal offentliggøres inden for to måneder efter udløbet af regnskabsperioden og det skal oplyses, hvorvidt de er reviderede, har været genstand for review, eller om de er ikke-reviderede.

Delårsrapportbekendtgørelsen kræver, at den forventede udvikling og de væsentligste risici og usikkerheder for den resterende del af regnskabsåret beskrives i delårsrapporten, jf. Delår.bkg. § 9, stk. 1. I tilknytning hertil kræver Nasdaq's regler at forventninger og andre udsagn om fremtiden 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.

I bilag A opsummeres kravene i henholdsvis delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq's regelsæt for virksomheder, der har aktier noteret på Nasdaq. I bilaget er endvidere opsummeret kravene i IAS 34.

Udstedere af obligationer

Nasdaq stiller ikke særlige krav til delårsrapporter for virksomheder, der alene har obligationer noteret, bortset fra at de skal overholde gældende regnskabslovgivning, de skal offentliggøres inden for to måneder efter regnskabsperiodens udløb, og det skal oplyses, om de er reviderede, har været genstand for review, eller om de er ikke-reviderede.

Udstedere af investeringsbeviser

Investeringsinstitutter, der har investeringsbeviser noteret på Nasdaq, skal offentliggøre en delårsrapport for de første seks måneder af hvert regnskabsår. Derudover anbefales, at institutterne tillige offentliggør delårsrapporter for de første henholdsvis tre og ni måneder af hvert regnskabsår.

Delårsrapporterne skal offentliggøres senest to måneder efter regnskabsperiodens udløb, og der stilles særlige krav til indholdet af delårsrapporterne, jf. Skema B i *Regler for udstedere af investeringsbeviser*. Skema B gælder dog ikke investeringsforeninger, specialforeninger og hedgeforeninger.

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 2017 – Eksempelregnskab](#)) og Deloitte tjekliste med delårsrapportbekendtgørelsens, IAS 34's og Nasdaq's krav til delårsrapporter for børsnoterede virksomheder. Tjeklisten kan rekvireres på mail IFRS@deloitte.dk.

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

Ofte forekommende spørgsmål om aflægelse af delårsrapporter

Hvornår og til hvem skal delårsrapport indsendes?

Delårsrapporter for ikke-finansielle virksomheder skal indberettes til Erhvervsstyrelsen uden ugrundet ophold, efter at delårsrapporten er udarbejdet (bestyrelsens godkendelse). Styrelsen skal ifølge delårsrapportbekendtgørelsen modtage delårsrapporten senest tre måneder efter regnskabsperiodens udløb. Børsnoterede virksomheder skal imidlertid offentliggøre delårsrapporten senest to måneder efter regnskabsperiodens udløb jf. Nasdaq's regler. Den længere frist i delårsrapportbekendtgørelsen kan således i praksis ikke anvendes af virksomheder, som er børsnoteret på Nasdaq, idet indberetning skal ske uden ugrundet ophold efter udarbejdelse af delårsrapporten.

Delårsrapporten skal indberettes elektronisk til Erhvervsstyrelsen via Virk.dk, jf. *Inds.bkg* § 31. Børsnoterede virksomheder skal anvende *Regnskab special* til indberetningen og kan således ikke anvende Erhvervsstyrelsens indtastningsløsning *Regnskab Basis*. Løsningen kan tilgås via hjemmesiden indberet.virk.dk.

Digital indberetning består enten af indberetning af en XBRL-fil, hvor delårsrapporten udtrykkes i XBRL-sprog, og en pdf-fil, hvor delårsrapporten præsenteres i læsbar skrift eller ved anvendelse af InlineXBRL-format, der består af én fil, som *Regnskab Special* omdanner til en XBRL-fil, og en PDF-fil, der indberettes sammen med InlineXBRL-filen.

Efter værdipapirhandelslovens § 27a, 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. som fx Nasdaq's nyhedsdistributionservice (GlobeNewswire). I relation til delårsrapporter kan virksomhederne vælge at udsende hele delårsrapporten eller udsende en meddelelse, hvori der henvises til delårsrapporten på virksomhedens hjemmeside. Samtidig med denne offentliggørelse skal meddelelsen eller delårsrapporten indsendes til Finanstilsynet, jf. værdipapirhandelslovens § 27a, stk. 2.

Virksomheder, der har aktier noteret på Nasdaq, skal samtidig med offentliggørelse i henhold til værdipapirhandelsloven indsende meddelelsen eller delårsrapporten til Nasdaq, jf. Nasdaq's *Regler for udstedere af aktier*, afsnit 3.4.2 og *Regler for udstedere af obligationer*, afsnit 3.5.2.

Er der krav om at udarbejde kvartalsrapporter for børsnoterede virksomheder?

Der er ikke længere 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.

Hvis en virksomhed på anden vis redegør kvartalsvis for virksomhedens økonomiske udvikling, må en sådan redegørelse ikke betegnes som kvartalsrapport, kvartalsregnskab, delårsrapport eller kvartalsmeddelelse. 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 ikke indberettes til Erhvervsstyrelsen.

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

Er der tale om en virksomhed omfattet af årsregnskabslovens regnskabsklasse D, der alene har gældsinstrumenter, fx obligationer, noteret på Nasdaq, 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, bl.a. hvor værdien af de udstedte enheder er på mindst 100.000 euro (50.000 euro, hvis gældsinstrumenterne ifølge 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. For 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 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 det samme gælder for 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's 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's 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's regelsæt?

For delårsrapporter, der alene udarbejdes efter delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq's 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 2017 for Jens Jensen Holding A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med indregnings og målingsbestemmelserne i International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultater og den finansielle stilling som helhed 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?

For delårsrapporter, der udarbejdes efter IAS 34, delårsrapportbekendtgørelsen og Nasdaq's 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 2017 for Jens Jensen Holding A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og danske oplysningskrav 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 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultater 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."

Bilag A - Opsummering af kravene til delårsrapporter

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	NASDAQ Copenhagens regelsæt (Udstedere af aktier)	IAS 34, <i>Interim Financial Reporting</i>
Frist for udarbejdelse	Skal indberettes uden ugrundet ophold efter udarbejdelsen, dog senest tre måneder efter delårsperiodens udløb. Delårsrapporten skal indberettes i en pdf-fil og en XBRL-fil.	Senest offentliggøres senest to måneder efter delårsperiodens udløb.	Ingen krav.
Forside	Pdf-versionen af delårsrapporten skal på forsiden angive virksomhedens fulde navn, CVR-nummer, hjemstedsadresse, og regnskabsperiode. Dokumentet skal på forsiden være betegnet Halvårsrapport e.l.	Ingen krav.	Ingen krav.
Ledelsespåtegning	Ja, jf. ÅRL § 8, § 9, stk. 1-5 og stk. 7 samt § 10.	Ingen krav.	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.	Ej specifikt krav – det skal dog fremgå om delårsrapport er revideret, har været genstand for review eller er ikke-revideret.	Ingen krav.
Ledelsesberetning	For koncernen (eller for virksomheden, hvis der ikke skal udarbejdes koncernregnskab) omfattende: <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 ▪ Beskrivelsen af væsentlige risici og usikkerheder for den resterende del af regnskabsåret 	Ingen krav. Der er visse krav såfremt der oplyses om forventninger til fremtiden, herunder oplysning om forudsætninger eller betingelser der ligger til grund for forventningerne, jf. Nasdaq's <i>Regler for udstedere af aktier</i> , afsnit 3.3.6.	Ingen krav.

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	NASDAQ Copenhagens regelsæt (Udstedere af aktier)	IAS 34, Interim Financial Reporting
	<p>Oplysninger om transaktioner med nærtstående parter:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Koncern: Alle større transaktioner ▪ 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 delårsregnskabet. 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.	Delårsrapport skal indledes med et resumé over selskabets hoved- og nøgletal, herunder – men ikke begrænset til – nettoomsætning og resultat pr. aktie.	Ja, indtjening pr. aktie (EPS og DEPS) angivet i tilknytning til resultatopgørelse. Såfremt totalindkomsten præsenteres i én samlet totalindkomst-opgørelse, skal indtjening pr. aktie (EPS og DEPS) angives i tilknytning til totalindkomst-opgørelsen.
Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis	Ej krav om beskrivelse, medmindre der har været ændringer.	Ingen krav.	Ej krav, men erklæring om at regnskabspraksis er uændret ift. seneste årsrapport eller beskrivelse af ændringer.
	Der skal anvendes den samme regnskabspraksis som i seneste årsregnskab, medmindre der efterfølgende er foretaget 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 behandles efter ÅRL § 51 (tilbagevirkende kraft) eller bestemmelserne i IAS 8 m.fl., hvis IFRS anvendes som referenceramme i årsrapporten.	-	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.
Erklæring om at delårsrapport er aflagt i overensstemmelse med IAS 34	Ja, hvis IAS 34 følges.	Ingen krav.	Ja
Koncernregnskab	Ja, hvis modervirksomhed	Ingen krav.	Ja
Modervirksomhedsregnskab	Ej krav hvis koncernregnskab udarbejdes, men tilladt	Ingen krav.	Ingen krav, men tilladt.

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	NASDAQ Copenhagens regelsæt (Udstedere af aktier)	IAS 34, Interim Financial Reporting
Resultatopgørelse/ Totalindkomstopgørelse	Ja, hvis IAS 34 ikke anvendes: Krav om resultatopgørelse i sammendrag, der viser de mellemtotaler, som er indeholdt i virksomhedens seneste årsregnskab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medtages, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammendragne delårsregnskab misvisende.	Ingen krav.	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 gives 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 sammendrag, der viser de hovedposter, som er indeholdt i virksomhedens seneste årsregnskab. Yderligere regnskabsposter eller noter skal medtages, hvis udeladelse heraf ville gøre det sammendragne delårsregnskab misvisende.	Ingen krav.	Ja, i sammendraget form 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, pr. balancedag for seneste årsrapport.	-	Ja, pr. balancedag for seneste årsrapport.
Egenkapitalopgørelse	Nej	Ingen krav.	Ja, i sammendraget form svarende til overskrifter og mellemtotaler i seneste årsregnskab.
Sammenligningstal	-	-	Ja, for tilsvarende periode sidste år.
Pengestrømsopgørelse	Nej	Ingen krav.	Ja, i sammendraget form svarende til mellemtotaler i seneste årsregnskab.
Sammenligningstal	-	-	Ja, for tilsvarende periode sidste år.

	Delårsrapport- bekendtgørelse mv.	NASDAQ Copenhagens regelsæt (Udstedere af aktier)	IAS 34, Interim Financial Reporting
Noter		Ingen krav.	
Krav om sammenligningstal	Ej specifikt krav.	-	Ikke specifikt krav ifølge IAS 34. Noterne understøtter imidlertid regnskabsopstillingerne for hvilke der er krav om sammenligningstal. Efter Deloitte's opfattelse bør sammenligningstal derfor gives i overensstemmelse med IAS 1.38, 38B og 41-43.
Kommentarer til delårsperiodens aktiviteter af afhængighed af sæson eller konjunktur	Ej specifikt krav.	-	Ja
Usædvanlige poster, der har påvirket balance, resultatopgørelse (totalindkomst-opgørelse), 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.
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.
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.

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 sekretariater (Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet) vedr. delårsrapporter.

Forhold	Reference	IAS 34 eksempel-regnskab 2017 - side
Delårsregnskabet indeholder ikke en (sammendraget) totalindkomstopgørelse.	IAS 34.8b	23-24
Delårsregnskabet indeholder ikke en (sammendraget) opgørelse over egenkapitalbevægelser.	IAS 34.8c	26
Manglende præsentation af sammendraget opgørelse af finansiell stilling og pengestrømsopgørelse i en delårsrapport	IAS 34.8(a) og 34.8(d)	24-25 samt 27
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	22-27
Delårsregnskabet indeholder ikke præsentation af indtjening (EPS) og udvandet indtjening (DEPS) pr. aktie i selve resultatopgørelsen for delårsperioden.	IAS 34.11	23
Manglende oplysning om transaktioner med nærtstående parter	IAS 34.15B(j)	40
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 (nu 16A(a))	30
Manglende oplysninger og specifikationer om børsnoterede finansielle instrumenter i en investeringsforenings halvårsregnskab	IAS 16A(j)	38-41
Det er i ledelsespåtegningen angivet, at delårsregnskabet er aflagt efter IFRS/IAS (fuld IFRS) på trods af, at delårsregnskabet er aflagt efter IAS 34. Hvis delårsrapporten er i overensstemmelse med IAS 34 skal det oplyses.	IAS 34.19	18 og 30
Delårsregnskabet indeholder ikke en balance pr. slutningen af det foregående regnskabsår til sammenligning.	IAS 34.20a	24-25
Delårsregnskabet indeholder vedr. egenkapitalbevægelser ikke sammenligningstal for den tilsvarende år-til-dato-periode i det foregående regnskabsår.	IAS 34.20c	26
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 m.v. samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden henholdsvis koncernen står over for.	Delår.bkg. § 10	18
Det skal oplyses, hvis delårs-/halvårsrapporten ikke er revideret eller reviewet af en statsautoriseret revisor.	Delår.bkg. § 11, stk. 2	I/A
Anvendelse af sammenligningstal for forkert balancedag i opgørelsen af finansiell stilling.	IAS 34.20a	24-25
Delårsregnskabet indeholder ikke egenkapital- og pengestrømsopgørelse	IAS 34.8c-d	26-27
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	I/A
Manglende dokumentation for dagsværdien af en ejendomsportefølje i delårsrapporten ansås for en overtrædelse af bogføringsloven.	Bogføringsloven §9	I/A

Forhold	Reference	IAS 34 eksempel- regnskab 2017 - side
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	I/A
Delårsregnskabet indeholder ikke præsentation af indtjening (EPS) og udvandet indtjening (DEPS) pr. aktie i selve resultatopgørelsen for delårsperioden.	IAS 34.11	23

Links til afgørelser

Reference / Link	Forhold
1.12.2008	Delårsrapportens elementer samt manglende oplysning om anvendt regnskabspraksis
20.4.2009	Manglende egenkapitalopgørelse mv.
6.1.2011	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår af regnskabsåret 2009/10 – En række fravigelser og mangler
7.2.2011	Regnskabskontrol af delårsrapport for 1. halvår 2010 – Manglende beskrivelse af anvendt regnskabspraksis
7.3.2013	Redegørelse for Fondsrådets regnskabskontrol 2012, herunder kontrol af delårsrapporter
26.2.2014	Redegørelse for regnskabskontrol 2013
2.3.2015	Redegørelse for Finanstilsynets og Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol 2014.
18.3.2015	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
21.12.2016	Påtale vedr. delårsrapporten for 1. halvår 2016 – Manglende år-til-dato oplysninger
27.1.2017	RegnskabskontROLSAG vedrørende delårsrapporten for perioden 1. oktober 2015 – 31. marts 2016 - Oplysninger om hensatte forpligtelser i forbindelse med erstatningssager

Deloitte.

Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor revision, consulting, financial advisory, risikostyring, skat og dertil knyttede ydelser til både offentlige og private kunder i en lang række brancher. Deloitte betjener fire ud af fem virksomheder på listen over verdens største selskaber, Fortune Global 500®, gennem et globalt forbundet netværk af medlemsfirmaer i over 150 lande, der leverer kompetencer og viden i verdensklasse og service af høj kvalitet til at håndtere kundernes mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Vil du vide mere om, hvordan Deloittes omkring 245.000 medarbejdere gør en forskel, der betyder noget, så besøg os på Facebook, LinkedIn eller Twitter.

Deloitte er en betegnelse for en eller flere af Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar ("DTTL"), dets netværk af medlemsfirmaer og deres tilknyttede virksomheder. DTTL og alle dets medlemsfirmaer udgør separate og uafhængige juridiske enheder. DTTL (der også betegnes "Deloitte Global") leverer ikke selv ydelser til kunderne. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af DTTL og dets medlemsfirmaer.