Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2018

Dette hæfte giver dig et overblik over de nye forhold, der potentielt skal indarbejdes i din IFRS-årsrapport 2018 i forhold til årsrapporten 2017

Velkommen til vores illustrative IFRS-publikation for 2018

Dette er vores IFRS-publikation, hvor vi illustrerer, hvordan nye IFRS-regler kan påvirke årsrapporten for 2018. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2018 for IFRS-aflæggere i EU.

Hæftet er opbygget, så du på højre side finder en illustration af de nye krav, mens du på venstre side finder forklaringer og referencer til de pågældende IFRS-standarder. Vi har ikke illustreret samtlige nye krav, men alene dem, der vil påvirke de fleste ikke-finansielle IFRS-aflæggere.

Nyheder er markeret med en ramme i lys blå.

I forhold til 2017-udgaven er følgende ændringer foretaget i denne publikation:

— Indledningen til anvendt regnskabspraksis er opdateret med de standarder og fortolkningsbidrag, der er obligatoriske fra 1. januar 2018.

— Den nye standard vedrørende omsætning IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers er indarbejdet. Standarden træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere.

— Den nye standard vedrørende finansielle instrumenter IFRS 9 Financial Instruments er indarbejdet. Standarden træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere.

— Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 31. december 2018.

— I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2018.

— I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2019 eller senere.

— I appendiks 3 har vi illustreret, hvordan virksomheden kan præsentere implementeringen af IFRS 16 Leases, der træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere. Den nye leasingstandard indeholder forskellige overgangsregler og praktiske lempelser forbundet hermed. De væsentligste valg, en virksomhed skal træffe i forbindelse med implementeringen og de oplysninger, der skal gives i årsrapporten 2019, er illustreret i dette appendiks.

Med venlig hilsen
KPMG P/S

Michael Sten Larsen Jane Thorhauge Møllmann

Indhold

Koncernoversigt 5

Ledelsesberetning 7

Koncernregnskab 1. januar – 31. december 9

- Resultatopgørelse [a),b)] 9
- Totalindkomstopgørelse 11
- Balance [a)] 13
- Egenkapitalopgørelse 17
- Pengestrømsopgørelse 21
- Noter 23

Appendiks 56

Appendiks 1 57

- Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2018 57

Appendiks 2 60

- Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2019 eller senere 60

Appendiks 3 63

- IFRS 16 Leases 63

DK Papir Industri A/S

Papirstræde 1
9999 Papby

CVR-nr. 12 34 56 78

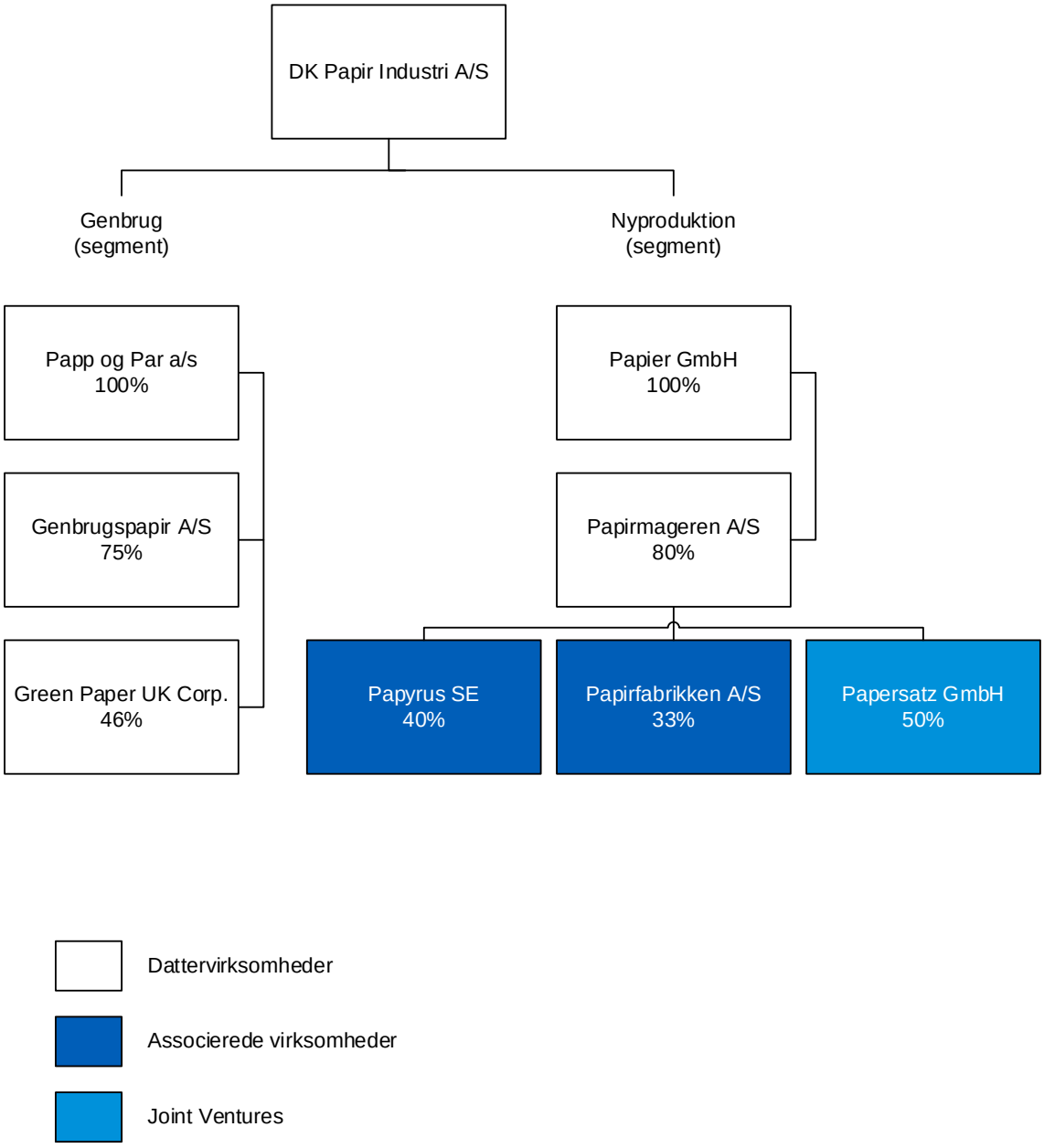
Uddrag af IFRS-årsrapport

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 20 ____

_____
dirigent

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Forklarende noter

ÅRL § 99a, IFRS-BEK § 4, stk. 1	a)	For regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere, gælder de udvidede krav til redegørelse for samfundsansvar alle virksomheder i regnskabsklasse Cs og D uanset størrelse. Der stilles følgende krav til virksomhedernes redegørelsen for samfundsansvar: — En kort beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel — Hvert af de lovkrævede områder skal indeholde beskrivelse af politikker, handlinger og resultater — Beskrivelse af anvendte processer for rettidig omhu (due diligence), hvis virksomheden anvender sådanne — Beskrivelse af væsentligste risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter, og hvordan virksomheden håndterer de pågældende risici — Oplysning om anvendelse af ikke-finansielle KPI'er. Følg eller forklar-princippet skal anvendes for hvert af lovens krævede områder. For en nærmere beskrivelse af kravene henvises til vores publikation "Reporting on corporate social responsibility". Publikationen kan downloades på www.kpmg.dk.
Anbefalinger for god selskabsledelse	b)	Reviderede Anbefalinger for god Selskabsledelse trådte i kraft for regnskabsår, der startede 1. januar 2018 eller senere. De væsentligste ændringer til anbefalingerne er: — Bestyrelsesevaluering med inddragelse af ekstern bistand minimum hvert tredje år — Beskrivelse af sammenhængen mellem vederlagspolitik, den langsigtede værdiskabelse og mål — Udarbejdelse af vederlagsrapport med oplysninger om vederlag til hvert ledelsesmedlem de seneste fem år og redegørelse for sammenhængen mellem vederlaget og virksomhedens strategi og mål.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar [a)]

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Redegørelse for god selskabsledelse [b)]

Resultatopgørelse

Forklarende noter

IFRS 9.7.2.1, 15.C3(b)	a)	I denne publikation anvender virksomheden den akkumulerede metode for IFRS 15, hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Sammenligningstallene for 2017 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18. I henhold til ikrafttrædelsesbestemmelserne for IFRS 9 implementeres standarden med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018 uden tilpasning af sammenligningstal dog med visse undtagelser. Der henvises til note X: Anvendt regnskabspraksis for nærmere beskrivelse. Havde virksomheden implementeret standarderne med fuld tilbagevirkende kraft med tilpasning af sammenligningstal og med væsentlig effekt skulle en tredje balance præsenteres pr. begyndelsen af sammenligningsåret (her 1. januar 2017). Det vil afhænge af en konkret vurdering, om ændringerne er væsentlige for den pågældende balance.
IFRS 15 113	b)	Virksomheden skal præsentere følgende separat i totalindkomstopgørelsen eller i noterne: — Omsætning fra kontrakter med kunder (særskilt fra øvrige omsætningskilder) — Nedskrivninger indregnet på kontraktaktiver. Vi har her forudsat, at DK Papirindustri A/S præsenterer omsætning fra kontrakter med kunder særskilt fra øvrige omsætningskilder separat i note X: Omsætning, og at virksomheden ikke har nedskrivninger på kontraktaktiver.
IFRS 15.65, BC246	c)	Finansielle indtægter og finansielle omkostninger afledt af salg med et væsentligt finansieringselement præsenteres under finansielle indtægter og finansielle omkostninger.
	d)	IAS 1 Presentation of Financial Statements er ændret som følge af IFRS 9. Der kræves præsentation af en række poster separat i resultatopgørelsen:
IAS 1.82(a)		— Gevinster og tab hidrørende fra ophør af indregning af finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris
IAS 1.82(aa)		— Tab ved værdiforringelse (herunder tilbageførsel af tab eller gevinster ved værdiforringelse) fastlagt i overensstemmelse med afsnit 5.5 i IFRS 9
IAS 1.82(ca)		— Eventuelle gevinster og tab hidrørende fra en forskel mellem det finansielle aktivs tidligere amortiserede kostpris og dagsværdien på datoen for reklassificering (hvis et finansielt aktiv reklassificeres fra kategorien måling til amortiseret kostpris, så det måles til dagsværdi via resultatet)
IAS 1.82(cb)		— Eventuelle akkumulerede gevinster og tab, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst, og som reklassificeres til resultatet (hvis et finansielt aktiv reklassificeres fra kategorien måling til dagsværdi via anden totalindkomst, så det måles til dagsværdi via resultatet). Afhængig af væsentlighed kan posterne også præsenteres i andre linjer i resultatopgørelsen, eksempelvis produktionsomkostninger eller finansielle poster.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(b), 10A, 38-38A, 51(b)-(e), 81A, 113

Resultatopgørelse [a),b)]

	tkr.	Note	2018	2017
	Fortsættende aktiviteter			
IAS 1.82(a)	Omsætning		102.716	96.636
IAS 1.99, 103	Produktionsomkostninger		-50.708	-56.186
IAS 1.99, 103	Forsknings- og udviklingsomkostninger		-1.109	-697
IAS 1.103	**Bruttoresultat**		50.899	39.753
IAS 1.99, 103	Andre driftsindtægter		1.021	194
IAS 1.99, 103	Distributionsomkostninger		-17.984	-15.865
IAS 1.99, 103	Administrationsomkostninger		-17.732	-14.428
IAS 1.82 (ba)	Nedskrivning på tilgodehavender og kontraktaktiver		0	0
IAS 1.97	Nedskrivning af goodwill		-5.000	0
IAS 1.99, 103	Andre driftsomkostninger		-946	-81
IAS 1.85, BC55-BC56	**Resultat af primær drift**		10.258	9.573
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		791	532
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i joint ventures		350	55
IAS 1.85	Finansielle indtægter [c)]		1.161	480
IAS 1.82(b)	Finansielle omkostninger [c)]		-1.631	-1.595
IAS 1.85	**Resultat af fortsættende aktiviteter før skat**		10.929	9.045
IAS 1.82(d), 12.77	Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter		-3.371	-2.520
IAS 1.85	**Årets resultat af fortsættende aktiviteter**		7.558	6.525
	Ophørte aktiviteter			
IAS 1.82 (ea), IFRS 5.33 (a)	Årets resultat af ophørte aktiviteter		379	-422
IAS 1.81A(a)	**Årets resultat**		7.937	6.103
IAS 1.81B(a)	Fordeling af årets resultat:			
	Aktionærer i DK Papir Industri A/S		7.413	5.736
	Minoritetsinteresser		524	367
			7.937	6.103
IAS 33.4, 66	**Resultat pr. aktie**			
	Resultat pr. aktie (EPS Basic)		2,26	1,73
	Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)		2,15	1,72
	Resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie		2,14	1,87
	Udvandet resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie		2,03	1,86

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Totalindkomstopgørelse

	tkr.	Note	2018	2017
IAS 1.81A(a)	**Årets resultat**		7.937	6.103
	Anden totalindkomst			
IAS 1.82A(a)(i)	*Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:*			
IAS 19.120(c), 122	Genmåling af ydelsesbaserede pensionsordninger		272	-15
IFRS 7.20(a)(vii)	Dagsværdiregulering af finansielle aktiver via anden totalindkomst		135	-
IAS 1.91(b)	Skat		-90	5
			317	-10
IAS 1.82A(a)(ii)	*Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:*			
IAS 1.82A(b)	Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder		-159	-169
IAS 21.52(b)	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske virksomheder		680	471
IFRS 7S.20(a)(ii)	Dagsværdiregulering af finansielle aktiver disponible for salg		-	118
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter:			
IFRS 7.24C(b)(i)	Årets værdiregulering		-23	-8
IFRS 7.24C(b)(iv, (v))	Dagsværdireguleringer reklassificeret til omsætning		-93	84
IAS 1.91(b)	Skat		-14	-67
			391	429
IAS 1.81A(b)	**Anden totalindkomst efter skat**		708	419
IAS 1.81A(c)	**Totalindkomst i alt**		8.645	6.522
IAS 1.81B(b)	Fordeles således:			
	Aktionærer i DK Papir Industri A/S		8.094	6.133
	Minoritetsinteresser		551	389
			8.645	6.522

Balance

Forklarende noter

IFRS 9.7.2.1, IFRS 15. C3(b)	a)	I denne publikation anvender virksomheden den akkumulerede metode for IFRS 15, hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Sammenligningstallene for 2017 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18. I henhold til ikrafttrædelsesbestemmelserne for IFRS 9 implementeres standarden med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018 uden tilpasning af sammenligningstal dog med visse undtagelser. Der henvises til note X: Anvendt regnskabspraksis for nærmere beskrivelse. Havde virksomheden implementeret standarderne med fuld tilbagevirkende kraft med tilpasning af sammenligningstal og med væsentlig effekt skulle en tredje balance præsenteres pr. begyndelsen af sammenligningsåret (her 1. januar 2017). Det vil afhænge af en konkret vurdering, om ændringerne er væsentlige for den pågældende balance.
IFRS 15.105-109, BC 321	b)	Når én af parterne i en kontrakt har opfyldt sin forpligtelse, skal virksomheden præsentere kontrakten i balancen som et kontraktaktiv eller en kontraktforpligtelse. Det er valgfrit at benytte andre betegnelser, der mere præcist beskriver indholdet. Kontraktaktiver omfatter eksempelvis aktiverede kontraktomkostninger og ikke-fakturerede (delvist) opfyldte leveringsforpligtelser ("Performance obligation"). Faktureret omsætning (ubetinget ret til vederlag) præsenteres som almindelige tilgodehavender fra salg. Tab på kontaktaktiver og tilgodehavender skal oplyses separat. Kontraktaktiver skal opdeles i kort- og langfristede aktiver efter de generelle bestemmelser i IAS 1 og kan specificeres i noterne efter den underliggende karakter af posterne. Vi har her præsenteret kontaktaktiver på en separat linje i balancen.
IFRS 15.B20-B21.	c)	For varer solgt med returret skal virksomheden indregne: — Omsætning og vareforbrug for de varer, som virksomheden forventer er endeligt solgt — En forpligtelse til at tilbagebetale salgsvederlag til kunder som følge af forventede returvarer — Et aktiv for retten til at modtage disse varer retur fra kunder. Aktiver og forpligtelser vedrørende returvarer præsenteres således brutto i balancen. Dette skyldes, at gælden fører til et cashflow, mens aktivet vedrører overførsel af varer. Dermed kan der ikke ske modregning.
IFRS 15.BC367, IFRS 15.B21		IFRS 15 angiver ikke, hvor i balancen aktiver i form af retten til at modtage returvarer fra kunder skal præsenteres. Vi har her valgt at præsentere dem i kontraktaktiver. Alternativt kunne de præsenteres under 'varebeholdninger'.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(a), 10(f), 38-38A, 40A-40B, 113

Balance [a]

	tkr.	Note	2018	2017
	AKTIVER			
IAS 1.54(a)	Materielle aktiver		26.586	31.049
IAS 1.54(c)	Immaterielle aktiver og goodwill		6.226	4.661
IAS 1.54(b), 17.49	Investeringsejendomme		8.868	8.966
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i associerede virksomheder		1.489	1.000
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i joint ventures		1.000	948
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele		3.631	3.525
IAS 1.54(o), 56	Udskudt skat		1.161	2.107
IFRS 15.106	Kontraktaktiver		271	0
IAS 1.60	**Langfristede aktiver i alt**		49.232	52.256
IAS 1.54(g), IFRS 15.B20	Varebeholdninger [c]		11.596	12.119
IAS 1.54(h), IFRS 15.108	Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender		26.250	18.027
IFRS 15.106	Kontraktaktiver [b]		1.000	200
IFRS 7.8(a), IAS 1.54(d)	Afledte finansielle instrumenter		662	1.032
IAS 1.55, 77	Forudbetalte omkostninger		330	1.200
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele		2.245	140
IAS 1.54(i)	Likvide beholdninger		1.505	1.850
IAS 1.54(j), IFRS 5.38	Aktiver bestemt for salg		14.400	0
IAS 1.60	**Kortfristede aktiver i alt**		57.988	34.568
	AKTIVER I ALT		107.220	86.824

Balance

Forklarende noter

IFRS 15.55	a)	Virksomheden har præsenteret forpligtelser vedrørende returvarer i regnskabsposten " Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser".
IFRS 15.105-109, BC 321	b)	Når én af parterne i en kontrakt har leveret, skal virksomheden præsentere kontrakten i balancen som et kontraktaktiv eller en kontraktforpligtelse. Det er valgfrit at benytte andre betegnelser (eks. varereturneringsforpligtelse). Kontraktforpligtelser omfatter såvel modtagne forudbetalinger som udskudte indtægter. Kontraktforpligtelser omfatter ikke garantihensættelser efter IAS 37. Kontraktforpligtelser skal opdeles i kort- og langfristede forpligtelser efter de generelle bestemmelser i IAS 1 og kan specificeres i noterne efter forskelle i de underliggende karakter af posterne. Vi har her præsenteret kontaktforpligtelser på en separat linje i balancen.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	tkr.	Note	2018	2017
	PASSIVER			
	Egenkapital *			
IAS 1.54(r), 78(e)	Aktiekapital		14.550	14.550
IAS 1. 78(e)	Andre reserver		3.279	3.547
IAS 1. 78(e)	Overført totalindkomst		20.195	13.717
IAS 1. 78(e)	Foreslået udbytte		620	571
IAS 1.54(r))	Aktionærerne i DK Papir Industri A/S' andel af egenkapitalen		38.644	32.385
IAS 1.54(q)	Minoritetsinteresser		3.660	3.109
IAS 1.55	**Egenkapital i alt**		42.304	35.494
	Forpligtelser			
IAS 1.54(m)	Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser		22.837	19.206
IAS 1.54(l), 78(d), 19.63	Pensioner, hensatte forpligtelser og andre gældsforpligtelser		4.217	1.867
IAS 1.54(o), 56	Udskudt skat		2.794	1.567
IAS 1.54(m)	Eventualforpligtelser fra virksomhedsovertagelser		932	841
IAS 1.60	**Langfristede forpligtelser i alt**		30.780	23.481
IAS 1.54(m)	Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser		4.390	4.386
IAS 1.54(k), IFRS 15.55	Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser [a)]		23.296	21.813
IAS 1.54(m), IFRS 7.8(e)	Afledte finansielle instrumenter		334	282
IAS 1.54(n)	Selskabsskat		699	0
IAS 1.55	Udskudte indtægter		187	168
IFRS 15.105	Kontraktforpligtelser [b)]		1.515	50
IAS 1.54(l)	Hensatte forpligtelser		660	1.150
IAS 1.54(p), IFRS 5.38	Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg		3.055	0
IAS 1.60	**Kortfristede forpligtelser i alt**		34.136	27.849
IAS 1.55	**Forpligtelser i alt**		64.916	51.330
	PASSIVER I ALT		107.220	86.824

* Vi har i denne publikation kun præsenteret et koncernregnskab efter IFRS. Indregnes udviklingsomkostninger i balancen i modervirksomhedens separate regnskab, skal et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger indregnes i egenkapitalen under en separat "Reserve for udviklingsomkostninger".

Egenkapitalopgørelse

Forklarende noter

IFRS 9.7.2.1, IFRS 15. C3(b)	a)	Efter ikrafttrædelsesbestemmelserne for IFRS 9 implementeres standarden med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2018 uden tilpasning af sammenligningstal. For IFRS 15 har vi valgt at anvende den akkumulerede metode, hvor effekten af at implementere standarden indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen uden tilpasning af sammenligningstal. Metoderne er nærmere beskrevet i note X: Anvendt regnskabspraksis.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

IAS 1.10(c), 106(a-d), 108, 109, 113

		Aktionærerne i DK Papir Industri A/S										
	tkr.	Aktie-kapital	Over-kurs ved emis-sion	Re-serve for va-lutakur sregu-lering	Re-serve for sik-rings-trans-aktio-ner	Re-serve for egne aktier	Re-serve finan-sielle aktiver dispo-nibel for salg	Over-ført to-talind-komst	Fore-slået udbytte	I alt	Minori-tetsin-teres-ser	Egen-kapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2018	14.550	3.500	320	480	-851	98	13.717	571	32.385	3.109	35.494
IAS 1.106(b), 8.28(f)	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 9 (efter skat) [a)]	0	0	0	0	0	0	-20	0	-20	0	-20
IAS 1.106(b), 8.28(f)	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 15 (efter skat) [a)]	0	0	0	0	0	0	-340	0	-340	0	-340
	Tilpasset egenkapital 1. januar 2018	14.550	3.500	320	480	-851	98	13.357	571	32.025	3.109	35.134
	Totalindkomst i 2018											
IAS 1.106(d)(i)	Årets resultat	0	0	0	0	0	0	6.793	620	7.413	524	7.937
IAS 1.106(d)(ii)	**Anden totalindkomst** [*)]											
IAS 1.82A(b)	Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder	0	0	0	0	0	0	-159	0	-159	0	-159
IAS 21.52(b)	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	0	0	653	0	0	0	0	0	653	27	680
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter:											
IFRS 7.24C(b)(i)	Årets værdiregulering	0	0	0	-23	0	0	0	0	-23	0	-23
IFRS 7.24C(b)(iv, (v))	Værdireguleringer reklassificeret til omsætning	0	0	0	-93	0	0	0	0	-93	0	-93
IFRS 7.20(a)(vii)	Dagsværdiregulering af finansielle aktiver via anden totalindkomst	0	0	0	0	0	135	0	0	135	0	135
IAS 1.85, 19.120(c)	Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger	0	0	0	0	0	0	272	0	272	0	272
IAS 1.91(b)	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	6	0	-20	-90	0	-104	0	-104
	Anden totalindkomst i alt	0	0	653	-110	0	115	23	0	681	27	708
IAS 1.106(a)	**Totalindkomst i alt for perioden**	0	0	653	-110	0	115	6.816	620	8.094	551	8.645
IAS 1.106(d)(iii)	**Transaktioner med ejere**											
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	0	-571	-571	0	-571
	Udbytte, egne aktier	0	0	0	0	0	0	22	0	22	0	22
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	-926	0	0	0	-926	0	-926
	Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-926	0	22	-571	-1.475	0	-1.475
	Egenkapital 31. december 2018	14.550	3.500	973	370	-1.777	213	20.195	620	38.644	3.660	42.304

* Hvert element af anden totalindkomst skal specificeres i enten egenkapitalopgørelsen eller i noterne.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(c), 106(a)-(d), 108, 109, 113

Egenkapitalopgørelse

	tkr.	Aktie-kapital	Over-kurs ved emis-sion	Re-serve for va-lutakur sregu-lering	Re-serve for sik-rings-trans-aktio-ner	Re-serve for egne aktier	Re-serve finan-sielle aktiver dispo-nibel for salg	Over-ført to-talind-komst	Fore-slået udbytte	I alt	Minori-tetsin-teres-ser	Egen-kapital i alt
		Aktionærerne i DK Papir Industri A/S										
	Egenkapital 1. januar 2017	14.550	3.500	-129	434	0	17	8.481	0	26.853	2.720	29.573
	Totalindkomst i 2017											
IAS 1.106(d)(i)	Årets resultat	0	0	0	0	0	0	5.165	571	5.736	367	6.103
IAS 1.106(d)(ii)	**Anden totalindkomst**											
IAS 1.82A(b)	Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder	0	0	0	0	0	0	-169	0	-169	0	-169
IAS 21.52(b)	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	0	0	449	0	0	0	0	0	449	22	471
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter:											
IFRS 7.24C(b)(i)	Årets værdiregulering	0	0	0	-8	0	0	0	0	-8	0	-8
IFRS 7.24C(b)(iv, (v))	Værdireguleringer reklassificeret til omsætning	0	0	0	84	0	0	0	0	84	0	84
IFRS 7.20(a)(vii)	Værdireguleringer af finansielle aktiver disponible for salg	0	0	0	0	0	118	0	0	118	0	118
IAS 1.85, 19.120(c)	Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger	0	0	0	0	0	0	-15	0	-15	0	-15
IAS 1.91(b)	Skat af anden totalindkomst	0	0	0	-30	0	-37	5	0	-62	0	-62
	Anden totalindkomst i alt	0	0	449	46	0	81	-179	0	397	22	419
IAS 1.106(a)	**Totalindkomst i alt for perioden**	0	0	449	46	0	81	4.986	571	6.133	389	6.522
IAS 1.106(d)(iii)	**Transaktioner med ejere**											
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Køb af egne aktier	0	0	0	0	-851	0	0	0	-851	0	-851
	Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	0	0	250	0	250	0	250
	Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0	-851	0	250	0	-601	0	-601
	Egenkapital 31. december 2017	14.550	3.500	320	480	-851	98	13.717	571	32.385	3.109	35.494

Pengestrømsopgørelse

Forklarende noter

IAS 7.18(b)	a)	Hvis der indregnes en finansiel omkostning pga. et væsentligt finansieringselement ved en kontraktforpligtelse (eksempelvis som følge af væsentlige forudbetalinger på kontrakter med lang leveringstid), og virksomheden præsenterer pengestrømme fra driftsaktiviteter efter den indirekte metode, skal den finansielle omkostning præsenteres som en ikke-kontant transaktion. Omvendt, hvis der indregnes en finansiel indtægt fra et kontraktaktiv, præsenteres indtægten som en kontant transaktion.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

	tkr.	Note	2018	2017
	Årets resultat efter skat, fortsættende aktiviteter		7.558	6.525
	Årets resultat efter skat, ophørte aktiviteter		379	-422
			7.937	6.103
	Af- og nedskrivninger		5.786	5.917
	Andre ikke-kontante driftsposter, netto [a)]		-6.052	-7.365
	Regulering, hensatte forpligtelser		-600	-1.000
	Pensionsforpligtelser		-600	-800
	Dagsværdiregulering, investeringsejendomme		200	1.600
	Resultat efter skat i associerede virksomheder		-791	-532
	Resultat efter skat i joint ventures		-350	-55
	Finansielle indtægter		-1.161	-480
	Finansielle omkostninger		1.707	1.646
	Ændring i driftskapital		-6.418	-3.056
	Pengestrømme vedrørende primær drift		-342	1.978
IAS 7.31	Modtagne finansielle indtægter		1.541	1.087
IAS 7.31	Udbytter fra associerede virksomheder og joint ventures		1.141	587
IAS 7.31, 32	Betalte finansielle omkostninger		-1.871	-2.712
IAS 7.35	Betalt selskabsskat		-3.482	-3.074
IAS 7.10, 18	**Pengestrømme til driftsaktivitet**		-2.671	-4.112
IAS 7.16(b)	Køb af materielle aktiver		-1.000	-1.500
IAS 7.16(b)	Salg af materielle aktiver		3.190	1.078
IAS 7.39	Køb af dattervirksomheder		-3.598	0
IAS 7.16(d), (h)	Salg af værdipapirer		2.128	2.970
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet		720	2.548
IAS 7.17(d)	Afdrag på gæld		-4.546	-5.941
IAS 7.17(c)	Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.847	8.902
IAS 7.21	Transaktionsomkostninger optagelse af lån		-311	-100
IAS 7.17(e)	Afdrag på finansielle leasingforpligtelse		-520	-640
IAS 7.17(b)	Køb af egne aktier		-926	-851
IAS 7.31, 34	Udloddet udbytte		-571	0
IAS 7.10, 21	**Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**		1.973	1.370
	Årets pengestrøm		-320	1.784
	Likvider, primo		1.850	78
IAS 7.28	Kursregulering af likvider		-25	-12
IAS 7.45	**Likvider ultimo**		1.505	1.850

Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

	a)	Hvis nye og ændrede standarder mv. ikke påvirker koncernregnskabet, kan virksomheden som alternativ til oplistningen af samtlige nye og ændrede standarder mv. vælge kun at anføre: "Implementeringen af nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som er obligatoriske for regnskabsaflæggere for 2018, har ændret omfanget af noteoplysninger, men har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis".
IFRS 15.C3(b)	b)	I denne publikation forudsætter vi, at virksomheden anvender den akkumulerede metode, hvor effekten af at implementere standarden (IFRS 15) indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Sammenligningstallene for 2017 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18. Oplysningskrav, der følger, hvis virksomheden vælger at implementere IFRS 15 med fuld tilbagevirkende kraft, er ikke illustreret i denne publikation.
IAS 8.28	c)	Ved implementeringen af IFRS 15 og IFRS 9 skal følgende oplyses: a) Navnet på den implementerede standard b) At implementeringen er sket i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne c) En beskrivelse af ændringen i anvendt regnskabspraksis d) En beskrivelse af de anvendte overgangsbestemmelser og lempelser e) Eventuelle overgangsbestemmelser, der kan have påvirkning på fremtidige regnskabsår f) For det aktuelle regnskabsår og de præsenterede sammenligningstal [d)] for så vidt muligt den beløbsmæssige ændring til: – hver regnskabspost, der er påvirket – resultatet og udvandet resultat pr. aktie (hvis IAS 33 anvendes). g) I det omfang det er praktisk muligt, den beløbsmæssige størrelse af ændringen for regnskabsår, som ligger forud for de præsenterede regnskabsår [d)] h) Hvis anvendelse med tilbagevirkende kraft [d)] som krævet i afsnit 19a) eller b) er praktisk umulig for et bestemt tidligere regnskabsår eller for regnskabsår, som ligger forud for de præsenterede regnskabsår, skal virksomheden oplyse om de omstændigheder, der førte til dette forhold samt give en beskrivelse af, hvordan og fra hvornår ændringen i anvendt regnskabspraksis er gennemført.
IFRS 15.C3(b), C8(a-b)	d)	Eftersom IFRS 15 implementeres i overensstemmelse med IFRS 15.C3(b), skal effekten på hver regnskabspost, der er påvirket (jf. punkt f, g og h ovenfor) kun gives for implementeringsåret (her: 2018).

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis

IAS 8.28(a)

DK Papir Industri A/S har med virkning fra 1. januar 2018 implementeret følgende nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC): [a)]

- IFRS 15 Revenue From Contracts with Customers
- IFRS 9 Financial Instruments
- Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Amendments to IFRS 2)
- Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts (Amendments to IFRS 4)
- Transfers of Investment Property (Amendments to IAS 40)
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle (Amendments to IFRS 1 and IAS 28)
- IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance consideration.

IAS 8.28(f)

Ud over IFRS 15 Revenue From Contracts with Customers og IFRS 9 Financial Instruments har ingen af de ændrede standarder haft effekt på indregning og måling i koncernregnskabet for 2018.

Nedenfor vises effekten af IFRS 15 og IFRS 9 på indregning og måling. Effekten har kun uvæsentlig betydning for resultat og udvandet resultat pr. aktie.

Effekt af implementering af IFRS 15

Ændring af anvendt regnskabspraksis [b), c), d)]

IFRS 15. C1, IAS 8.28(a)

DK Papir Industri A/S har med virkning fra 1. januar 2018 implementeret IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. IFRS 15 erstatter IAS 11 og IAS 18.

IFRS 15.C3(b)

Koncernen har valgt at anvende den akkumulerede metode, hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Sammenligningstallene for 2017 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18.

Den anvendte regnskabspraksis for sammenligningstallene er beskrevet i et separat afsnit.

I henhold til den nye anvendte regnskabspraksis skal omsætningen indregnes, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, virksomheden forventer at være berettiget til for levering af disse varer eller tjenesteydelser. Overførslen kan ske over tid eller på et bestemt tidspunkt. Samtidig er der nye og mere deltaljerede krav til, hvordan deltransaktioner i en salgskontrakt skal identificeres, og hvordan sådanne komponenter skal indregnes og måles.

IFRS 15.31, 46-47

Omsætning måles på grundlag af det vederlag, som er anført i kontrakten med kunden og omfatter ikke beløb, der opkræves på vegne af tredjepart. Virksomheden indregner omsætning, når den overfører kontrol over en vare eller en tjenesteydelse til en kunde.

IFRS 15.C8(b)

På en række kontrakter indgår variable salgsvederlag, som følge af at kundens pris kan variere, hvis en række betingelser efter levering opfyldes. Det variable vederlag skal indregnes i omsætningen, hvis det er højst sandsynligt, at ændringer til det skønnede variable vederlag ikke efterfølgende medfører, at en væsentlig del af beløbet skal tilbageføres og dermed reducere omsætningen. Virksomheden skal derfor indregne den mest sandsynlige værdi af det variable vederlag i omsætningen. Samtidig omfatter en række kontrakter flere performance-forpligtelser, som salgsvederlaget skal allokeres til. Det er primært kontrakter, der både omfatter levering og servicering af anlæg til håndtering af genbrugspapir. På øvrige områder har standarden ikke betydning for indregning af omsætning.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IFRS 9.7.2.1, IFRS 9.7.2.15-16	a)	Virksomheden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne i IFRS 9.7.2.15, hvorved klassifikations- og målingsbestemmelserne i IFRS 9 alene benyttes med fremadrettet effekt. En eventuel påvirkning på aktiver og forpligtelser skal på overgangstidspunktet (her: 1. januar 2018) indregnes i primoegenkapitalen. Vi har i denne publikation ikke illustreret alle overgangs- og undtagelsesbestemmelser i IFRS 9, ligesom vi ikke har illustreret alle oplysningskrav. For et fuldstændigt overblik over oplysningskravene henvises til KPMG's Disclosure Checklist, der kan downloades på her.
IFRS 9.7.2.26		Ved implementeringen af IFRS 9 skal effekten som angivet i IAS 8.28 oplyses for så vidt, det er praktisk muligt. Da implementering er sket uden tilpasning af sammenligningstal, vil effekten kun skulle angives for implementeringsåret (her: 2018). Vælger virksomheden at tilpasse sammenligningstallene for regnskabsmæssig sikring (som tilladt efter IFRS 9.7.2.26), skal effekten også oplyses for sammenligningsåret.
IAS 1.82 (ba), IFRS 15.113	b)	Oplysningen skal præsenteres direkte i resultatopgørelsen.
IFRS 9.7.2.21	c)	I overensstemmelse med overgangsbestemmelserne kan virksomheden ved implementeringen af IFRS 9 vælge at udskyde anvendelsen af den nye generelle sikringsmodel indtil IASB afslutter projektet om dynamic risk management. I så fald skal virksomheden fortsat anvende kravene til regnskabsmæssig sikring i IAS 39 på alle sikringsforhold. De nye oplysningskrav, som følger af IFRS 9 (herunder opdateringer i IFRS 7 og IFRS 13) kan dog ikke udskydes.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Effekt af implementering af IFRS 9 a)

IAS 8.28(a)

IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Standarden erstatter IAS 39.

Virksomheden har i overensstemmelse med standardens overgangsbestemmelser implementeret IFRS 9 med tilbagevirkende kraft ved brug af visse overgangsbestemmelser. De benyttede overgangsbestemmelser er beskrevet nedenfor under hvert af de områder, hvorpå virksomheden påvirkes af overgangen til IFRS 9.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser

IFRS 9 afskaffer kategorien "finansielle aktiver disponible for salg" og indfører ny klassifikation.

Den ændrede klassifikation betyder, at DK Papir Industri A/S' andre værdipapirer og kapitalandele, der efter IAS 39 blev kategoriseret som "finansielle aktiver disponible for salg", nu kategoriseres som "dagsværdi via anden totalindkomst" efter IFRS 9.

IFRS 9.7.2.15

I overensstemmelser med overgangsbestemmelserne er sammenligningstal ikke tilpasset.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Regnskabsmæssig nedskrivning af tilgodehavender ændres. Efter IFRS 9 kræves indregning af forventede kredittab (expected credit loss), hvorimod nedskrivninger efter IAS 39 først skal indregnes, når der er indikationer på tab (incurred credit loss). Indregning af forventede kredittab skal allerede ske ved første indregning af tilgodehavendet fra varesalg, der er kortfristede.

Virksomhedens tilgodehavender består hovedsageligt af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, der under IAS 39 var klassificeret som udlån og tilgodehavender med måling til amortiseret kostpris. Da virksomhedens forretningsmodel er at besidde disse tilgodehavender med henblik på at modtage de kontraktuelle pengestrømme, ændres klassifikationen ikke under IFRS 9. Dermed måles tilgodehavender fra salg fortsat til amortiseret kostpris.

IAS 1.82 (ba), IFRS 15.113

I resultatopgørelsen præsenteres nedskrivninger på tilgodehavender på en separat linje [b]. De var tidligere præsenteret under administrationsomkostninger.

Den ændrede nedskrivningsmodel medfører en forøget nedskrivning på tilgodehavender fra salg pr. 1. januar 2018, som er indregnet i overført overskud i primoegenkapitalen for 2018.

IFRS 9.7.2.15

I overensstemmelser med overgangsbestemmelserne er sammenligningstal ikke tilpasset.

IFRS 9.7.2.21

Pengestrømssikring c)

DK Papir Industri A/S sikrer sit varesalg i fremmed valuta ved brug af valutaterminskontrakter.

I forbindelse med overgangen til IFRS 9 har virksomheden opdateret sin finansielle risikostyringspolitik, herunder beskrivelsen af formål og strategi for sikring, fastlæggelse af hvilke risici, der sikres samt hvorledes de sikres (sikringsinstrumenter, modparter mv.). Der henvises til ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter for en beskrivelse af virksomhedens risikostyringspolitik inkl. indgåede sikringsforhold.

På overgangsdatoen opfylder de indgåede valutaterminskontrakter kravene i IFRS 9 til regnskabsmæssig sikring.

Andre ændringer

Som en konsekvens af implementeringen af IFRS 9, har koncernen tillige implementerede de ændrede standarder IAS 1 Presentation of Financial Statements og IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures. Disse standarder har ikke ændret anvendt regnskabspraksis, men har ført til yderligere oplysninger om finansielle instrumenter.

Ændringer af anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IFRS 9.7.2.1, IFRS 19.7.2.15	a)	Som hovedregel implementeres IFRS 9 med tilbagevirkende kraft. Virksomheden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne i IFRS 9.7.2.15, hvorved klassifikations- og målingsbestemmelserne alene skal ske med fremadrettet effekt fra 1. januar 2018. Påvirkning på aktiver og forpligtelser på overgangstidspunktet (her: 1. januar 2018) indregnes direkte i primoegenkapitalen. Sammenligningstal er således ikke tilpasset.
IFRS 7.42Q		Ved implementering af IFRS 9 er der ikke krav om, at virksomheden oplyser den regnskabsmæssige værdi af klassifikationen efter IFRS 9 for tidligere regnskabsår eller af værdien af klassifikation efter IAS 39 for det aktuelle regnskabsår.
IAS 8.28, IFRS 15.C3(b), IFRS 15.C8	b)	Hvis IFRS 15 implementeres efter den akkumulerede metode (uden tilpasning af sammenligningstal) efter overgangsmetoden i IFRS 15.C3(b), skal effekten af den ændrede regnskabspraksis på hver regnskabspost kun gives for implementeringsåret (her: 2018). Desuden skal årsagen til de væsentligste ændringer forklares.
	c)	Der henvises til forklaringsnoterne b), c) og d) side 22 for en beskrivelse af de oplysninger, der skal gives efter IAS 8.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Påvirkning på resultatopgørelse og balance som følge af IFRS 15 og IFRS 9 [a),b,c)]

IAS 8.28 Den beløbsmæssige effekt af implementeringer af IFRS 15 og IFRS 9 er præsenteret nedenfor.

IFRS 15.C3(b), IFRS 15.C8 (b) Effekten af at implementere IFRS 15:

— Indregning af den mest sandsynlige værdi af variable vederlag gør, at omsætningen indregnes senere end hidtil, da det endelige vederlag fra salg af visse maskiner fastsættes med udgangspunkt i maskinernes faktiske ydeevne. Omsætningen udskydes for at sikre, at det er højst sandsynligt, at ændringer til det skønnede variable vederlag efterfølgende ikke medfører, at en væsentlig del af beløbet skal tilbageføres og dermed reducerer omsætningen i kommende regnskabsår.
— Kombinerede kontrakter om levering af anlæg til håndtering af genbrugspapir og efterfølgende servicering medfører opdeling på flere leveringsforpligtelser end tidligere, som ændrer tidspunktet for indregningen af omsætningen.

IAS 8.28 Effekten af at implementere IFRS 9:

— Ændring af nedskrivningsmodel har medført en forøget hensættelse til tab på tilgodehavender fra salg på 25 tkr. før skat med en udskudt skatteeffekt på 5 tkr. Den nye nedskrivningsmodel er implementeret med tilbageværende kraft, hvorfor den akkumulerede effekt af ændringen er indregnet i overført overskud i egenkapitalen pr. 1. januar 2018 uden tilpasning af sammenligningstal.
— De nye kategorier af finansielle aktiver betyder, at andre værdipapirer og kapitalandele, der efter IAS 39 blev kategoriseret som "finansielle aktiver disponible for salg", nu kategoriseres som "dagsværdi via anden totalindkomst" efter IFRS 9. Ændringen i klassifikation har ikke medført ændringer i de indregnede beløb.

Implementeringen af IFRS 9 og IFRS 15 har kun haft uvæsentlig effekt på resultat pr. aktie.

IFRS 15.C8 (a) Effekten af IFRS 15 på tal i 2018 er som følger:

tkr.	Opgjort efter hidtidig praksis (IAS 18)	Effekt af IFRS 15	Opgjort efter ny praksis (IFRS 15)
Omsætning	101.445	1.271	102.716
Produktionsomkostninger	-49.873	-835	-50.708
Skat af årets resultat af fortsættende aktivitet	-3.275	-96	-3.371

Effekten af implementeringen af IFRS 15 og IFRS 9 på balancen 1. januar 2018 er som følger:

tkr.	Efter hidtidig IFRS-praksis 31/12 2017	Effekt af IFRS 15	Effekt af IFRS 9	Efter ny IFRS-praksis 1/1 2018
Udskudt skat	2.107	-96	5	2.016
Tilgodehavender	18.227	0	-25	18.202
Kontraktaktiver	0	1.271	0	1.271
Likvide beholdninger	1.850	0	0	1.850
Aktiver i alt		1.175	-20	
Egenkapital i alt	35.494	-340	-20	35.134
Kontraktforpligtelser	0	1.515	0	1.515
Egenkapital og forpligtelser i alt		1.175	-20	

Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

	a)	Vi har her kun illustreret anvendt regnskabspraksis, som følger af IFRS 9 og 15, dvs. for omsætning, kontraktaktiver og -forpligtelser samt finansielle instrumenter og dermed ikke for alle øvrige regnskabsmæssige forhold.
IAS 1.38, 38A		Det er ikke specifikt krævet, at den tidligere anvendte regnskabspraksis stadig fremgår, hvis virksomheden vælger ikke at implementere IFRS 15 og IFRS 9 med fuld tilbagevirkende kraft. Da sammenligningstal er udarbejdet i henhold til denne praksis, kan det dog være nødvendigt for forståelsen af årsregnskabet.
IFRS 15.119	b)	Virksomheden skal give oplysninger om sine leveringsforpligtelser i kontrakter med kunder. Beskrivelsen skal indeholde en omtale af: — Hvornår virksomheden typisk opfylder sine leveringsforpligtelser — De væsentlige betalingsbetingelser — Arten af de varer og tjenesteydelser, som virksomheden iht. kontrakten skal levere — Forpligtelser vedrørende returnering, tilbagebetaling og andre tilsvarende forpligtelser — Typer af garantier og tilsvarende forpligtelser.
IFRS 15.117	c)	Virksomheden skal beskrive sammenhængen mellem opfyldelsen af leveringsforpligtelserne og det typiske betalingstidspunkt, samt hvilken effekt disse har på kontraktaktiver og -forpligtelser.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Omsætning [a),b)]

IFRS 15.119

DK Papir Industri A/S' omsætning består af salg af standard papirprodukter, specialtilpassede papirprodukter, pap samt tjenesteydelser, hvor virksomheden yder servicering af kundernes anlæg.

Omsætningen indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse opfyldes over for kunden, således at kunder opnår kontrol med aktivet eller tjenesteydelsen. Salgsvederlaget allokeres forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelser.

Omsætningen på servicekontrakter indregnes lineært i omsætningen over den periode, hvor serviceydelsen leveres.

Omsætningen måles til dagsværdien af de aftalte vederlag fratrukket moms og afgifter. Alle former for rabatter indregnes i omsætningen.

Omsætning fra kontrakter, hvori der indgår variable vederlag, eksempelvis mængderabatter og performancebetalinger, indregnes til den mest sandsynlige værdi af vederlaget. Omsætningen indregnes først, når det er højst sandsynligt, at ændringer til det skønnede variable vederlag ikke efterfølgende medfører, at en væsentlig del af beløbet skal tilbageføres og dermed reducere omsætningen.

Virksomhedens generelle betalingsbetingelser er løbende måned + 30 dage.

Kontraktaktiver [c)]

IFRS 15.117

Kontraktaktiver omfatter virksomhedens ret til vederlag for udført, men ikke fakturereret arbejde på balancetidspunktet samt kostprisen for varer, som virksomheden baseret på historiske erfaringer forventer at modtage retur.

Desuden indgår aktiverede direkte omkostninger til opnåelse af kontrakter. Disse afskrives over kontraktperioden, typisk 2-4 år.

Kontraktforpligtelser [c)]

IFRS 15.117

Kontraktforpligtelser omfatter forudbetalinger fra kunden.

Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

	a)	Formuleringerne af anvendt regnskabspraksis er udelukkende ændret rent terminologimæssigt som følge af implementering af IFRS 9. Vi har derfor valgt ikke at præsentere en fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for afledte finansielle instrumenter. Afhængig af overgangsregler kan det være nødvendigt at præsentere den tidligere anvendte regnskabspraksis sammen med den anvendte regnskabspraksis, der anvendes for 2018. Der henvises til de illustrerede beskrivelser af effekten af overgangen, som beskriver den nye anvendte regnskabspraksis (side 31).
IFRS 9.6.4.1	b)	I henhold til IFRS 9 må et sikringsinstrument udelukkende behandles efter bestemmelserne for regnskabsmæssig sikring, hvis sikringsdokumentationen opfylder kravene i IFRS 9.6.4.1 på indgåelsestidspunktet. Den forholdsmæssige del af et afledt instrument, der ikke indgår i et sikringsforhold, skal indregnes i resultatet under finansielle poster.
IFRS 9.5.2.1, 5.3.1, 5.7.1	c)	Afledte finansielle instrumenter, der ikke indgår i et sikringsforhold, skal klassificeres som finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser målt til dagsværdi via resultatet. Hvis et afledt instrument anvendes til økonomisk sikring, kan dagsværdiændringer præsenteres som en del af primær drift. Præsentation af dagsværdiændringer er et valg af regnskabspraksis.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter [a),b),c)]

Afsnittet er ikke illustreret her, jf. forklaringsnoter side 32.

Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

	a)	Anvendt regnskabspraksis illustrerer alene de ændringer, der følger af implementeringen af IFRS 15 og IFRS 9, og de valg og forudsætninger, vi har lagt til grund. Andre ændringer til virksomheders anvendte regnskabspraksis kan derfor forekomme. Samtidig kan det være relevant fortsat at beskrive virksomhedens hidtidige regnskabspraksis i de situationer, hvor IFRS 15 og 9 er implementeret uden tilpasning af sammenligningstal, idet sammenligningstallene er udarbejdet i henhold til denne regnskabspraksis.
IFRS 9.4.1.4, 5.1.1, 5.7.5-6	b)	Investeringer i kapitalandele, der ikke er dattervirksomheder, associerede virksomheder eller joint ventures, skal som hovedregel klassificeres som "dagsværdi via resultatet". Hvis kapitalandelene ikke indgår i virksomhedens handelsporteføljе, kan virksomheden aktiv for aktiv vælge at klassificere sådanne kapitalandele som "dagsværdi via anden totalindkomst". Vælges denne klassifikation, skal der ikke foretages overførsel til resultatopgørelse af akkumuleret gevinst eller tab ved salg af kapitalandelene, ligesom nedskrivninger ikke indregnes i resultatet. Modtagne udbytter fra investeringerne indregnes i resultatet. Kategorien "dagsværdier via anden totalindkomst" er ny og erstatter den tidligere "Disponibel for salg"-kategori under IAS 39. Under denne kategori skulle der ske overførsel fra anden totalindkomst til resultatet af akkumuleret gevinst eller tab ved realisation og nedskrivninger af kapitalandelene skule indregnes direkte i resultatet, hvis værdifaldet enten var væsentligt eller vedvarende.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Anvendt regnskabspraksis

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis [a)]

Tilgodehavender fra salg

IFRS 9.4.1.2, 5.2.1(a), 5.2.2, 5.5.15(a), 5.5.17

Tilgodehavender måles løbende til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab på baggrund forventede tab med anvendelse af den simplificerede expected credit loss-model.

Det sker løbende overvågning af tilgodehavender i henhold til virksomhedens risikopolitik. Nedskrivninger opgøres på baggrund af den forventede tabsprocent fordelt efter geografiske markeder. Tabsprocenten fastsættes på baggrund af historiske data for tab reguleret for skøn over effekten af forventede ændringer i relevante parametre, så som generel økonomisk udvikling, renteniveau, arbejdsløshed mv. på de pågældende markeder. Det samlede tab indregnes i resultatet på baggrund af det forventede tab i hele tilgodehavendets løbetid.

Andre kapitalandele [b)]

IFRS 9.4.1.4, 5.1.1, 5.7.5-6, B.5.7.1

Andre kapitalandele, som omfatter aktier i unoterede virksomheder, indregnes under langfristede aktiver og måles ved første indregning til dagsværdi tillagt transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de til dagsværdi via anden totalindkomst. Udbytter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre udbyttet entydigt udgør en tilbagebetaling af en del af kostprisen for investeringen. Ved realisation af investeringerne reklassificeres den akkumulerede værdiregulering fra reserven for dagsværdireguleringer til overført totalindkomst uden indvirkning på resultatet.

Dagsværdien opgøres på baggrund af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede værdipapirer.

Ændringer til note X: Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Forklarende noter

IAS 1.122, 125	a)	Virksomheden skal oplyse nøgleforudsætninger om fremtiden og andre væsentlige kilder til skønsmæssig usikkerhed på balancedagen, som har en betydelig risiko for at kunne skabe en væsentlig regulering til den regnskabsmæssige værdi af aktiver eller forpligtelser inden for det kommende år. Herudover skal virksomheden oplyse om vurderinger, som ledelsen har foretaget i forbindelse med anvendelsen af virksomhedens regnskabspraksis, og som har væsentlig effekt på de indregnede beløb i årsrapporten. Vi har i denne publikation valgt kun at illustrere de krævede oplysninger på de nye standarder IFRS 15 og IFRS 9. Afsnittet vedrørende tilgodehavender er alene indsat til illustration for virksomheder, der har større usikkerhed på tilgodehavender eksempelvis som følge af Brexit,
IFRS 15.123	b)	Virksomheden skal oplyse om de vurderinger og ændringer i vurderinger, som følger af anvendelsen af IFRS 15, og som i væsentlig grad påvirker opgørelsen af størrelsen af og tidspunktet for indregning af omsætning fra kontrakter med kunder. Virksomheden skal særligt redegøre for de bedømmelser og ændringer heraf, der anvendes ved opgørelsen af: — tidspunktet for opfyldelse af leveringsforpligtelser (jf. afsnit 124-125) og — transaktionsprisen og de beløb, som er allokeret til leveringsforpligtelser (jf. afsnit 126). Der er ingen krav til placeringen af denne beskrivelse. Vi har valgt primært at placere denne i noten om skønsmæssig usikkerhed og væsentlige vurderinger, mens en række af informationerne kan findes i anvendt regnskabspraksis og note X: Omsætning.
IFRS 15.124-125	c)	For leveringsforpligtelser, der opfyldes over tid, skal virksomheden oplyse: — de metoder, der er anvendt til at indregne omsætning (f.eks. en beskrivelse af de anvendte output- og inputmetoder samt af, hvorledes disse er anvendt), og — en redegørelse for hvorfor den anvendte metode giver et retvisende billede af, hvornår kontrollen overgår. For leveringsforpligtelser, der opfyldes på et bestemt tidspunkt, skal virksomheden oplyse om de væsentlige vurderinger, som ligger til grund for, hvornår en kunde opnår kontrol over aftalte varer eller tjenesteydelser. Der er ingen krav til placeringen af denne beskrivelse. Vi har valgt primært at placere denne i noten om skønsmæssig usikkerhed og væsentlige vurderinger, mens en række af informationerne kan findes i anvendt regnskabspraksis og note X: Omsætning.
IFRS 15.126	d)	Virksomheden skal give oplysninger om de metoder, input og forudsætninger, der er anvendt ved: — fastsættelse af transaktionsprisen — estimering af, hvorvidt variable vederlag er betingede — allokering af transaktionsprisen inkl. fastsættelsen af "stand-alone"-salgspris, allokering af variable vederlag og rabatter til de enkelte leveringsforpligtelser — måling af forpligtelser vedrørende returvarer, refundering og andre lignende forpligtelser. Der er ingen krav til placeringen af denne beskrivelse. Vi har valgt primært at placere denne i noten om skønsmæssige usikkerhed og væsentlige vurderinger, mens en række af informationerne kan findes i anvendt regnskabspraksis og note X: Omsætning.
IFRS 15.B83-86	e)	En kundes accept af et aktiv er ikke afgørende, men kan være en indikator på, at kunden har opnået kontrol over aktivet. Hvis virksomheden objektivt kan fastslå, at kontrollen over en vare eller en tjenesteydelse er overgået til kunden i henhold til aftalte specifikationer i kontrakten, så er kundeaccept en formalitet, der ikke påvirker virksomhedens vurdering af, hvornår kunden har opnået kontrol over varen eller tjenesteydelsen. Hvis kundeacceptklausulen f.eks. er baseret på opfyldelsen af bestemte specifikationer af størrelse eller vægt, vil virksomheden objektivt kunne vurdere, hvorvidt disse kriterier er opfyldt, før den modtager bekræftelse på kundens accept.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Skønsmæssig usikkerhed og væsentlige vurderinger [a),b),c),d)]

IAS 1.122, IFRS 15.119, 123–126

Oplysninger om de vurderinger og ændringer i vurderinger, som følger af anvendelsen af IFRS 15, og som i væsentlig grad påvirker opgørelsen af størrelsen af og tidspunktet for indregning af omsætning fra kontrakter med kunder er opdelt på produktkategori. Yderligere oplysninger fremgår af anvendt regnskabspraksis for omsætning og finansielle instrumenter samt note X: Omsætning.

Standard papirprodukter og pap

Omsætning indregnes, når kunden opnår kontrol over varer eller tjenesteydelser, hvilket sker ved levering, og når kundens accept foreligger. [e)]

For kontrakter, hvor kunden under visse omstændigheder opnår ret til at returnere leverede varer, udskydes indregning af en del af omsætningen først, til det er højst sandsynligt, at en tilbageførsel af denne omsætning ikke vil finde sted. Indregning af omsætning korrigeres derfor for estimerede returneringer baseret på historiske erfaringer for det specifikke produkt. Den udskudte omsætning præsenteres som en returretsforpligtelse, og der indregnes et aktiv svarende til kostprisen for de varer, som forventes returneret.

Kontrakter, der omfatter variable vederlag, eksempelvis performancebaserede betalinger eller mængderabatter, indregnes til den mest sandsynlige værdi af vederlaget, således at det er højst sandsynligt, at en væsentlig del af det variable vederlag ikke skal tilbageføres og dermed efterfølgende reducerer omsætningen.

Bestillingspapir-produkter

Virksomheden har vurderet, at omsætning fra ordreproducerede papiranlæg skal indregnes over tid, eftersom kunden opnår kontrollen løbende i takt med fremstillingen. Anlæggene fremstilles efter kundens specifikke ønsker. Opsiges en kontrakt af kunden, er Dansk Papir Industri A/S berettiget til en refusion af omkostninger afholdt op til denne dato inkl. en aftalt margin.

Tjenesteydelser

Omsætningen fra servicekontrakter indregnes lineært i omsætningen over den periode, hvor tjenesteydelserne leveres. Da kunden faktureres på timebasis, indregnes omsætningen løbende efter forbrugt tid.

IAS 1.122

Tilgodehavender fra salg [a)]

Ved vurdering af hensættelser til tab og den løbende risikostyring anvender ledelsen skøn. Nedskrivninger på tilgodehavender fra salg sker på baggrund af det forventede tab over tilgodehavendets samlede løbetid. Det skønnede tab baseres på historiske data. Der skønnes over effekten af forventede ændringer for relevante parametre, herunder politiske risici, økonomisk udvikling mv. på de pågældende markeder, hvor virksomheden opererer. Nedskrivninger af forventede tab på tilgodehavender fra salg indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunkt som tilgodehavender baseret på den simplificerede expected credit loss-model.

Den finansielle situation i Danmark, Sverige, Tyskland og Storbritannien er stort set uændret, hvorfor risikoen for tab vurderes som værende uændret i forhold til sidste år. Effekten af Brexit vurderes dog løbende.

Da videresalgsmulighederne for bestillingspapir-produkter ikke i samme grad er mulig som for standard papirprodukter, foretages der skøn særligt på tilgodehavender vedrørende bestillingspapir-produkter.

Ændringer til note X: Omsætning

Forklarende noter

	a)	Vi har i denne publikation valgt at præsentere alle nye oplysningskrav efter IFRS 15 under omsætningsnoten. Andre præsentationsformer er også mulige.
IFRS 15.110		Virksomheden skal i noterne give de fornødne oplysninger til, at regnskabsbrugeren kan forstå arten og størrelsen af, tidspunktet for samt usikkerheden forbundet med omsætningen og betalingsstrømmene hidrørende fra kontrakter med kunder. For at opfylde denne målsætning skal virksomheden give kvalitative og kvantitative oplysninger om sine kontrakter med kunder (jf. afsnit 113–122), de væsentlige vurderinger, og ændringer heri, som følger af anvendelsen af IFRS 15 (jf. afsnit 123–126), og enhver indregning som aktiv af omkostninger forbundet med opnåelse eller opfyldelse af kontrakter med kunder i henhold til afsnit 91 eller 95 (jf. afsnit 127–128).
IFRS 15.113	b)	Virksomheden skal præsentere følgende separat i totalindkomstopgørelsen eller i noterne: — Omsætning fra kontrakter med kunder (særskilt fra øvrige omsætningskilder) — Nedskrivninger indregnet på kontraktaktiver. Vi har her forudsat, at DK Papir Industri A/S præsenterer omsætning fra kontrakter med kunder særskilt fra øvrige omsætningskilder separat i noterne, og at virksomheden ikke har nedskrivninger på kontraktaktiver.
IFRS 15.C3(b)	c)	I denne publikation forudsætter vi, at virksomheden anvender den akkumulerede metode ved implementeringen af IFRS 15, hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Sammenligningstallene for 2017 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18 (sammenligningstal er her vist med XX).

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Omsætning

X Omsætning [a),b)]

Kontrakter med kunder

IFRS 15. 113

DK Papir Industri A/S har indregnet følgende beløb i resultatopgørelsen:

tkr.	2018	2017 [c)]
Omsætning fra kontrakter med kunder, fortsættende aktiviteter:		
Salg af varer	85.283	XX
Salg af tjenesteydelser	17.433	XX
Omsætning fra fortsættende aktiviteter	102.716	XX
Omsætning fra kontrakter med kunder, ophørte aktiviteter:		
Salg af varer	3.531	XX
Salg af tjenesteydelser	402	XX
Omsætning fra ophørte aktiviteter	3.933	XX
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	106.649	XX

Omsætning

Forklarende noter

IFRS 15.114-115	a)	Virksomheden skal give oplysninger efter IFRS 15.114-115 om opdeling af omsætning fra kontrakter med kunder i kategorier, der afspejler, hvordan arten og størrelsen af, tidspunktet for samt usikkerheden forbundet med omsætningen og pengestrømmene påvirkes af økonomiske faktorer (eksempelvis kreditrisici, geografi eller typer af kunder, jf. B87-B89 nedenfor). Virksomheden skal desuden give de fornødne oplysninger til, at regnskabsbrugere kan forstå forholdet mellem oplysning om opdelt omsætning og oplysning om omsætning for hvert præsentationspligtigt segment, hvis virksomheden anvender IFRS 8 Operating Segments. Virksomheden skal anvende vejledningen i afsnit B87-B89 til opdeling i kategorier, hvor der gives eksempler på, at omsætningen kan opdeles på baggrund af typer af varer eller tjenesteydelser, geografiske markeder, typer af kunder, varighed af kontrakten, tidspunkt for overførsel af varer eller tjenesteydelser eller salgskanaler. Vi har her valgt en opdeling af omsætningen på virksomhedens primære geografiske områder, produkter og tidspunkt for indregning af omsætning.
IFRS 15.C3(b)	b)	I denne publikation forudsætter vi, at virksomheden anvender den akkumulerede metode, hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2018. Da sammenligningstallene for 2017 ikke er tilpasset, men præsenteres som tidligere i henhold til IAS 11 og IAS 18, har vi valgt ikke at vise tabellen for 2017. Samtidig har vi valgt ikke at præsentere den anvendte regnskabspraksis for sammenligningstallene. Denne kan eksempelvis præsenteres i et separat afsnit.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Omsætning

X Omsætning (fortsat)

Opdeling af omsætning [a),b)]

Opdeling af omsætning fra kontrakter med kunder på virksomhedens primære geografiske områder, produkter og tidspunkt for indregning af omsætning:

IFRS 15.114-115

2018	Genbrug	Nyproduktion	Andre rapporteringspligtige segmenter	Rapporteringspligtige segmenter i alt	Alle andre segmenter	Omsætning i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Primære geografiske områder						
Danmark	35.645	24.345	1.888	61.878	2.054	63.932
Tyskland	13.723	8.760	1.375	23.858	435	24.293
Sverige	2.350	2.760	229	5.339	489	5.828
Storbritannien	3.210	4.679	120	8.009	654	8.663
	54.928	40.544	3.612	99.084	3.632	102.716
Produkter						
Standard papirprodukter	27.953	19.643	1.415	49.011	1.980	50.991
Bestillingspapirprodukter	14.703	10.304	1.523	26.530	1.652	28.182
Pap	9.869	8.132	512	18.513	0	18.513
Tjenesteydelser	2.403	2.465	162	5.030	0	5.030
	54.928	40.544	3.612	99.084	3.632	102.716
Tidspunkt for indregning af omsætning						
Over tid	2.403	2.465	162	5.030	92	5.122
På et tidspunkt	52.525	38.079	3.450	94.054	3.540	97.594
	54.928	40.544	3.612	99.084	3.632	102.716

Omsætning

Forklarende noter

IFRS 15.118	a)	Væsentlige ændringer i kontraktaktiver og -forpligtelser i løbet af regnskabsåret skal forklares kvantitativt og kvalitativt. IFRS 15.118 giver følgende eksempler på væsentlige ændringer: — Ændringer som følge af virksomhedssammenslutninger — Ændringer i omsætning der påvirker det tilsvarende kontraktaktiv eller -forpligtelse, inkl. reguleringer fra ændringer i måling af færdiggørelsesgraden, ændringer i et estimat af transaktionsprisen eller kontraktmodifikationer. — Værdiforringelse af kontraktaktiver — Ændring i tidshorisonten for at en ret til vederlag bliver ubetinget (eksempelvis at et kontraktaktiv bliver til et tilgodehavende ved fakturering) — Ændring i tidshorisonten for at en leveringsforpligtelse bliver opfyldt. I denne publikation har vi forudsat, at virksomheden ikke har væsentlige ændringer i regnskabsperioden.
	b)	Virksomheden skal oplyse:
IFRS 15.116(a)		— Primo- og ultimosaldi for tilgodehavender, kontraktaktiver og -forpligtelser fra kontrakter med kunder, hvis de ikke på anden måde præsenteres eller oplyses separat.
IFRS 15.116(b)		— Omsætning indregnet i indeværende periode, som indgik i kontraktforpligtelser primo året.
IFRS 15.116(c)		— Omsætning indregnet i indeværende periode vedrørende leveringsforpligtelser, der er opfyldt i en tidligere periode (eksempelvis ændringer i transaktionsprisen, hvor en del af ændringen skal allokeres til allerede opfyldte leveringsforpligtelser eller afklaring af variable vederlag).
IFRS 15.120		— Ved kontrakter, der forventes at løbe over mere end et år, den samlede værdi af transaktionsprisen, som er allokeret til resterende leveringsforpligtelser, samt hvornår virksomheden forventer at indregne omsætning. Denne redegørelse kan gives kvalitativt eller kvantitativt ved brug af det tidsspænd, som virksomheden mener er mest passende.
IFRS 15.121, 122	c)	Som en praktisk lempelse kan virksomheden vælge ikke at præsentere de krævede oplysninger i IFRS 15.120, hvis én af nedenstående betingelser er opfyldt: — Leveringsforpligtelserne er en del af en kontrakt, som på indgåelsestidspunktet forventes at løbe i mindre end et år. — Virksomheden anvender den praktiske lempelse i IFRS 15.B16, der tillader, at virksomheden indregner i takt med fakturering for visse leveringsforpligtelser, der opfyldes over tid. Benyttes undtagelsen, skal det oplyses i noterne.
IFRS 15.127	d)	Virksomheden skal oplyse: — De vurderinger, der ligger til grund for opgørelsen af omkostninger til at opnå eller opfylde en kontrakt med en kunde. — Afskrivningsmetoden anvendt for kontraktaktiver i perioden.
	e)	Virksomheden skal oplyse:
IFRS 15.128(a)		— Ultimosaldoen på aktiver indregnet fra omkostninger til at opnå eller opfylde en kontrakt med en kunde. Omkostningerne skal opdeles i hovedkategorier eksempelvis omkostninger forbundet med opnåelse af kontrakter med kunder, forberedelsesomkostninger og indledende omkostninger.
IFRS 15.128(b)		— Afskrivninger og eventuelle nedskrivninger indregnet i perioden.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Omsætning

X Omsætning (fortsat) [a)]

Transaktionsprisen allokeret til udestående leveringsforpligtelser [b)]

IFRS 15.120

Følgende oversigt viser den omsætning, som forventes indregnet fremover fra leveringsforpligtelser, der er uopfyldte (eller delvist uopfyldte) pr. 31. december 2018.

	2018	2019	2020	Total
IFRS 15. 120(b)(i) Service på standard papirprodukter	32	25	17	74
IFRS 15.120(b)(i) Service på specialtilpassede papirprodukter	15	13	8	36
	47	38	25	110

IFRS 15.121-122

Alle vederlag fra kontrakter med kunder indeholdes i ovenstående beløb.

IFRS 15.121-122

Virksomheden anvender undtagelsen i IFRS 15.121 og giver ikke oplysninger om udestående leverings-forpligtelser, som har en forventet varighed på et år eller mindre. [c).]

Servicekontakter har normalt en varighed på 3 år, hvorfor omsætningen fra disse indregnes over denne periode.

Afstemning af kontraktaktiver og -forpligtelser [b)]

IFRS 15. 116(a))

Nedenstående tabel viser tilgodehavender, kontraktaktiver og -forpligtelser fra kontrakter med kunder [a)].

tkr.	2018	2017
Tilgodehavender fra kontrakter med kunder	15.133	11.645
Kontraktaktiver		
Tilgodehavende varer vedrørende kunders returret	675	0
Produceret, ikke-faktureret omsætning	325	100
Omkostninger til opnåelse af kontrakter	271	100
	1.271	200
Kontraktforpligtelser		
Forudbetalinger fra kunder	1.515	50

IFRS 15. 116(b)

Kontraktforpligtelser pr. 1. januar 2018 på 1.003 tkr. er indregnet i omsætningen i 2018.

IFRS 15. 116(c)

Der er indregnet 120 tkr. i 2018 relateret til udført og delvist udført arbejde i 2018 på et kontraktaktiv som følge af ændring i transaktionsprisen.

Kontraktomkostninger [d),e)]

IFRS 15.99, 127(a), (b), 128(a), (b)

Virksomheden har i 2018 indregnet kontraktomkostninger forbundet med at opnå kontrakter for i alt 271 tkr. Omkostningerne forventes genindvundet, hvorfor de er aktiveret. Omkostningerne består hovedsagligt af bonusudbetalinger til salgsmedarbejdere, som forventes genindvundet.

Den aktiverede provision afskrives over de indgåede kontrakters løbetid. I 2018 udgjorde afskrivningerne indregnet under produktionsomkostninger 50 tkr. (2017: 10 kr.). Der var i 2018 ingen nedskrivning af aktiverede omkostninger.

IFRS 15.94, 129

Virksomheden benytter den praktiske lempelse i IFRS 15.94 og omkostningsfører løbende påløbne omkostninger ved at indgå kontrakter, hvis afskrivningsperioden på aktiverne, som virksomheden ellers ville have indregnet, er 1 år eller mindre.

Ændringer til note X og X: Finansielle indtægter og finansielle omkostninger

Forklarende noter

IFRS 7.20

a) Der skal oplyses om gevinster og tab for hver af følgende kategorier enten i totalindkomstopgørelsen eller i noterne:

- Finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser målt til dagsværdi via resultatet med separat præsentation af gevinster eller tab hidrørende fra finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser, der er klassificeret som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i overensstemmelse med IFRS 9.6.7.1, og gevinster eller tab hidrørende fra finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som klassificeres til dagsværdi via resultatet efter IFRS 9. For finansielle forpligtelser, der er klassificeret som målt til dagsværdi via resultatet, skal virksomheden vise den beløbsmæssige størrelse af gevinst eller tab, som er indregnet i anden totalindkomst, og det beløb der er indregnet i resultatet, separat.
- Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris.
- Investeringer i egenkapitalinstrumenter, der måles til dagsværdi via anden totalindkomst i overensstemmelse med IFRS 9.5.7.5.
- Finansielle aktiver målt til dagsværdi via anden totalindkomst i overensstemmelse med IFRS 9.4.1.2A med separat præsentation af den beløbsmæssige størrelse af gevinst eller tab, som er indregnet i anden totalindkomst, og det beløb som er reklassificeret ved ophør af indregning fra akkumuleret anden totalindkomst til årets resultat.
- Der skal oplyses om indtægts- og omkostningsposter for hver af følgende kategorier enten i totalindkomstopgørelsen eller i noterne:
  - Samlede finansielle indtægter og samlede finansielle udgifter (beregnet ved anvendelse af den effektive rentemetode) for finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris, eller som måles til dagsværdi via anden totalindkomst i overensstemmelse med IFRS 9.4.1.2A (med separat præsentation af disse beløb), eller finansielle forpligtelser, som ikke måles til dagsværdi via resultatet.
- Indtægter fra og omkostninger ved provisioner og gebyrer (bortset fra de beløb, der indgår i opgørelsen af den effektive rente) hidrørende fra:
  - finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, som ikke måles til dagsværdi via resultatet, og
  - forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter, som indebærer forvaltning eller investering af aktiver på vegne af enkeltpersoner, fonde, pensionskasser og andre institutioner.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X og X: Finansielle indtægter og finansielle omkostninger

		tkr.	2018	2017
	X	**Finansielle indtægter** [a]		
IFRS 7.20(b)		Renter fra finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris (likvide beholdninger mv.)	419	273
IFRS 7.11A(d)		Modtagne udbytter fra unoterede aktier målt til dagsværdi via anden totalindkomst	40	9
IAS 21.52(a)		Valutakursgevinster, netto	537	155
		Modtagne udbytter fra børsnoterede aktier	100	10
IFRS 7.20(a)(i)		Dagsværdiændringer på børsnoterede aktier, netto	65	33
		Finansielle indtægter i alt	1.161	480
	X	**Finansielle omkostninger** [a]		
IFRS 7.20(b)		Renter, kreditinstitutter mv.	1.300	1.255
IAS 24.18(d)		Renteomkostninger til associerede virksomheder	24	42
IFRS 7.20(b)		**Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris**	1.324	1.297
IAS 37.84(e)		Renteelement, diskonterede forpligtelser	65	50
IAS 21.52(a)		Valutakurstab, netto	242	248
		Andre finansielle omkostninger	307	298
		Finansielle omkostninger i alt	1.631	1.595

Ændringer til note X: Andre kapitalandele

Forklarende noter

IFRS 7.11A, 11B, 9.5.7.5	a)	Hvis en virksomhed på tidspunktet for overgangen til IFRS 9 har valgt at måle sine investeringer i egenkapitalinstrumenter til dagsværdi via anden totalindkomst, i overensstemmelse med IFRS 9.5.7.5, skal den oplyse: — hvilke investeringer i egenkapitalinstrumenter, den har valgt at måle til dagsværdi via anden totalindkomst — begrundelsen for at anvende denne klassifikation — dagsværdien af de enkelte instrumenter ved udgangen af regnskabsperioden — udbytte, der er indregnet i perioden, med separat præsentation af udbytte relateret til investeringer, for hvilke indregning er ophørt i regnskabsperioden, og udbytte relateret til investeringer, der besiddes ved udgangen af regnskabsperioden — eventuelle overførsler af den akkumulerede gevinst eller det akkumulerede tab inden for egenkapitalen i løbet af perioden, herunder årsagen til sådanne overførsler. Hvis en virksomhed er ophørt med at indregne investeringer i egenkapitalinstrumenter målt til dagsværdi via anden totalindkomst i regnskabsperioden, skal følgende oplyses: — årsagerne til, at investeringerne afhændes — investeringernes dagsværdi på datoen for ophør af indregning — den akkumulerede gevinst eller det akkumulerede tab ved afhændelsen.
Insights into IFRS 7.10.230.25	b)	Efter KPMG's opfattelse vil det i de fleste tilfælde være hensigtsmæssigt at offentliggøre navnene på de enkelte investeringer, hvis virksomheden har et lille antal individuelt betydelige investeringer. I nogle tilfælde kan oplysningen på et højere niveau end navnene på de enkelte investeringer være mere hensigtsmæssigt. Særligt i situationer, hvor virksomheden har mange mindre investeringer i få brancher. Her kan oplysninger eksempelvis i stedet gives på brancheniveau.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Andre kapitalandele

X Andre kapitalandele [a)]

IFRS 7.11A, IFRS 9.4.1.4, 5.1.1, 5.7.5-6, B5.7.1

Pr. 1. januar 2018 har virksomheden valgt at kategorisere visse kapitalandele, som er af langsigtet strategisk karakter til dagsværdi via anden totalindkomst.

Andre kapitalandele blev tidligere kategoriseret som finansielle aktiver disponible for salg.

Dagsværdiændringer fremgår af opgørelsen af anden totalindkomst og modtagne udbytter fremgår af note X: Finansielle indtægter. Der er ikke foretaget køb eller salg af unoterede aktier i løbet af året.

Andre kapitalandele består af aktier i følgende virksomheder:

tkr.	2018	2017 [b)]
Cool Papir A/S [b)]	2.179	2.115
Rød Papir A/S [b)]	1.452	1.410
	3.631	3.525

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

Forklarende noter

IFRS 7.44Z	a)	Da vi forudsætter Dansk Papir Industri A/S har implementeret IFRS 9 uden tilpasning af sammenligningstal, har vi i denne publikation kun præsenteret 2018-tallene efter den opdaterede IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures. 2017-tallene vil skulle præsenteres, som de hidtil har været præsenteret i virksomhedens årsrapport, efter oplysningskravene i IFRS 7 gældende for 2017. Vi har i noten vedrørende tilgodehavender fra salg udelukkende præsenteret de nye oplysningskrav, der er gældende efter 1. januar 2018. De viste oplysninger skal erstatte de oplysninger, der tidligere er givet i virksomhedernes årsrapport.
IFRS 7.35A-N	b)	Vi har forudsat, at Dansk Papir Industri A/S udelukkende har tilgodehavender, hvor nedskrivninger opgøres efter den simplificerede expected credit loss-model. Hvis den simplificerede expected credit loss-model ikke anvendes til beregning af nedskrivninger, skal der gives yderligere oplysninger for at overholde kravene i IFRS 7.35A-N.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

X Finansielle risici og finansielle instrumenter

IFRS 7.35M, 32N, IFRS 9.B85.5.35

Tilgodehavender fra salg [a), b)]

Forventede tab på tilgodehavender fra salg ud fra en vægtet tabsprocent fordeler sig således:

tkr.	Tabspro-cent	Tilgode-havende	Forventet tab	I alt
Ej forfalden	1,7%	20.421	347	20.074
Forfalden 1-30 dage	4,7%	4.214	198	4.016
Forfalden 31-60 dage	7,3%	1.442	105	1.337
Forfalden 61-90 dage	16,9%	743	126	617
Forfalden > 90 dage	36,7%	325	119	206
31. december 2018		27.145	895	26.250

Forventet tab og tabsprocent fordeler sig således:

	Danmark		England		Tyskland		Sverige		I alt
	tkr.	%	tkr.	%	tkr.	%	tkr.	%	tkr.
Ej forfalden	103	1,4	57	1,8	99	1,6	88	1,7	347
Forfalden 1-30 dage	83	3,9	17	4,9	66	4,8	32	5,0	198
Forfalden 31-60 dage	30	7,1	12	7,4	25	7,5	38	7,2	105
Forfalden 61-90 dage	27	15,9	15	17,0	33	17,2	51	19,0	126
Forfalden > 90 dage	37	34,8	23	36,8	37	38,0	22	37,8	119
31. december 2018	280		124		260		231		895

IFRS 7.35K

Den maksimale kreditrisiko er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier under hensyntagen til modtagne sikkerhedsstillelser. Virksomheden har modtaget bankgarantier og øvrige garantistillelser for i alt 6.435 tkr.

Nedenstående tabel viser udviklingen i nedskrivninger til tab på tilgodehavender:

tkr.	2018 [b)]
Nedskrivninger til imødegåelse af tab på tilgodehavender efter IAS 39	867
Ændring som følge af implementering af expected credit loss-model (indregnet i pri-moegenkapitalen 2018)	25
IFRS 7.20(e) Nedskrivninger til imødegåelse af tab i løbet af året	20
Realiserede tab i året	-17
	895

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

Forklarende noter

IFRS 7.44Z	a)	Da vi forudsætter Dansk Papir Industri A/S har implementeret IFRS 9 uden tilpasning af sammenligningstal, har vi i denne publikation kun præsenteret 2018-tallene efter den opdaterede IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures. 2017-tallene vil skulle præsenteres, som de hidtil har været præsenteret i virksomhedens årsrapport, efter oplysningskravene i IFRS 7 gældende for 2017. Vi har i denne publikation forudsat, at Dansk Papir Industri A/S anvender valutaterminskontrakter til sikring af salgstransaktioner i SEK. Noten illustrerer alene dette forhold og ikke alle oplysningskrav i IFRS 9. For fuldstændigheden skyld har vi præsenteret alle krævede oplysninger vedrørende sikringsforholdet. Derfor indeholder de viste noter ikke kun nye oplysningskrav, men også de krævede oplysninger fra den tidligere IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures, som fortsat er gældende. Vi har her forudsat, at der ikke skal præsenteres følsomhedsanalyser efter IFRS 7. For et fuldstændigt overblik over oplysningskravene henvises til KPMG's Disclosure Checklist, der kan downloades her.
IFRS 7.22A	b)	Virksomhed skal beskrive sin risikostyringsstrategi for hver kategori af risikoeksponeringer, som den har besluttet at sikre, og for hvilke der anvendes regnskabsmæssig sikring. Beskrivelsen skal sætte regnskabsbrugere i stand til at vurdere (eksempelvis): a) hvordan den enkelte risiko opstår, b) hvordan virksomheden styrer hver enkelt risiko, herunder hvorvidt virksomheden sikrer en post i sin helhed for alle risici eller sikrer en risikokomponent (eller risikokomponenter) for en post, og hvorfor c) omfanget af de risikoeksponeringer, virksomheden styrer.
IFRS 7.22B	c)	For at opfylde IFRS 7.22A bør beskrivelsen omfatte: a) de anvendte sikringsinstrumenter (og hvordan de anvendes) til sikring af risikoeksponeringer, b) hvordan virksomheden bestemmer det økonomiske forhold mellem den sikrede post og sikringsinstrumentet for at vurdere sikringseffektiviteten, og c) hvordan virksomheden fastlægger sikringsratio, og hvilke kilder, der er til ineffektiviteten.
IFRS 7.22C		Hvis en virksomhed klassificerer en bestemt risikokomponent som et sikret forhold, skal den ud over de i afsnit 22A og 22B krævede oplysninger afgive kvalitative og kvantitative oplysninger om: a) hvordan virksomheden identificerede den pågældende risikokomponent, der klassificeres som det sikrede forhold (herunder en beskrivelse af arten af forholdet mellem risikokomponenten og risikoen som helhed), og b) hvad forholdet mellem risikokomponenten og posten i sin helhed er (f.eks. om den klassificerede risikokomponent historisk har dækket gennemsnitligt xx% af ændringerne i dagsværdien af posten som helhed eller tilsvarende beskrivelse).
IFRS 7.23D	d)	Virksomheden skal for hver risikokategori beskrive de kilder til ineffektivitet, der forventes at påvirke sikringsforholdet i løbetiden.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

X Finansielle risici og finansielle instrumenter

Regnskabsmæssig sikring [a),b),c)]

IFRS 7.22A-C, 23D

I overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik har virksomheden indgået sikringsforhold til afdækning af valutakursrisiko på varesalg i svenske kroner. Det er virksomhedens politik til ethvert tidspunkt at sikre 75 til 85% af det forventede varesalg i SEK i de kommende 12 måneder. Virksomheden benytter valutaterminskontrakter med udløb på mindre end et år fra balancedagen. Sikringsforholdet behandles regnskabsmæssigt som pengestrømssikring.

De sikrede pengestrømme forventes realiseret med påvirkning af resultat over valutaterminskontrakternes løbetid. Der har i 2018 ikke været ændringer til tidligere års sikringsstrategi.

Koncernen designerer spotelementet i terminskontrakterne som sikring af valutakursrisikoen og anvender en 1:1 sikringsratio. Forward-elementet i terminskontrakterne udeholdes fra sikringsforholdet og behandles som omkostning ved sikringsforholdet.

Koncernen vurderer den økonomiske sammenhæng mellem sikringsinstrumentet og det sikrede baseret på valutaen samt beløb og timing af deres respektive pengestrømme med henblik på at fastslå om sikringen kan anses for effektiv.

I disse sikringsforhold er de væsentligste kilder til ineffektivitet:

— Effekten af modpartsrisiko og koncernens egen kreditrisiko på dagsværdien af terminskontrakterne
— Ændringer i timingen af de sikrede transaktioner.

IFRS 7.24A(b), 24C(b)(iii)

Ineffektivitet indregnes i finansielle poster i resultatopgørelsen. Dagsværdien af sikringsinstrumenter indgår på separate linjer i balancen.

Sikringsforhold pr. 31. december 2018 er oplistet på side 51.

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

Forklarende noter

	a)	Virksomhed skal for hver risikokategori give kvantitative oplysninger, som gør regnskabsbrugeren i stand til at vurdere vilkårene og betingelserne for sikringsinstrumenter samt hvordan de påvirker den beløbsmæssige størrelse, tidspunktet og usikkerheden forbundet med virksomhedens fremtidige pengestrømme. Herunder skal følgende oplysninger gives:
IFRS 7.23B(a)		— Sikringsinstrumenternes nominelle beløb fordelt over restløbetiden
IFRS 7.23B(b)		— Hvis relevant, sikringsinstrumenternes gennemsnitlige pris eller sats (eksempelvis udnyttelsespris, terminskurs o.lign.).
	b)	Virksomhed skal i tabelform oplyse følgende beløb vedrørende poster, der er klassificeret som sikringsinstrumenter, separat efter risikokategori for hver sikringstype (sikring af dagsværdi, sikring af pengestrømme eller sikring af en nettoinvestering i en udenlandsk virksomhed):
IFRS 7.24A(a)		— Den regnskabsmæssige værdi af sikringsinstrumenterne (finansielle aktiver og forpligtelser hver for sig)
IFRS 7.24A(b)		— Posten i balancen, som sikringsinstrumentet indgår i
IFRS 7.24A(c)		— Ændringen i dagsværdien af sikringsinstrumentet, som bruges til at indregne sikringsineffektivitet for perioden
IFRS 7.24A(d)		— Sikringsinstrumenternes nominelle beløb.
	c)	For pengestrømssikring skal oplyses om:
IFRS 7.24B(b)(i)		— Værdiændringer af det sikrede, der er brugt som grundlag for indregning af sikringsineffektivitet
IFRS 7.24B(b)(ii)		— Den indregnede værdi på reserven for pengestrømssikring
IFRS 7.24C(b)(i)		— Gevinster henholdsvis tab indregnet i anden totalindkomst i regnskabsåret
IFRS 7.24C(b)(ii)		— Sikringsineffektivitet, der er indregnet i resultatet (og hvilken linje i resultatopgørelsen).

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

X Finansielle risici og finansielle instrumenter [a),b),c)]

	2018								
tkr.	Hovedstol	Restløbetid under 1 år	Restløbetid 1-5 år	Restløbetid over 5 år	Gennemsnitlig sikret pris/rente	Dagsværdi, aktiver	Dagsværdi, forpligtelser	Ændring i dagsværdi til måling over reserve for sikringstransaktioner	Ineffektivitet indregnet i resultatopgørelsen (finansielle poster)
Valutarisici (salgstransaktioner)									
Valutaterminskontrakter - forwards									
SEK/DKK	-3.500	-3.500			1 SEK/ 0,75 DKK	30	0-	29	0
						30	0	29	0

Positive hovedstole af valutaterminsforretninger vedrører køb af den pågældende valuta, og negative hovedstole er salg af pågældende valuta.

tkr.	Ændring i dagsværdi til måling af ineffektivitet[c)]	Indregnet på reserven for sikringstransaktioner[c)]
Valutarisici		
Forventet salg		
SEK/DKK	29	-148
31. december 2018	329	370

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

Forklarende noter

IFRS 7.24E, 24F	a)	Virksomheden skal præsentere en afstemning af hver komponent af egenkapital samt en specifikation af anden totalindkomst i overensstemmelse med IAS I. Specifikationen skal foretages for hver risikokategori og oplyse om de beløb, der vedrører: — sikringsgevinster eller -tab i regnskabsåret, som blev indregnet i anden totalindkomst, — det beløb, der er reklassificeret fra reserven vedrørende sikring af pengestrømme til resultatet (hvor der skelnes mellem beløb, for hvilke der tidligere er anvendt regnskabsmæssig sikring, men for hvilke de sikrede fremtidige pengestrømme ikke længere forventes at finde sted, og beløb, der er overført, fordi den sikrede post har påvirket resultatet) samt — de beløb, der regnskabsmæssigt behandles i overensstemmelse med afsnit 6.5.11, litra d), nr. i), og litra d), nr. iii), i IFRS 9. Bemærk, at denne oplistning er ikke fuldstændig, men tilpasset det scenarie, der er illustreret for Dansk Papir Industri A/S.
IFRS 7.25 *IFRS 7.29*	b)	Der skal oplyses om dagsværdien for hver kategori af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, hvis denne afviger fra den regnskabsmæssige værdi. Der skal omvendt ikke oplyses om dagsværdien, hvis den regnskabsmæssige værdi udgør en rimelig tilnærmelse af dagsværdien, eksempelvis for kortfristede tilgodehavender fra salg og leverandørgæld.
IFRS 7.8	c)	Den regnskabsmæssige værdi af hver af følgende kategorier, som defineret i IFRS 9, skal oplyses enten i balancen eller i noterne: — Finansielle aktiver til dagsværdi via resultatet med separat præsentation af: – de finansielle aktiver, der er klassificeret som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i henhold til IFRS 9.6.7.1 – de finansielle aktiver, som i henhold til IFRS 9 kræves klassificeret som målt til dagsværdi. — Finansielle forpligtelser til dagsværdi via resultatet med separat præsentation af: – de finansielle forpligtelser, der klassificeres som sådanne ved første indregning eller efterfølgende i henhold til 9.6.7.1 – de finansielle forpligtelser, der opfylder definitionen som "besiddes med handelshensigt" i IFRS 9. — Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris — Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris — Finansielle aktiver målt til dagsværdi via anden totalindkomst med separat præsentation af: – finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via anden totalindkomst i henhold til IFRS 9.4.1.2A – investeringer i egenkapitalinstrumenter, der klassificeres som sådanne ved første indregning i henhold til 9.5.7.5.
IFRS 7.12B-D	d)	Hvis en ændring i forretningsmodellen påvirker klassifikationen af indregnede finansielle aktiver, skal der oplyses om: — datoen for reklassifikation af de finansielle aktiver — en detaljeret forklaring af ændringen i forretningsmodellen samt en kvalitativ beskrivelse af virkningen på virksomhedens årsregnskab — det reklassificerede beløb til eller fra hver kategori — for finansielle aktiver, der reklassificeres fra målt til dagsværdi via resultatet, skal der så længe aktivet er indregnes oplyses om: – den effektive rente på datoen for reklassifikationen – de indregnede renteindtægter — for finansielle aktiver, der reklassificeres fra målt til dagsværdi via resultatet eller målt til dagsværdi via anden totaltindkomst til amortiseret kostpris, skal der oplyses om: – dagsværdien af de finansielle aktiver på balancedagen – den gevinst eller det tab i dagsværdi, der ville være blevet indregnet i resultatet eller anden totalindkomst i regnskabsåret, hvis de finansielle aktiver ikke var reklassificeret.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Finansielle risici og finansielle instrumenter

X Finansielle risici og finansielle instrumenter

IFRS 7.24E, 24F

Bevægelser i reserven for sikringstransaktioner har udviklet sig som nedenstående [a]:

tkr.	2018
1. januar	480
Årets dagsværdiregulering af sikringstransaktioner vedrørende valutarisici - salgstransaktioner	-23
Realiserede dagsværdireguleringer reklassificeret til omsætning	-93
Skat af bevægelser på egenkapital	6
31. december	370

IFRS 7.8, 25, 26

Kategorier af finansielle instrumenter [b),c),d)]

Regnskabsmæssig værdi	
Værdipapirer	2.245
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatet	2.245
Afledte finansielle instrumenter, aktiver	662
Sikringsinstrumenter, der måles til dagsværdi, indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	662
Andre kapitalandele	3.631
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via anden totalindkomst	3.631
Tilgodehavender	26.250
Likvide beholdninger	1.505
Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris	27.755
Afledte finansielle instrumenter, passiver	334
Sikringsinstrumenter, der måles til dagsværdi, indgået til sikring af fremtidige pengestrømme	334
Gæld til kreditinstitutter	27.227
Leverandørgæld	21.296
Gæld til associerede virksomheder	2.000
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	50.523

Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

a) Som alternativ til oplistningen af samtlige nye og ændrede standarder mv., der kun forventes at have uvæsentlig effekt eller ikke vil påvirke koncernregnskabet, kan virksomheden vælge kun at omtale de standarder, som vil påvirke virksomheden fremover, eksempelvis:

"På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i årsrapporten.

De nye standarder og fortolkningsbidrag implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske.

Det er ledelsens vurdering, at disse ikke vil få væsentlig indvirkning på årsrapporten for de kommende regnskabsår."

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering

X Ny regnskabsregulering

Standarder og fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft [a)]

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport har IASB udsendt følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og derfor ikke er anvendt ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet for 2018:

— IFRS 16 og IFRS 17, Amendments til følgende standarder: IFRS 3, 9, IAS 1, 8, 19, 28, References to Conceptual Framework in IFRS Standards, Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle og IFRIC 23. Ud over IFRS 16, IFRS 23 og amendments to IFRS 9 er ingen af disse endnu godkendt af EU.

De udsendte, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske for koncernen.

IAS 8.30, 31

Bortset fra IFRS 16 Leases forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for koncernen.

IFRS 16 erstatter den nuværende IAS 17 med tilhørende fortolkningsbidrag og træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere.

IFRS 16 vil ændre den regnskabsmæssige behandling af koncernens operationelle leasingkontrakter.

Den nuværende sondring mellem finansiel og operationel leasing bortfalder for leasingtagere. Koncernen skal i stedet anvende én leasingmodel, som i stort omfang svarer til den nuværende regnskabsmæssige behandling af finansiel leasing for alle leasingkontrakter bortset fra kortfristede leasingkontrakter og leasing af småaktiver.

Koncernens operationelle leasingforpligtelser pr. 31. december 2018 er oplyst i note X til årsregnskabet. Disse oplysninger er baseret på de kontraherede minimumsleasingydelser.

De beløb, der skal indregnes i balancen efter IFRS 16, vil være højere end disse beløb, idet koncernen forventer at udnytte forlængelsesoptioner eller undlader at udnytte opsigelsesoptioner.

Dette er særlig relevant for huslejekontrakter, der ikke indeholder en aftalt udløbsdato, men som automatisk forlænges, når ingen af parterne vælger at udnytte en opsigelsesoption, der kan udnyttes efter udløbet af minimumsbindingsperioden.

Dette medfører, at koncernen skal skønne over den forventede løbetid af sådanne lejemål, baseret på hvor længe koncernen er rimelig sikker på at anvende dem. Disse løbetider overstiger væsentligt minimumsbindingsperioden.

Ved implementeringen af IFRS 16 vil koncernen anvende den modificerede retrospektive metode, hvorved den akkumulerede effekt af ændringerne vil blive indregnet som en regulering af åbningsbalancen pr. 1. januar 2019 uden tilpasning af sammenligningstal. Endvidere vil koncernen i videst muligt omfang gøre brug af de praktiske lempelser og undtagelser i overgangsbestemmelserne i IFRS 16, herunder at at undlade indregning af kortfristede leasingaftaler, leasingaftaler vedrørende småaktiver samt ved at udskille servicebetalinger fra leasingbetalinger ved opgørelse af leasingforpligtelser.

Implementeringen forventes at påvirke således i 2019:

EBITDA	+100 tkr.
EBIT	+10 tkr.
Årets resultat	-2 tkr.
Samlede aktiver	+1.500 tkr.
Egenkapital	-50 tkr.

Appendiks

Appendiks 1

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2018

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Standarder			
IFRS 9 Financial Instruments	IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Efter IFRS 9 afskaffes kategorierne "finansielle aktiver holde-til-udløb" og "finansielle aktiver disponible for salg". Som udgangspunkt skal finansielle aktiver klassificeres som " dagsværdi via resultatet". Under visse betingelser kan tilgodehavender (inkl. obligationer) klassificeres som "måling til amortiseret kostpris". Desuden kan egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, klassificeres som "dagsværdi via anden totalindkomst" (ny valgfri kategori, der ikke helt svarer til "disponible for salg"). Tilsvarende gælder for gældsinstrumenter. Klassifikationen efter IFRS 9 er afhængig af virksomhedens forretningsmodel og de kontraktlige pengestrømme, som stammer fra det finansielle aktiv. For finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi, skal værdireguleringer, der skyldes ændring i egen kreditrisiko fremover alene indregnes i anden totalindkomst (under IAS 39 i resultatet). Regnskabsmæssig nedskrivning af tilgodehavender ændres. Efter IFRS 9 kræves indregning af estimerede fremtidige forventede kredittab (expected loss), hvorimod nedskrivninger efter IAS 39 først skal indregnes, når der er objektive indikationer på tab (incurred loss). Indregning af fremtidige forventede kredittab skal allerede ske ved første indregning, dvs. fra det øjeblik virksomheden enten udlåner penge eller foretager en investering/varesalg. Reglerne for regnskabsmæssig sikring lempes, således at en argumenteret sikringsstrategi kan føre til sikring, når det kan dokumenteres, at denne er effektiv. Dette skal alene dokumenteres fremadrettet. Sikringsdokumentation skal foreligge på tidspunktet for indgåelse af sikringsforholdet.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers	IFRS 15 erstatter de nuværende standarder IAS 18 "Revenue" samt IAS 11 "Construction contracts" og de tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indeholder én samlet, men omfattende model for indregning af omsætning. Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætningen, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, virksomheden forventer at være berettiget til for leveringen af disse varer eller tjenesteydelser. Omsætning indregnes enten "på et tidspunkt" eller "over tid". Der er særlige bestemmelser for variabelt vederlag og for kontraktomkostninger.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere
IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration	Fortolkningsbidraget præciserer den regnskabsmæssige behandling af modtagne eller afgivne forudbetalinger i fremmed valuta.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere
Amendments			
Amendments to IFRS 2: Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions	Ændringen præciserer den regnskabsmæssige behandling af visse typer af vesting og non-vestingbetingelser i forbindelse med aktiebaseret vederlæggelse.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere
Amendments to IFRS 4: Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts	Ændringen giver forsikringsselskaber mulighed for at udskyde fuld anvendelse af IFRS 9, indtil IFRS 17 skal implementeres i 2021.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere
Amendments to IAS 40: Transfers of Investments Property	Ændringen præciserer, hvornår der kan ske overførsel til eller fra investeringsejendomme, når der ændres i ejendommenes anvendelse. IAS 40 indeholder en ikke-udtømmende oplistning af situationer, hvor der kan anses at være sket en ændring i brugen af ejendommen. Ændringen præciserer, at der derfor kan være yderligere situationer, hvor brugen af ejendommen ændres på en måde, som kræver en overførsel til eller fra investeringsejendomme. Det præciseres desuden, at ledelsens hensigt om at ændre anvendelsen af ejendommen ikke er tilstrækkelig, men at der skal være sket en beviselig ændring i brugen af ejendommen, før der kan ske overførsel.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere

		IASB-ikrafttrædel-sestidspunkt	EU-ikrafttrædelses-tidspunkt
Dele af Annual improvements IFRS 2014-2016			
Amendment to IFRS 1: First time Adoption of International Financial Reporting Standards	Ændringen sletter en række midlertidige undtagelser ved overgangen til IFRS.	Regnskabsår, der på-begyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der på-begyndes 1. januar 2018 eller senere
Amendment to IAS 28: Investments in Associates and Joint Ventures	Ændringen præciserer, hvornår og hvordan måling af associerede virksomheder og joint ventures til dagsværdi kan ske i venturekapital-virksomheder, og virksomheder der ikke er investeringsvirksomheder.	Regnskabsår, der på-begyndes 1. januar 2018 eller senere	Regnskabsår, der på-begyndes 1. januar 2018 eller senere

Appendiks 2

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2019 eller senere

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Standarder			
IFRS 16 Leases	IFRS 16 erstatter den nuværende IAS 17. Standarden ændrer den regnskabsmæssige behandling af koncernens operationelle leasingkontrakter. Den nuværende sondring mellem finansiel og operationel leasing bortfalder for leasingtagere. Virksomheden skal i stedet anvende én leasingmodel, som på mange punkter svarer til den nuværende regnskabsmæssige behandling af finansiel leasing (dog med væsentlige forskelle) for alle leasingkontrakter bortset fra kortfristede leasingkontrakter og leasing af småaktiver.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere
IFRS 17 Insurance Contracts	IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Det centrale i IFRS 17 er, at indregningen sker til nutidsværdi, hvor der før blev anlagt en historisk tilgang.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2021 eller senere	Ikke fastlagt
IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments	Fortolkningsgrundlaget præciserer, hvordan usikkerheder i indkomstskatten skal indregnes og måles samt oplyses.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere
Amendments			
Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation	Ændringen præciserer, at visse gældsinstrumenter, der indeholder mulighed for forudbetaling eller førtidig indfrielse fra låntager med negativ kompensation, kan klassificeres til amortiseret kostpris eller dagværdi via anden totalindkomst (FVOCI), hvis de opfylder de relevante kriterier i IFRS 9.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere
Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement	Ændringen præciserer, at hvis der foretages en ændring, indskrænkning eller afvikling af en ydelsesbaseret pensionsordning, skal den aktuelle serviceomkostning og nettorenten for perioden efter genmålingen fastlægges ud fra de antagelser, der er anvendt ved genmålingen.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Ikke fastlagt

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Amendments to IAS 28: Long-term Interests in Associates and Joint Ventures.	Ændringen præciserer, at en virksomhed skal anvende IFRS 9 Financial Instruments på andre finansielle instrumenter i associerede virksomheder eller joint ventures, eksempelvis udlån, der er en del af nettoinvesteringen i den pågældende virksomhed, når indre værdis metode ikke anvendes.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards	IASB har opdateret begrebsrammen, Conceptual Framework. Opdateringen medfører ikke ændringer til IFRS-standarderne her og nu, men den kan få en betydning for ændringer, præciseringer og nye standarder samt IFRIC-fortolkninger fremadrettet.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Ikke fastlagt
Amendment to IFRS 3 Business Combinations	Ændringen præciserer definitionen på en virksomhedssammenslutning, som skal hjælpe virksomhederne med at afgøre, om en erhvervelse er en virksomhedssammenslutning eller køb af en gruppe af aktiver ved at indføre en såkaldt "concentration test".	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of Material	Ændringen præciserer definitionen af væsentlighed i IAS 1 Presentation of Financial Statements og IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Definitionen indeholder enkelte skærpelser af, hvornår der er tale om påvirkning af en årsrapport, samt hvem brugerne af årsrapporter er.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere	Ikke fastlagt

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Annual improvements IFRS 2015-2017			
IFRS 3 Business Combinations and IFRS 11 Joint Arrangements	Ændringen præciserer, at hidtidige kapitalandele i et joint operation ikke genmåles til dagsværdi, hvis virksomheden øger sin ejerandel, uden at kontrol opnås. Opnås kontrol, skal transaktionen behandles som en trinvis overtagelse i en virksomhedssammenslutning efter IFRS 3, hvor de hidtidige kapitalandele genmåles til dagsværdi, og værdiregulering indregnes i resultatet.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Ikke fastlagt
IAS 12 Income Taxes	Ændringen præciserer, at skatteeffekten af udlodninger skal indregnes i resultatopgørelsen, i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen, afhængig af om den udloddede indtjening stammer fra transaktioner, der er indregnet i resultatopgørelsen, i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen. Skatteeffekten skal indregnes på det tidspunkt, hvor forpligtelsen til at udbetale udbytte indregnes.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Ikke fastlagt
IAS 23 Borrowing Costs	Ændringen præciserer, at specifikke lån optaget til finansiering af opførelsen af et specifikt aktiv anses som generel låntagning ved opførelse af andre kvalificerende aktiver, når det specifikke aktiv er klar til dets planlagte anvendelse eller salg. Renteomkostninger fra disse lån skal således herefter indgå sammen med renteomkostninger fra generel låntagning i kostprisen for anskaffelse, opførelse eller produktion af andre kvalificerende aktiver.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere	Ikke fastlagt

Appendiks 3

IFRS 16 Leases

Beskrivelse af anvendte forudsætninger

I dette appendiks illustrerer vi, hvilken påvirkning implementeringen af IFRS 16 til have på DK Papir Industri A/S' koncernregnskab i 2019 som leasingtager. Appendiks er baseret på en række forudsætninger og trufne valg ved implementeringen, jf. nedenfor. Derfor er kun de primære opgørelser og noter, der påvirkes af disse forudsætninger og valg præsenteret. Træffer virksomheden andre valg, vil dette kunne have betydning for noter mv. For et fuldstændigt overblik over oplysningskravene henvises til KPMG's Disclosure Checklist, der kan downloades på her. De regnskabslinjer, der påvirkes, er angivet med XX.

Overgangsregler

Hovedreglen ved implementering af nye IFRS-standarder er implementering med fuld tilbagevirkende kraft. IFRS 16 tillader lempelser til denne hovedregel. Nedenfor er angivet de lempelser, som vi forudsætter, DK Papir Industri A/S har gjort brug af:

- Den simplificerede metode, hvor effekten af praksisændringen indregnes i primoegenkapitalen i overgangsåret (her: 1. januar 2019) uden tilpasning af sammenligningstal. Virksomheden skal derfor vise sammenligningstallene opgjort efter IAS 17. Implementeres IFRS 16 i stedet med fuld tilbagevirkende kraft, skal sammenligningstal tilpasses.
- Brugsretsaktivet er på overgangsdatoen sat lig leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalinger, hvorved DK Papir Industri A/S undgår at opgøre værdien af brugsretsaktivet pr. 1. januar 2019 separat.
- Den nye leasingdefinition anvendes alene på kontrakter ændret eller indgået på eller efter overgangsdatoen (her: 1. januar 2019). Dermed skal leasingaftaler indgået før overgangsdatoen ikke genvurderes efter IFRS 16, men bibeholdes som værende leasingaftaler, også selv om de ikke måtte opfylde definitionen i IFRS 16 og vice versa.
- På overgangsdatoen (her: 1. januar 2019) har virksomheden undladt at adskille ikke-lease elementer fra lease elementer, men betragter dem som værende en samlet leasingbetaling.
- Leasingaftaler vedrørende aktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler, hvor leasingaftalen løber maksimalt 12 måneder fra indgåelsestidspunktet, indregnes ikke.[1].
- Leasingaftaler med en resterende løbetid på maksimalt 12 måneder pr. 1. januar 2019 er ikke indregnet.

Forudsatte leasingaftaler hos DK Papir Industri A/S

- Leje af maskine i 11 måneder til en månedlig leje på 11.000 kr.
- Leje af en kopimaskine, hvor det underliggende aktiv har en værdi på 25.000 kr.
- Leje af ejendom med en årlig indeksering, der følger forbrugerprisindeks (CPI)
- Leje af 4 personalebiler til en månedlig ydelse pr. lease på 5.000 kr. ekskl. serviceydelser på 2.000 kr.

Vi har forudsat, at virksomheden har valgt at benytte den simplificerede metode, og at virksomheden ikke er leasinggiver. Vi gør løbende opmærksom på de ændringer og oplysningskrav, som virksomheden skal være opmærksom på, hvis de vælger at benytte metoden med fuld tilbagevirkende kraft (med ***lilla kursiv*** i forklaringsnoterne).

[1]Standardens Basis for Conclusion angiver 5.000 USD som vejledning for, hvornår et leasingaktiv anses som værende af lav værdi. KPMG's holdning er, at der ud fra en væsentlighedsbetragtning bør være symmetri mellem virksomhedens administrative grænse for almindelige køb af langfristede aktiver og leasingaktiver.

Resultatopgørelse

Forklarende noter

IFRS 16, C5(b), IFRS 16.C8(b)(ii)	a)	Vi har forudsat, at virksomheden anvender den simplificerede metode ved overgangen til IFRS 16, hvor effekten af praksisændringen indregnes i primoegenkapitalen i overgangsåret (her: 1. januar 2019) uden tilpasning af sammenligningstal. Samtidig er anden totalindkomst ikke præsenteret, da implementeringen af IFRS 16 ikke har påvirkning på denne.
IFRS 16.47	b)	I denne publikation har vi forudsat: — at DK Papir Industri A/S har valgt ikke at præsentere selvstændige linjer i resultatopgørelsen vedrørende leasing. I stedet er disse indeholdt i de respektive omkostningslinjer i resultatopgørelsen. Fordelingen på linjerne oplyses i note X – Materielle aktiver. *IFRS 16.5(a-b), 16.60, 16.50(c), 16.53(c-d)* — at DK Papir Industri A/S benytter lempelserne i IFRS 16 for ikke at indregne leasingaftaler vedrørende aktiver af lav værdi eller med en samlet leasingperiode på maksimalt 12 måneder. Omkostningerne er i resultatopgørelsen indeholdt i de respektive omkostningslinjer og præsenteres separat i note X – Materielle aktiver.
IAS 1.82(b), IFRS 16.49	c)	IFRS 16 kræver, at virksomheden i resultatopgørelsen præsenterer renteomkostninger vedrørende leasingforpligtelser separat fra afskrivningerne på brugsretsaktivet. Renteomkostningerne ved leasingforpligtelserne indgår i finansielle omkostninger, som efter IAS 1 Presentation of Financial Statements skal præsenteres separat i resultatopgørelsen.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

IFRS 16.C5(a), IAS 8.19(b)	*Havde virksomheden valgt at anvende metoden med fuld tilbagevirkende kraft, skulle sammenligningstallene for 2018 tilpasses i overensstemmelse med IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.*
ÅRL 101, stk. 3	*Virksomheden kan undlade at tilpasse sammenligningstal for 2.-4. foregående regnskabsår i hoved- og nøgletalsoversigten, hvis virksomheden har ændret regnskabspraksis. Der skal i så fald gives en overordnet forklaring af, hvilken indvirkning den ændrede regnskabspraksis har på sammenligningstallene.*

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(b), 10A, 38-38A, 51(b)-(e), 81A, 113

Resultatopgørelse [a)]

	tkr.	Note	2019	2018
	Fortsættende aktiviteter			
	Omsætning			
IAS 1.99, 103	Produktionsomkostninger [b)]		XX	
IAS 1.99, 103	Forsknings- og udviklingsomkostninger [b)]		XX	
IAS 1.103	**Bruttoresultat**			
IAS 1.99, 103	Andre driftsindtægter			
IAS 1.99, 103	Distributionsomkostninger [b)]		XX	
IAS 1.99, 103	Administrationsomkostninger [b)]		XX	
IAS 1.82(ba)	Nedskrivning på tilgodehavender og kontraktaktiver			
IAS 1.97	Nedskrivning af goodwill			
IAS 1.99, 103	Andre driftsomkostninger [b)]		XX	
IAS 1.85, BC55-BC56	**Resultat af primær drift**			
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i joint ventures			
IAS 1.85	Finansielle indtægter			
IAS 1.82(b)	Finansielle omkostninger [c)]		XX	
IAS 1.85	**Resultat af fortsættende aktiviteter før skat**			
IAS 1.82(d), 12.77	Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter			
IAS 1.85	**Årets resultat af fortsættende aktiviteter**		XX	
	Ophørte aktiviteter			
IAS 1.82 (ea), IFRS 5.33 (a)	Årets resultat af ophørte aktiviteter			
IAS 1.81A(a)	**Årets resultat**		XX	
IAS 1.81B(a)	Fordeling af årets resultat:			
	Aktionærer i DK Papir Industri A/S			
	Minoritetsinteresser			
IAS 33.4, 66	**Resultat pr. aktie**			
	Resultat pr. aktie (EPS Basic)			
	Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)			
	Resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie			
	Udvandet resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie			

Balance

Forklarende noter

IFRS 16.C5(b), C8(b)(ii)	a)	I denne publikation anvender virksomheden den simplificerede metode (uden praktiske lempelser), hvor effekten af at implementere standarden indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2019. Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset og præsenteres som tidligere under IAS 17 uden præsentation af en "tredje balance". Havde virksomheden implementeret med fuld tilbagevirkende kraft med væsentlige ændringer i balancen, skulle den tredje balance præsenteres (pr. 1. januar 2018). Det vil afhænge af en konkret vurdering, om ændringerne er væsentlige for den pågældende balance (se nedenfor).
IFRS 16.47(a),48	b)	IFRS 16 giver virksomheden to muligheder for præsentation af brugsretsaktiver: — Brugsretsaktivet skal enten præsenteres separat i balancen, eller — indeholdes i den samme regnskabspost som et tilsvarende købt aktiv med oplysning i noterne af, hvilke regnskabsposter der indeholder leasede aktiver. I denne publikation har vi forudsat, at DK Papir Industri A/S har valgt ikke at præsentere brugsretsaktiverne separat i balancen. I stedet er brugsretsaktiverne indeholdt i posten "Materielle aktiver" og specificeret i noterne. Denne valgmulighed eksisterer ikke, hvis det leasede aktiv opfylder definitionen på en investeringsejendom. Disse skal altid præsenteres separat i balancen.
IFRS 16.47(b)	c)	Leasingforpligtelser skal præsenteres særskilt fra øvrige forpligtelser enten i balancen eller i noterne. DK Papir Industri A/S præsenterer leasingforpligtelserne under "Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser". Leasingforpligtelserne er specificeret i noterne.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft og separate linjer i balancen

IAS 1.40A-B	*Hvis virksomheden vælger at implementere IFRS 16 med fuld tilbagevirkende kraft, skal der præsenteres en tredje balance pr. begyndelsen af sammenligningsåret (her 1. januar 2018), hvis ændringerne har en væsentlig effekt på åbningsbalancen for sammenligningsåret. Det vil afhænge af en konkret vurdering, om ændringerne er væsentlige for den pågældende balance.*
IFRS 16.47(a-b)	*Hvis DK Papir Industri A/S havde valgt at præsentere brugsretsaktiver og leasingforpligtelser på en separate linje i balancen, ville følgende poster være aktuelle i balancen:* ***Aktiver*** — *Materielle aktiver* — *Brugsretsaktiver* *IFRS 16.53* *Der er ikke krav om, at brugsaktiverne opdeles pr. aktivtype. Der kræves en række oplysninger pr. type af brugsretsaktiv, herunder bl.a. afskrivninger samt regnskabsmæssig værdi ultimo.* ***Forpligtelser*** — *Leasingforpligtelser*

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(a), 10(f), 38-38A, 40A-40B, 113

Balance [a)]

	tkr.	Note	2019	2018
	AKTIVER			
IAS 1.54(a)	Materielle aktiver [b)]		XX	
IAS 1.54(c)	Immaterielle aktiver og goodwill			
IAS 1.54(b), 17.49	Investeringsejendomme			
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i associerede virksomheder			
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i joint ventures			
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele			
IAS 1.54(o), 56	Udskudt skat			
IFRS 15.106	Kontraktaktiver [b)]			
IAS 1.60	**Langfristede aktiver i alt**			
IAS 1.54(g), IFRS 15.B20	Varebeholdninger			
IAS 1.54(h), IFRS 15.108	Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender			
IFRS 15.106	Kontraktaktiver			
IFRS 7.8(a), IAS 1.54(d)	Afledte finansielle instrumenter			
IAS 1.55, 77	Forudbetalte omkostninger			
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele			
IAS 1.54(i)	Likvide beholdninger			
IAS 1.54(j), IFRS 5.38	Aktiver bestemt for salg			
IAS 1.60	**Kortfristede aktiver i alt**			
	AKTIVER I ALT		XX	

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(a), 10(f), 38-38A, 40A-40B, 113

Balance

	tkr.	Note	2019	2018
	PASSIVER			
	Egenkapital			
IAS 1.54(r), 78(e)	Aktiekapital			
IAS 1. 78(e)	Andre reserver			
IAS 1. 78(e)	Overført totalindkomst			
IAS 1. 78(e)	Foreslået udbytte			
IAS 1.54(r))	Aktionærerne i DK Papir Industri A/S' andel af egenkapitalen			
IAS 1.54(q)	Minoritetsinteresser			
IAS 1.55	**Egenkapital i alt**			
	Forpligtelser			
IAS 1.54(m)	Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser			
IAS 1.54(l), 78(d), 19.63	Pensioner, hensatte forpligtelser og andre gældsforpligtelser			
IAS 1.54(o), 56	Udskudt skat			
IAS 1.54(m)	Eventualforpligtelser fra virksomhedsovertagelser			
IAS 1.60	**Langfristede forpligtelser i alt**		XX	
IAS 1.54(m)	Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser [c)]		XX	
IAS 1.54(k), IFRS 15.55	Leverandørgæld og andre gældsforpligtelser			
IAS 1.54(m), IFRS 7.8(e)	Afledte finansielle instrumenter			
IAS 1.54(n)	Selskabsskat			
IAS 1.55	Udskudte indtægter			
IFRS 15.105	Kontraktforpligtelser			
IAS 1.54(l)	Hensatte forpligtelser			
IAS 1.54(p), IFRS 5.38	Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg			
IAS 1.60	**Kortfristede forpligtelser i alt**		XX	
IAS 1.55	**Forpligtelser i alt**		XX	
	PASSIVER I ALT		XX	

Egenkapitalopgørelse

Forklarende noter

IFRS 16.C5(b), IFRS 16.C8(b)(ii)	a)	Vi har forudsat, at virksomheden anvender den simplificerede metode ved overgangen til IFRS 16, hvor effekten af praksisændringen indregnes i primoegenkapitalen i overgangsåret (her: 1. januar 2019) uden tilpasning af sammenligningstal.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

IAS 8.26	*Hvis DK Papir Industri A/S havde valgt metoden med fuld tilbagevirkende kraft, skulle effekten af praksisændringen indregnes i egenkapitalen i det tidligst præsenterede regnskabsår (her: 1. januar 2018).*

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.10(c), 106(a-d), 108, 109, 113

Egenkapitalopgørelse

		Aktionærerne i DK Papir Industri A/S										
	tkr.	Aktie-kapital	Over-kurs ved emis-sion	Re-serve for valuta-kurs-regule-ring	Re-serve for sik-rings-trans-aktio-ner	Re-serve for egne aktier	Re-serve finan-sielle aktiver dispo-nibel for salg	Over-ført to-talind-komst	Fore-slået udbytte	I alt	Minori-tetsin-teres-ser	Egen-kapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2019											
IAS 8.28(f)	Ændring af regnskabspraksis, IFRS 16 (efter skat) [a)]							XX				
	Tilpasset egenkapital 1. januar 2019											
	Totalindkomst i 2019											
IAS 1.106(d)(i)	Årets resultat											
IAS 1.106(d)(ii)	**Anden totalindkomst*)**											
IAS 1.82A(b)	Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder											
IAS 21.52(b)	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder											
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter:											
IFRS 7.24C(b)(i)	Årets værdiregulering											
IFRS 7.24C(b)(iv, (v))	Værdireguleringer reklassificeret til omsætning											
IFRS 7.20(a)(vii)	Dagsværdiregulering af finansielle aktiver via anden totalindkomst											
IAS 1.85, 19.120(c)	Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger											
IAS 1.91(b)	Skat af anden totalindkomst											
	Anden totalindkomst i alt											
IAS 1.106(a)	Totalindkomst i alt for perioden											
IAS 1.106(d)(iii)	**Transaktioner med ejere**											
	Udloddet udbytte											
	Udbytte, egne aktier											
	Køb af egne aktier											
	Transaktioner med ejere i alt											
	Egenkapital 31. december 2019											

* Hvert element af anden totalindkomst skal specificeres i enten egenkapitalopgørelsen eller i noterne.

Pengestrømsopgørelse

Forklarende noter

IFRS 16.50(a-b)	a)	Leasingtager skal opdele de betalte leasingydelser i: — Afdrag på leasingforpligtelsen, som skal præsenteres under pengestrømme fra finansieringsaktiviteter. — Renter af leasingforpligtelsen, som skal præsenteres under pengestrømme fra driftsaktiviteter eller finansieringsaktivitet afhængig af den valgte regnskabspraksis. Rentedelen kan præsenteres på separat linje i selve pengestrømsopgørelsen eller i samme linje som øvrige betalte finansielle udgifter med specifikation i noterne. I denne publikation har vi forudsat, at DK Papir Industri A/S har valgt ikke at præsentere leasingaktiviteter separat i pengestrømsopgørelsen. Afdrag på leasingforpligtelser indgår her i posten "Afdrag på gæld", men kunne alternativt indgå i en separat linje "Afdrag på leasingforpligtelse".
IFRS 16.50(c)	b)	Leasingbetalinger vedrørende leasingaftaler, der ikke indgår i den indregnede leasingforpligtelse, skal præsenteres under pengestrømme fra driftsaktivitet. Det kan eksempelvis være leasingaftaler, hvor det underliggende aktiv har lav værdi, eller hvor leasingperioden er maksimalt 12 måneder samt variable leasingydelser.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

	tkr.	Note	2019	2018
IAS 1.10(d), 29, 38-38A, 113	Årets resultat efter skat, fortsættende aktiviteter		XX	
	Årets resultat efter skat, ophørte aktiviteter			
	Af- og nedskrivninger			
	Andre ikke-kontante driftsposter, netto			
	Regulering, hensatte forpligtelser			
	Pensionsforpligtelser			
	Dagsværdiregulering, investeringsejendomme			
	Resultat efter skat i associerede virksomheder			
	Resultat efter skat i joint ventures			
	Finansielle indtægter			
	Finansielle udgifter			
	Ændring i driftskapital			
	Pengestrømme vedrørende primær drift			
IAS 7.31	Modtagne finansielle indtægter			
IAS 7.31	Udbytter fra associerede virksomheder og joint ventures			
IAS 7.31, 32	Betalte finansielle omkostninger		XX	
IAS 7.35	Betalt selskabsskat			
IAS 7.10, 18	**Pengestrømme fra driftsaktivitet** [a),b)]		XX	
IAS 7.16(b)	Køb af materielle aktiver			
IAS 7.16(b)	Salg af materielle aktiver			
IAS 7.39	Køb af dattervirksomheder			
IAS 7.16(d), (h)	Salg af værdipapirer			
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet			
IAS 7.17(d)	Afdrag på gæld [a)]		XX	
IAS 7.17(c)	Optagelse af gæld til kreditinstitutter			
IAS 7.21	Transaktionsomkostninger optagelse af lån			
IAS 7.17(e), IFRS 16.50(a)	Betaling af leasingforpligtelse			
IAS 7.17(b)	Køb af egne aktier			
IAS 7.31, 34	Udloddet udbytte			
IAS 7.10, 21	**Pengestrøm fra finansieringsaktivitet** [a)]		XX	
	Årets pengestrøm			
	Likvider, primo			
IAS 7.28	Kursregulering af likvider			
IAS 7.45	**Likvider ultimo**			

Ændringer til anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IAS 8.28	a)	Ved implementeringen af IFRS 16 skal følgende oplyses: a) Navnet på den implementerede standard b) At implementeringen er sket i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne c) En beskrivelse af ændringen i anvendt regnskabspraksis d) En beskrivelse af de anvendte overgangsbestemmelser e) Eventuelle overgangsbestemmelser, der kan have påvirkning på fremtidige regnskabsår *f) Udeladt her – se nedenfor under "Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft"* g) *Udeladt her – se nedenfor under "Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft"* h) *Udeladt her – se nedenfor under "Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft"*
IFRS 16.5, C10	b)	En leasingtager, der anvender den simplificerede metode, kan anvende en eller flere af de følgende lempelser for leasingaftaler, der tidligere var klassificeret som operationelle leasingaftaler under IAS 17: — Anvende én diskonteringsrente for leasingaktiver af ensartet karakter — Anvende vurderingen af tabsgivende kontrakter (efter IAS 37) foretaget umiddelbart før overgangsdagen som alternativ til at foretage en fornyet gennemgang for værdiforringelse — Undlade at indregne et brugsretsaktiv for leasingkontrakter, hvor leasingperioden udløber inden for 12 måneder fra overgangsdatoen — Undlade at indregne direkte startomkostninger i målingen af brugsretsaktivet på overgangsdatoen — Benytte nuværende viden til at estimere leasingperioden, forlængelses- og opsigelsesmuligheder.
IFRS 16.C13		Virksomheden skal oplyse, hvilke praktiske lempelser efter IFRS 16.10 de anvender ved overgangen til IFRS 16.
IFRS 16.C12(a-b)	c)	Da DK Papir Industri A/S har valgt at anvende den simplificerede metode, skal oplysningerne efter IAS 8.28 (f) ikke gives. I stedet skal virksomheden give oplysningerne efter IFRS C12(a-b), som kræver, at virksomheden præsenterer forskellen mellem: — den oplyste operationelle leasingforpligtelse efter IAS 17 i regnskabet forud for implementeringen af IFRS 16 og — leasingforpligtelsen indregnet i balancen ved implementeringen af IFRS 16. Tabellen afhjælper den manglende sammenlignelighed, der opstår ved anvendelse af den simplificerede metode. DK Papir Industri A/S præsenterer tabellen i noten "Ændringer til anvendt regnskabspraksis".
IAS 1.113-114, IFRS 16.52		Leasingtager skal oplyse om virksomhedens leasingaktiviteter i en separat note eller i et separat afsnit i årsregnskabet. Da information ikke skal duplikeres, kan den krævede information i stedet indarbejdes i allerede eksisterende tabeller og tekster. Denne mulighed er benyttet i vores eksempel.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

IAS 8.28(f)-(h)	*Hvis virksomheden implementerede med fuld tilbagevirkende kraft, skulle de desuden i overensstemmelse med IAS 8.28(f), (g) og (h) oplyse:* f) For det aktuelle regnskabsår og de præsenterede sammenligningstal for så vidt muligt den beløbsmæssige ændring til: – hver regnskabspost der er påvirket – resultatet og udvandet resultat pr. aktie (hvis IAS 33 anvendes). g) I det omfang det er praktisk muligt, den beløbsmæssige størrelse af ændringen for regnskabsår, som ligger forud for de præsenterede regnskabsår, h) Hvis anvendelse med tilbagevirkende kraft, som krævet i IAS 8.19 a) og b), er praktisk umulig for et bestemt tidligere regnskabsår, eller for regnskabsår som ligger forud for de præsenterede regnskabsår, skal virksomheden oplyse om de omstændigheder, der førte til dette forhold samt give en beskrivelse af, hvordan og fra hvornår ændringen i regnskabspraksis er gennemført.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Ændring af anvendt regnskabspraksis [a)]

IFRS 16. C1

DK Papir Industri A/S har med virkning fra 1. januar 2019 implementeret IFRS 16 Leases ved anvendelse af den simplificerede overgangsmetode. IFRS 16 erstatter IAS 17 og IFRIC 4. Den anvendte regnskabspraksis for indeværende år og sammenligningstallene er præsenteret i to separate afsnit.

IFRS 16.C5(b), C8(a), C8(b)(ii), C12(a)

Der skelnes i IFRS 16 ikke længere mellem operationelle og finansielle leasingaftaler. I modsætning til tidligere indregnes alle leasingaftaler med få undtagelser nu i balancen. Tidligere operationelle leasingaftaler indregnes derfor i åbningsbalancen pr. 1. januar 2019.

Leasingforpligtelsen indregnes til en værdi, der svarer til nutidsværdien af resterende leasingydelser diskonteret med virksomhedens marginale lånerente for de pågældende aktivtyper pr. 1. januar 2019. Brugsretsaktiverne indregnes til en værdi svarende til den opgjorte leasingforpligtelse korrigeret for forudbetalinger.

IFRS 16.C11

På tidligere finansielle leasingaftaler måler virksomheden brugsretsaktivets regnskabsmæssige værdi svarende til den tidligere regnskabsmæssige værdi af aktivet pr. 31. december 2018. Leasingforpligtelsen måles tilsvarende til den tidligere regnskabsmæssige værdi af leasingforpligtelsen pr. 31. december 2018.

IFRS 16 C3

På overgangsdagen er der ikke foretaget en ny vurdering af leasingaftaler indgået før 1. januar 2019. Kontrakter, der opfylder definitionen på en lease efter den gamle definition under IAS 17, bibeholdes som leases efter IFRS 16.

IFRS 16.C13

Ved implementeringen af IFRS 16 og ved anvendelse af den simplificerede metode har virksomheden valgt at benytte følgende praktiske lempelser for brugsretsaktiver, der tidligere var klassificeret som operationel leasing [b)]:

IFRS 16.C10(a)

— Anvendt én diskonteringsrente på en gruppe af leasingaktiver med samme karakteristika.

IFRS 16.C10(c)

— Undladt at indregne et brugsretsaktiv for leasingkontraker, hvor leasingperioden udløber inden for 12 måneder fra overgangsdatoen

IFRS 16.C10(d)

— Undladt at indregne direkte startomkostninger i målingen af brugsretsaktivet pr. 1. januar 2019.

Regnskabsmæssig effekt af implementeringen af IFRS 16 [c)]

IFRS 16.C12(b)

Ved implementeringen af IFRS 16 har DK Papir Industri A/S aktiveret brugsretsaktiver på XX kr. og XX kr. er indregnet som leasingforpligtelser.

IFRS 16.C12(a-b)

Nedenfor er forskellen mellem den oplyste operationelle leasingforpligtelse efter IAS 17 i årsregnskabet forud for implementeringen af IFRS 16 (31. december 2018) og leasingforpligtelsen indregnet i balancen pr. 1. januar 2019 (overgangsdatoen) vist.

	tkr.
Operationelle leasingforpligtelser oplyst 31. december 2018	XXX
Effekt af løbetidsvurdering, hvor løbetiden vurderes at overstige minimumsleasingperioden	XX
Effekt af diskontering af leasingforpligtelserne (3%)	XX
Forlængelsesoptioner, som med rimelig sikkerhed vil blive udnyttet	XX
Indeksering af leasingforpligtelser	XX
Effekt af brugen af undtagelsesbestemmelser:	
Kortfristede leasingaftaler	-XX
Leasingaftaler af lav værdi	-XX
Leasingforpligtelser indregnet 1. januar 2019	XXX

Ændringer til anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IFRS 16.15	a)	Virksomheden kan vælge pr. kategori af underliggende aktiver ikke at adskille leasingelementer fra ikke-leasingelementer i kontrakten.
IAS 1.38, 38A	b)	Det er ikke specifikt krævet, at den tidligere anvendte regnskabspraksis stadig fremgår, hvis virksomheden vælger ikke at implementere IFRS 16 med fuld tilbagevirkende kraft. Da sammenligningstal er udarbejdet i henhold til denne praksis, kan det dog være nødvendigt for forståelsen af årsregnskabet.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

IAS 1.38, 38A

Regnskabspraksis fra 1. januar 2019

Leasingtager

IFRS 16.9, B9-B31

Virksomheden vurderer ved indgåelse af en aftale, om en aftale er en leasingaftale eller indeholder et leasingelement. En leasingaftale er en aftale, der overfører retten til at kontrollere brugen af et identificerbart aktiv i en periode mod betaling. I vurderingen af, hvorvidt en aftale indeholder et leasingelement, som er overført til leasingtager, skal det vurderes, om leasingtager i brugsperioden har retten til at opnå stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerbare aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerbare aktiv.

Virksomheden indregner et brugsretsaktiv og en leasingforpligtelse ved leasingperiodens start.

IFRS 16.29

Brugsretsaktivet måles til kostpris, der opgøres som nutidsværdien af leasingforpligtelsen tillagt eventuelle direkte omkostninger forbundet med anskaffelsen og eventuelle omkostninger til nedrivning og bortskaffelse af aktivet ved leasingperiodens udløb, som leasingtager er forpligtet til at afholde samt forudbetalte leasingydelser.

IFRS 16.32, 42

Brugsretsaktivet afskrives lineært over den korteste periode af leasingperioden og brugsretsaktivets brugstid. Indeholder leasingaftalen en købsoption, som virksomheden forventer at udnytte, afskrives brugsretsaktivet lineært over den samlede forventede brugstid for aktivet.

IFRS 16.15

Virksomheden leaser biler, hvori der indgår et serviceelement i betalingerne til leasinggiver. Denne serviceydelse udskilles fra leasingbetalingen ved målingen af leasingforpligtelsen. Hvor virksomheden ikke kan adskille lease og ikke-lease elementer pålideligt, anses det som en samlet leasingbetaling.

IFRS 16.60

Korte leasingaftaler, der har en leasingperiode på maksimalt 12 måneder, og leasingaftaler, hvor det underliggende aktiv har en lav værdi, indregnes ikke i balancen.

IFRS 16.36-39, 47(b)

Leasingforpligtelsen, der indregnes under "Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser", måles til nutidsværdien af resterende leasingydelser, diskonteret med virksomhedens marginale lånerente, hvis den implicitte rente ikke fremgår af leasingaftalen eller med rimelighed kan opgøres. Leasingydelserne består af faste og variable leasingydelser, der reguleres med indeks eller rente, garanterede restværdier, udnyttelse af købsoptioner og omkostningerne ved ophævelse af leasingaftalen. Leasingforpligtelsen reguleres efterfølgende, hvis:

- Værdien af det indeks eller den rente, som leasingydelserne baseres på, ændres.
- Der sker en ændring i udnyttelsen af optioner til at forlænge eller forkorte leasingperioden grundet en væsentlige begivenhed eller væsentlige ændringer i omstændighederne, som er inden for leasingtagers kontrol.
- Leasingperioden ændres, som følge af udnyttelse af en option til at forlænge eller forkorte leasingperioden.
- Estimatet af en restværdigaranti ændres.
- Kontrakten genforhandles eller modificeres.

IFRS 16.40

En efterfølgende regulering af leasingforpligtelsen indregnes som en korrektion til brugsretsaktivet. Hvis brugsretsaktivet har en værdi på 0 kr., indtægtsføres en negativ revurdering af brugsretsaktivet dog i resultatopgørelsen.

IAS 1.38, 38A

Regnskabspraksis før 1. januar 2019 [b)]

IAS 17.18

Leasingforpligtelser opdeles regnskabsmæssigt i finansielle og operationelle leasingforpligtelser.

En leasingaftale klassificeres som finansiel, når i al væsentlighed alle risici og fordele ved at eje det leasede aktiv er overført til leasingtager. Andre leasingaftaler klassificeres som operationelle.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Den regnskabsmæssige behandling af finansielle leasingaftaler svarer til den regnskabsmæssige behandling for virksomhedens materielle aktiver henholdsvis finansielle forpligtelser. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for disse afsnit.

Ændring til note X: Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Forklarende noter

IFRS 16.51	a)	Virksomheden skal give information, som giver regnskabsbrugere et grundlag for at vurdere leasingaftalers indvirkning på leasingtagers finansielle stilling, indtjening og pengestrømme.
IFRS 16.59, IFRS 16.B49	b)	Ud over oplysningerne i IFRS 16.53-58 skal leasingtager give de supplerende kvalitative og kvantitative oplysninger om sine leasingaktiviteter, som er nødvendige for at leve op til kravet i IFRS 16.51. Disse oplysninger kan være, men er ikke begrænset til følgende: — Leasingaktiviteternes karakter — Fremtidige pengestrømme mod hvilke leasingtager er eksponeret, og som ikke er reflekteret i målingen af leasingforpligtelserne, eksempelvis: – Variable leasingbetalinger – Optioner på forlængelse eller opsigelse – Restværdisgaranti – Indgåede ikke påbegyndte leasingaftaler. — Begrænsninger eller klausuler i leasingkontrakter — Salg og leaseback-transaktioner. Ud over generelt at beskrive leasingperioden og forlængelses- og opsigelsesmuligheder for alle leasingkontrakter, har vi valgt at illustrereoplysninger om huslejekontrakter for at opfylde kravene i IFRS 16.51.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændring til note X: Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

X Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Leasingperioden [a),b)]

IFRS 16.59(a), 16.59(b), 16.B50

Virksomheden indregner leasingforpligtelserne på baggrund af de fremtidige betalinger i leasingperioden. Leasingperioden består af den uopsigelige periode og perioder omfattet af forlængelses- og opsigelsesmuligheder.

Virksomheden lejer ejendomme til kontor og produktion. Ejendomsleases og huslejekontrakter har ofte ikke en fast udløbsdato, men løber efter minimumsperioden videre, indtil leasinggiver eller leasingtager opsiger kontrakten. Virksomheden skønner derfor over, hvorvidt virksomheden er rimeligt sikker på at udnytte forlængelsesoptioner eller at undlade at udnytte opsigelsesmuligheder ved fastlæggelse af leasingperioden. For kontorbygningerne er leasingperioden skønnet til 10 år, og for produktionsbygninger er den skønnet til 15 år.

For enkelte af virksomhedens huslejekontrakter er der forlængelsesoptioner, der kan udnyttes, før den uopsigelige leasingperiode udløber. På kontraktens indgåelsestidspunkt vurderes det, om virksomheden er rimeligt sikker på at udnytte disse optioner. Hvis der efterfølgende sker ændringer, der kan have indflydelse på valget, genovervejer virksomheden effekten heraf på de indregnede leasingforpligtelser og brugsretsaktiver.

Virksomhedens marginal lånerente [a),b)]

Virksomheden har valgt at opdele deres leasingaftaler i følgende kategorier:

— Biler
— Driftsaktiver
— Ejendomme.

Lånerenten bliver fastsat på overgangsdatoen for IFRS 16. Hvis virksomheden vurderer, at der ændres på restværdigaranti, opsigelses- og forlængelsesmuligheder fastsættes den marginale lånerente på ny.

For virksomhedens biler og driftsaktiver er den marginale lånerente opgjort med udgangspunkt i virksomhedens lånerente. Denne rente tager højde for kreditvurderinger, sikkerhedsstillelser, leasingperioderne mv.

For ejendomme og huslejekontrakter er der taget højde for muligheden for at anvende realkreditfinansiering af ejendomme.

IFRS 16.15

Virksomheden leaser biler, hvori der indgår et serviceelement i betalingerne til leasinggiver. Denne serviceydelse udskilles fra leasingbetalingen ved målingen af leasingforpligtelsen. Hvor virksomheden ikke kan adskille lease og ikke-lease elementer pålideligt, ses det som en samlet leasingbetaling.

Note X – Materielle aktiver

Forklarende noter

IFRS 16.47(a)	a)	DK Papir Industri A/S har inkluderet brugsretsaktiverne under "Materielle aktiver" i balancen. Virksomheden skal derfor i anlægsnoten specificere, hvor stor en andel brugsretsaktiver udgør af "Materielle aktiver". Vi har valgt at inkludere disse oplysninger i den allerede eksisterende anlægsnote med tilføjelse af de ekstra oplysninger, der kræves i IFRS 16.53 for hver kategori af underliggende aktiver (jf. forklaringsnote b)).
	b)	Leasingtager skal for brugsretsaktiver oplyse om følgende for regnskabsåret:
IFRS 16.53(a)		— Afskrivninger på brugsretsaktiver for kategorier af underliggende aktiver. — Omkostninger vedr. leasingaftaler, der ikke aktiveres grundet kort leasingperiode eller underliggende aktiv af lav værdi
IFRS 16.53(c), (d)		— Omkostninger vedrørende variable leasingydelser, som ikke indgår i målingen af leasingforpligtelsen
IFRS 16.53(e)		— Tilgang af brugsretsaktiver. Vi har her valgt at oplyse tilgange pr. kategori, hvilket ikke er et krav.
IFRS 16.53(h)		— Brugsretsaktivernes regnskabsmæssige værdi ultimo for kategorier af underliggende aktiver.
IFRS 16.53(j)		Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses.
IFRS 16.54		Oplysningerne efter IFRS 16.53 skal så vidt muligt præsenteres i tabelformat. Vi har her indarbejdet oplysningerne i forbindelse med anlægsnoten med tilføjelse af de oplysninger, der skal gives efter IFRS 16.53 for hver kategori af underliggende aktiver (jf. forklaringsnote b)). Oplysningerne kunne alternativt være givet i eksempelvis noterne vedrørende produktions-, funktions- og distributionsomkostninger.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

IFRS 16.C5(a), IAS 8.19(b)	*Hvis virksomheden havde valgt at anvende metoden med fuld tilbagevirkende kraft, skulle sammenligningstallene for 2018 oplyses i overensstemmelse med IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl.*

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Materielle aktiver [a)]

		Koncern				
	tkr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	Kostpris 1. januar 2019					
	Valutakursregulering i udenlandske virksomheder					
IFRS 16.53(h)	Tilgang [b)]					
	Indeksering af leasingydelser					
	Genmåling af leasingforpligtelser					
	Overført					
	Afgang					
	Kostpris 31. december 2019					
IFRS 16.53(a)	Afskrivninger 1. januar 2019					
	Valutakursregulering i udenlandske virksomheder					
	Afskrivninger [b)]					
	Afskrivninger på afgang					
	Af- og nedskrivninger 31. december 2019					
IFRS 16.53(j)	**Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019**					

		2019
	Beløb indregnet i resultatet	
IFRS 16.53(d)	Omkostninger vedr. leasing af aktiver med lav værdi [b)]	XX
IFRS 16.53(c)	Omkostninger vedr. kortfristede leasingaftaler [b)]	XX
IFRS 16.53(e)	Variable leasingomkostninger, der ikke indgår i leasingforpligtelser [b)]	XX
		XX

	Brugsretsaktiver[b)]	Ejendomme	Driftsmateriel	Biler	I alt
	Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2019	XXX	XXX	XXX	XXX
IFRS 16.53(a)	Afskrivninger	-XX	-XX	-XX	-XX
IFRS 16.53(h)	Tilgang	XX	XX	XX	XX
IFRS 16.59	Indeksering af leasingforpligtelser	XX	XX	XX	XX
IFRS 16.53(j)	**Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019**	XXX	XXX	XXX	XXX

Gældsforpligtelser og finansieringsaktivitet

Forklarende noter

IFRS 16.47(b)	a)	DK Papir Industri A/S inkluderer deres leasingforpligtelser i "Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser" og adskiller dermed ikke leasingforpligtelser fra andre forpligtelser i balancen. Virksomheden skal derfor specificere andelen af leasingforpligtelser separat i noterne.
	b)	Leasingtager skal for leasingforpligtelser oplyse om følgende for regnskabsåret:
IFRS 16.53(b)		— Renter af leasingforpligtelsen
IFRS 16.53(g)		— Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingaftaler.
IFRS 16.54		Oplysningerne skal så vidt muligt præsenteres i et tabelformat. Vi har valgt at inkludere denne information i en allerede eksisterende tabel vedrørende gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter.
IFRS 16.39-46	c)	Kræves revurdering af leasingforpligtelsen efter betingelserne i IFRS 16.40, og ændrer leasingforpligtelsen sig derved, skal der foretages en genmåling af leasingforpligtelsen. En sådan ændring kunne være en forlængelse af leasingperioden, en forhøjet diskonteringsrente eller en prisindeksering på leasingydelsen. Ændringer afledt heraf præsenteres efter IAS 7.44(e) som "Andre ændringer vedrørende forpligtelser".
IFRS 16.53(b), 54	d)	Virksomheden skal oplyse andelen af de finansielle omkostninger, der kommer fra leasing. Oplysningerne indarbejdes i allerede eksisterende note om finansielle omkostninger (IFRS 7). For at illustrere oplysningskravet har vi her valgt at vise et uddrag af denne note.
IFRS 16.58	e)	Virksomheden skal præsentere en forfaldsanalyse for leasingforpligtelserne. Denne analyse viser virksomhedens udiskonterede pengestrømme vedrørende deres leasingforpligtelser og indarbejdes i forfaldsanalyse for finansielle forpligtelser (IFRS 7). For at illustrere forfaldsanalysen har vi her valgt at vise et uddrag af denne forfaldsanalyse.

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

IFRS 16.C5(a), IAS 8.19(b)	*Hvis virksomheden havde valgt at anvende metoden med fuld tilbagevirkende kraft, skulle sammenligningstallene for 2018 tilpasses i overensstemmelse med IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.*

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

X Gældsforpligtelser og finansieringsaktiviteter

	tkr.	Langfristet gæld	Kortfristet gæld	I alt
	Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter 1. januar 2019	XXX		
	Provenu ved optagelse af gæld			
	Afdrag på gæld			
	Afdrag på leasingforpligtelser [a)]	XX	XX	
	Køb af dattervirksomhed			
	Indgåelse af leasingaftaler (non-cash transactions)			
	Effekt af valutakursændringer			
IAS 7.44(e)	Indeksering af leasingforpligtelser [c)]	XX		
	Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter 31. december 2019	XXX		

IFRS 16.53(b), (g) I 2019 udgør virksomhedens totale pengestrømme vedrørende leasingaftaler XX tkr., hvoraf rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser udgør XX tkr. og afdrag XX tkr. [b)]

X Finansielle omkostninger *(indarbejdes som en del af noten vedrørende finansielle omkostninger efter IFRS 7)* [d)]

	tkr.	2019	2018
IFRS 16.53(b)	Renteelement, diskonterede leasingforpligtelser	XX	

X Leasingforpligtelser – forfaldsanalyse *(indarbejdes som en del af forfaldsanalysen for finansielle forpligtelser efter IFRS 7)* [e)]

IFRS 7.39, 16.58	tkr.	2019	2018
	Leasingbetalinger, der forfalder:		
	0-1 år	XX	
	1-2 år	XX	
	2-3 år	XX	
	3-4 år	XX	
	4-5 år	XX	
	Mere end 5 år	XX	
	Samlede udiskonterede leasingbetalinger i alt		

Kontakt os

Michael Sten Larsen
5215 0072
mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann
5215 0019
jmollmann@kpmg.com

www.kpmg.dk

© 2019 KPMG P/S, et dansk partnerselskab, der er medlemsfirma af KPMG-netværket af uafhængige medlemsfirmaer tilknyttet KPMG International Cooperative ("KPMG International"), en schweizisk enhed. Alle rettigheder forbeholdes. Trykt i Danmark.

Denne publikation indeholder alene en generel gennemgang af et emne og har ikke til hensigt at behandle en enkeltpersons eller en specifik enheds forhold. Selvom KPMG tilstræber at levere nøjagtige og rettidige oplysninger, kan KPMG ikke garantere, at oplysningerne er nøjagtige på det tidspunkt, de modtages, eller at de fortsat vil være nøjagtige i fremtiden. Der bør ikke foretages dispositioner på baggrund af sådanne oplysninger uden relevant forudgående rådgivning baseret på en grundig gennemgang af de pågældende forhold.