



Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2019

Dette hæfte giver dig et overblik over de nye forhold, der potentielt skal indarbejdes i din IFRS-årsrapport 2019 i forhold til årsrapporten 2018

Velkommen til vores illustrative IFRS-publikation for 2019

Dette er vores IFRS-publikation, hvor vi illustrerer, hvordan nye IFRS-regler kan påvirke årsrapporten for 2019. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2019 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 2018-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 2019.
- Den nye standard vedrørende leasing IFRS 16 Leases er indarbejdet. Standarden 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 denne publikation og angivet på næste side.
- Ændringer til note 8: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 31. december 2019.
- I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2019.
- I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2020 eller senere.

Med venlig hilsen
KPMG P/S

Michael Sten Larsen

Jane Thorhauge Møllmann

Martin Yde Schmidt

IFRS 16 – Overblik

De illustrative ændringer for IFRS-årsrapporten i denne publikation er primært relateret til IFRS 16 Leases.

Den illustrerede indvirkningen af IFRS 16 er baseret på en række forudsætninger og ledelsesmæssige skøn ved implementeringen. Nedenfor har vi i hovedtræk beskrevet DK Papir Industri A/S' leasingaftaler, og hvilke skøn og forudsætninger der ligger til grund for implementeringen af IFRS 16.

Case-virksomheden er ikke dækkende for alle virksomheder, og modelregnskabet viser kun ændringer og krav relateret til DK Papir Industri A/S. For et fuldstændigt overblik over oplysningskravene henvises til KPMG's Disclosure Checklist, der kan downloades [her](#).

Forudsatte leasingaftaler hos DK Papir Industri A/S

- Leje af en 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.
- Indgåelse af ny leasingaftale på en maskine pr. den 1. april 2019 med en månedlig ydelse på 15.000 kr.
- Indgåelse af ny leasingaftale på en maskine pr. den 1. juli 2019 med en månedlig ydelse på 11.000 kr.

Vi har forudsat, at virksomheden ikke er leasinggiver eller indgår i sale and leaseback-aftaler. Vi gør i publikationen opmærksom på de ændringer og oplysningskrav, som virksomheder skal være opmærksomme på, hvis de vælger at benytte metoden med fuld tilbagevirkende kraft (*med lilla kursiv i forklaringsnoterne*).

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, at 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. Sammenligningstallene er derfor opgjort efter IAS 17. Implementeres IFRS 16 i stedet med fuld tilbagevirkende kraft, skal sammenligningstal tilpasses.
- Den nye leasingdefinition anvendes alene på kontrakter ændret eller indgået 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.
- Leasingaftaler vedrørende aktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler, hvor leasingaftalen løber maksimalt 12 måneder fra indgåelsestidspunktet, indregnes ikke¹.
- Virksomheden har valgt ikke at adskille ikke-lease-elementer fra lease-elementer, men betragter dem som værende en samlet leasingbetaling. Dette er ikke en overgangslempelse, men en generel undtagelse, jf. IFRS 16.15.
- 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.
- Anvendt én diskonteringsrente på en gruppe af leasingaktiver med samme karakteristika.
- Undladt at indregne leasingaftaler med en resterende løbetid på maksimalt 12 måneder pr. 1. januar 2019.
- Undladt at indregne direkte startomkostninger i målingen af brugsretsaktivet pr. 1. januar 2019.

¹Standardens 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.

Indhold

| | |
|---|----|
| Koncernoversigt | 6 |
| Koncernregnskab 1. januar – 31. december | 9 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 19 |
| Appendiks | 40 |
| Appendiks 1 | 41 |
| Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2019 | 41 |
| Appendiks 2 | 43 |
| Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2020 eller senere | 43 |

DK Papir Industri A/S

Papirstræde 1
9999 Papby

CVR-nr. 12 34 56 78

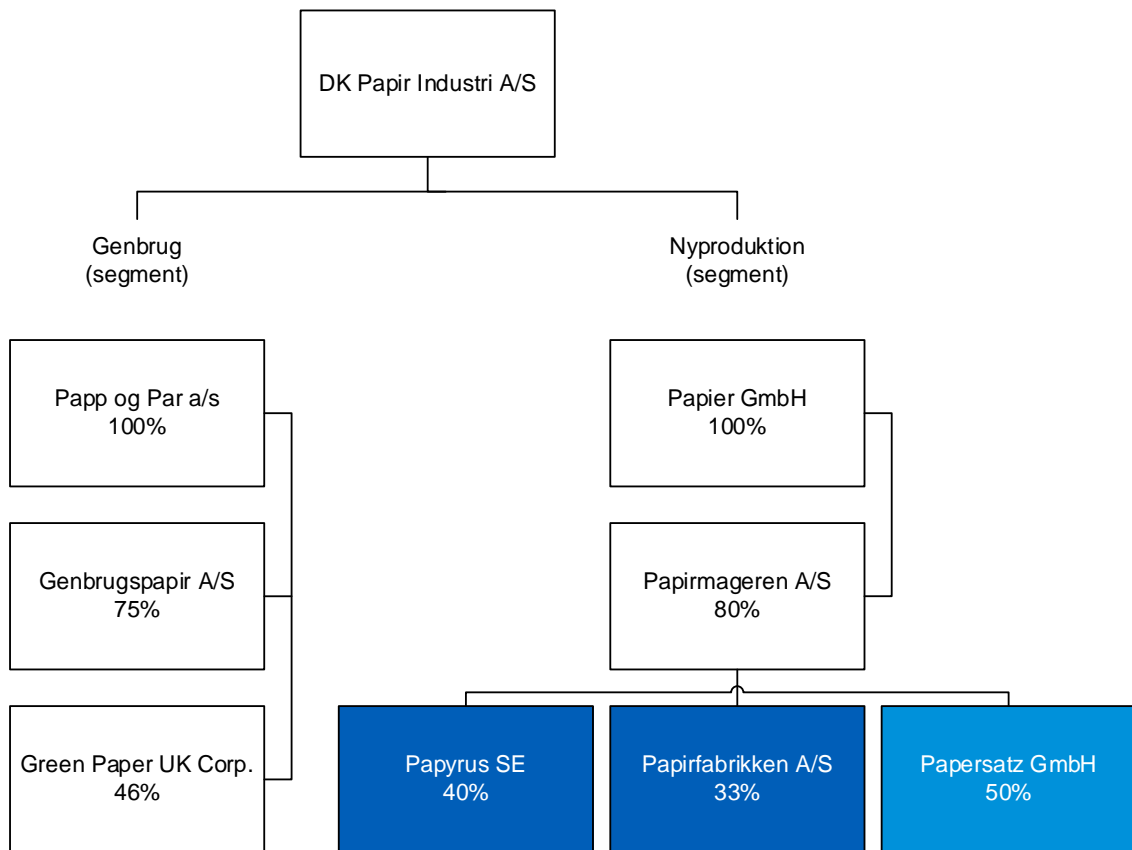
Uddrag af IFRS-årsrapport

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 ____

dirigent

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

For 2019 er der ikke nye krav til ledelsesberetningen. Ledelsesberetning er derfor ikke vist i denne publikation.

Det skal i beretningen omtales, at anvendt regnskabspraksis for leasing er ændret, herunder hvorvidt sammenligningstal er tilpasset. Endvidere skal der ved redegørelsen for udviklingen i koncernens performance og finansielle stilling tages højde for ændringerne i tal og eventuel manglende sammenlignelighed.

Resultatopgørelse

Forklarende noter

| | | |
|---|----|--|
| <i>IFRS 16.C5(b), IFRS 16.C8(b)(ii)</i> | 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. |
| <i>IFRS 16.47</i> | 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. |
| <i>IAS 1.82(b), IFRS 16.49</i> | 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

| | |
|---------------------------------------|--|
| <i>IFRS 16.C5(a), IAS 8.19(b)</i> | <i>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. Dette gælder alle sammenligningstal.</i> |
| <i>ÅRL 101, stk. 3</i> | <i>Virksomheden kan undlade at tilpasse sammenligningstal for 2.-4. foregående regnskabsår i hoved- og nøgletaloversigten, hvis virksomheden har ændret regnskabspraksis. Der skal i så fald gives en overordnet forklaring af, hvilken indvirkning den ændrede regnskabspraksis har på sammenligningstallene.</i> |

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 | |
| IAS 1.82(a) | | 102.716 | 96.636 |
| IAS 1.99, 103 | | -57.110 | -56.356 |
| IAS 1.99, 103 | | -1.109 | -697 |
| IAS 1.103 | | 44.497 | 39.583 |
| IAS 1.99, 103 | | 1.021 | 194 |
| IAS 1.99, 103 | | -14.484 | -15.865 |
| IAS 1.99, 103 | | -14.732 | -14.428 |
| IAS 1.82 (ba) | | 0 | 0 |
| IAS 1.97 | | -5.000 | 0 |
| IAS 1.99, 103 | | -946 | -81 |
| | | 10.356 | 9.403 |
| IAS 1.85, BC55-BC56 | | 791 | 532 |
| IAS 1.82(c) | | 350 | 55 |
| IAS 1.85 | | 1.161 | 480 |
| IAS 1.82(b) | 6 | -1.729 | -1.425 |
| IAS 1.85 | | 10.929 | 9.045 |
| IAS 1.82(d), 12.77 | | -3.371 | -2.520 |
| IAS 1.85 | | 7.558 | 6.525 |
| | | Årets resultat af fortsættende aktiviteter | |
| | | 7.558 | 6.525 |
| | | Ophørte aktiviteter | |
| IAS 1.82 (ea), IFRS 5.33 (a) | | 379 | -422 |
| IAS 1.81A(a) | | 7.937 | 6.103 |
| IAS 1.81B(a) | | Fordeling af årets resultat: | |
| | | 7.413 | 5.736 |
| | | 524 | 367 |
| | | 7.937 | 6.103 |
| | | 7.937 | 6.103 |
| IAS 33.4, 66 | | Resultat pr. aktie | |
| | | 2,26 | 1,73 |
| | | 2,15 | 1,72 |
| | | 2,14 | 1,87 |
| | | 2,03 | 1,86 |

Balance

Forklarende noter

| | | |
|--------------------------|----|--|
| IFRS 16.C5(b), C8(b)(ii) | a) | Som omtalt anvender virksomheden den simplificerede metode ved implementering af IFRS 16 hvor effekten indregnes i egenkapitalen på overgangsdatoen 1. januar 2019. Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilpasset. |
| IFRS 16.47(a) | b) | <p>IFRS 16 giver virksomheden to muligheder for præsentation af brugsretsaktiver:</p> <ul style="list-style-type: none">— Brugsretsaktivet skal enten præsenteres separat i balancen, eller— Indeholdes i den samme regnskabspost som et tilsvarende købt aktiv med oplysning i noterne om, hvilke regnskabsposter der indeholder leasede aktiver. <p>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.</p> |
| IFRS 16.48 | | Denne valgmulighed eksisterer ikke, hvis det leasede aktiv opfylder definitionen på en investeringsejendom. Disse skal altid præsenteres i balancen som investeringsejendomme. |
| IFRS 16.47(b) | c) | <p>Leasingforpligtelser skal præsenteres særskilt fra øvrige forpligtelser enten i balancen eller i noterne.</p> <p>DK Papir Industri A/S præsenterer leasingforpligtelserne under "Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser". Leasingforpligtelserne er yderligere specificeret i noterne.</p> |

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft og separate linjer i balancen

| | | |
|-----------------|--|--|
| IAS 1.40A-B | | <i>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.</i> |
| IFRS 16.47(a-b) | | <p><i>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:</i></p> <p>Aktiver</p> <ul style="list-style-type: none">— <i>Brugsretsaktiver</i> <p>Forpligtelser</p> <ul style="list-style-type: none">— <i>Leasingforpligtelser</i> |
| IFRS 16.53 | | <i>Der er ikke krav om, at brugsaktiverne opdeles pr. aktivtype i balancen. Der kræves dog en række oplysninger pr. type af brugsretsaktiv, herunder bl.a. afskrivninger samt regnskabsmæssig værdi ultimo.</i> |

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) | 3 | 27.255 | 25.520 |
| IAS 1.54(c) | | 6.226 | 4.661 |
| IAS 1.54(b), 17.49 | | 8.868 | 8.966 |
| IAS 1.54(e) | | 1.489 | 1.000 |
| IAS 1.54(e) | | 1.000 | 948 |
| IAS 1.54(d) | | 3.631 | 3.525 |
| IAS 1.54(a), 56 | | 1.161 | 2.107 |
| IFRS 15.106 | | 271 | 0 |
| IAS 1.60 | | 49.901 | 46.727 |
| Langfristede aktiver i alt | | | |
| IAS 1.54(g), IFRS 15.B20 | | 11.628 | 12.119 |
| IAS 1.54(h), IFRS 15.108 | | 26.250 | 18.027 |
| IFRS 15.106 | | 1.000 | 200 |
| IFRS 7.8(a), IAS 1.54(d) | | 662 | 1.032 |
| IAS 1.55, 77 | | 330 | 1.200 |
| IAS 1.54(d) | | 2.245 | 140 |
| IAS 1.54(i) | | 1.150 | 1.850 |
| IAS 1.54(j), IFRS 5.38 | | 12.400 | 0 |
| IAS 1.60 | | 55.665 | 34.568 |
| Kortfristede aktiver i alt | | | |
| AKTIVER I ALT | | 105.566 | 81.295 |

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) | | 14.550 | 14.550 |
| IAS 1. 78(e) | | 3.279 | 3.547 |
| IAS 1. 78(e) | | 20.195 | 13.717 |
| IAS 1. 78(e) | | 620 | 571 |
| IAS 1.54(r)) | | 38.644 | 32.385 |
| IAS 1.54(q) | | 3.660 | 3.109 |
| IAS 1.55 | | 42.304 | 35.494 |
| Forpligtelser | | | |
| IAS 1.54(m) | 4,7 | 22.541 | 19.206 |
| IAS 1.54(l), 78(d), 19.63 | | 4.217 | 1.867 |
| IAS 1.54(o), 56 | | 2.439 | 1.567 |
| IAS 1.54(m) | | 932 | 841 |
| IAS 1.60 | | 30.129 | 23.481 |
| IAS 1.54(m) | 4,7 | 4.222 | 4.386 |
| IAS 1.54(k), IFRS 15.55 | | 24.461 | 16.284 |
| IAS 1.54(m), IFRS 7.8(e) | | 334 | 282 |
| IAS 1.54(n) | | 699 | 0 |
| IAS 1.55 | | 187 | 168 |
| IFRS 15.105 | | 1.515 | 50 |
| IAS 1.54(l) | | 660 | 1.150 |
| IAS 1.54(p), IFRS 5.38 | | 1.055 | 0 |
| IAS 1.60 | | 33.133 | 22.320 |
| IAS 1.55 | | 63.262 | 45.801 |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | 105.566 | 81.295 |

* 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 aktive-rede udviklingsomkostninger indregnes i egenkapitalen under en separat "Reserve for udviklingsomkostninger".

Egenkapitalopgørelse

Forklarende noter

*IFRS 16.C5(b),
IFRS 16.C8(b)(ii)*

- a) Virksomheden anvender den simplificerede metode, hvor brugsretsaktivet sættes lig med leasingforpligtelsen, justeret for forudbetalinger. Forudbetalte leasingydelser pr. 31. december 2018 er indregnet under forudbetalte omkostninger, men overføres i åbningsbalancen pr. 1. januar 2019 til brugsretsaktiver. I åbningsbalancen er brugsretsaktiver således større end leasingforpligtelser (pga. forudbetalte leasingydelser), men effekten på egenkapitalen er 0 kr.

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 præ-senterede 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 va- lutakur s- 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 | 14.550 | 3.500 | 320 | 480 | -851 | 98 | 13.717 | 571 | 32.385 | 3.109 | 35.494 |
| <i>IAS 1.106(b), 8.28(f)</i> Ændring af regnskabspraksis, IFRS 16 (efter skat) ^{a)} | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilpasset egenkapital 1. januar 2019 | 14.550 | 3.500 | 320 | 480 | -851 | 98 | 13.717 | 571 | 32.385 | 3.109 | 35.494 |
| Totalindkomst i 2019 | | | | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.106(d)(i)</i> Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.793 | 620 | 7.413 | 524 | 7.937 |
| <i>IAS 1.106(d)(ii)</i> Anden totalindkomst ^{*)} | | | | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.82A(b)</i> Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -519 | 0 | -519 | 0 | -519 |
| <i>IAS 21.52(b)</i> Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder | 0 | 0 | 653 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 653 | 27 | 680 |
| <i>IFRS 7.24C(b)(i)</i> Værdiregulering af sikringsinstrumenter: | | | | | | | | | | | |
| Årets værdiregulering | 0 | 0 | 0 | -23 | 0 | 0 | 0 | 0 | -23 | 0 | -23 |
| <i>IFRS 7.24C(b)(iv), (v)</i> Værdireguleringer reklassificeret til omsætning | 0 | 0 | 0 | -93 | 0 | 0 | 0 | 0 | -93 | 0 | -93 |
| <i>IFRS 7.20(a)(vii)</i> Dagsværdiregulering af finansielle aktiver via anden totalindkomst | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 135 | 0 | 0 | 135 | 0 | 135 |
| <i>IAS 1.85, 19.120(c)</i> Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 272 | 0 | 272 | 0 | 272 |
| <i>IAS 1.91(b)</i> 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 | -337 | 0 | 321 | 27 | 348 |
| <i>IAS 1.106(a)</i> Totalindkomst i alt for perioden | 0 | 0 | 653 | -110 | 0 | 115 | 6.456 | 620 | 7.734 | 551 | 8.285 |
| <i>IAS 1.106(d)(iii)</i> 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 2019 | 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

Aktionærerne i DK Papir Industri A/S

| tkr. | Aktie- kapital | Over- kurs ved emis- sion | Re- serve for va- lutakur- s-regu- 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 | -129 | 434 | 0 | 17 | 8.481 | 0 | 26.853 | 2.720 | 29.573 |
| Totalindkomst i 2018 | | | | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.106(d)(i)</i> Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.165 | 571 | 5.736 | 367 | 6.103 |
| Anden totalindkomst | | | | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.106(d)(iii)</i> <i>IAS 1.82A(b)</i> Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -169 | 0 | -169 | 0 | -169 |
| <i>IAS 21.52(b)</i> Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder | 0 | 0 | 449 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 449 | 22 | 471 |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter: | | | | | | | | | | | |
| <i>IFRS 7.24C(b)(i)</i> Årets værdiregulering | 0 | 0 | 0 | -8 | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 | 0 | -8 |
| <i>IFRS 7.24C(b)(iv, (v))</i> Værdireguleringer reklassificeret til omsætning | 0 | 0 | 0 | 84 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84 | 0 | 84 |
| <i>IFRS 7.20(a)(vii)</i> Værdireguleringer af finansielle aktiver disponible for salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 118 | 0 | 0 | 118 | 0 | 118 |
| <i>IAS 1.85, 19.120(c)</i> Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15 | 0 | -15 | 0 | -15 |
| <i>IAS 1.91(b)</i> 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 |
| Totalindkomst i alt for perioden | 0 | 0 | 449 | 46 | 0 | 81 | 4.986 | 571 | 6.133 | 389 | 6.522 |
| <i>IAS 1.106(a)</i> 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 2018 | 14.550 | 3.500 | 320 | 480 | -851 | 98 | 13.717 | 571 | 32.385 | 3.109 | 35.494 |

Pengestrømsopgørelse

Forklarende noter

| | | |
|------------------------|----|---|
| <i>IFRS 16.C5(b)</i> | a) | Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses. Dermed viser 2018 kun afdrag på finansielle leasingforpligtelser. |
| <i>IFRS 16.50(a-b)</i> | b) | <p>Leasingtager skal opdele de betalte leasingydelse i:</p> <ul style="list-style-type: none">— 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. Rentdelen kan præsenteres på separat linje i selve pengestrømsopgørelsen eller i samme linje som øvrige betalte finansielle udgifter med specifikation i noterne. <p>I denne publikation har vi forudsat, at DK Papir Industri A/S har valgt at præsenterer pengestrømme fra leasingkontrakter separat i pengestrømsopgørelsen.</p> |
| <i>IFRS 16.50(c)</i> | c) | Leasingbetalinger vedrørende leasingaftaler, der ikke indgår i den indregnede leasingforpligtelse, indregnes direkte i årets resultat og skal som hidtil præsenteres under pengestrømme fra driftsaktivitet. Det kan eksempelvis være leasingaftaler, hvor det underliggende aktiv har lav værdi, hvor leasingperioden er maksimalt 12 måneder eller variable leasingydelse. |

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

IAS 1.10(d), 29,
38-38A, 113

| tkr. | Note | 2019 | 2018 ^{b)} |
|--|------|---------------|--------------------|
| Årets resultat efter skat, fortsættende aktiviteter | | 7.558 | 6.525 |
| Årets resultat efter skat, ophørte aktiviteter | | 379 | -422 |
| | | <u>7.937</u> | <u>6.103</u> |
| Af- og nedskrivninger | | 6.645 | 5.917 |
| Andre ikke-kontante driftsposter, netto | | -5.056 | -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 | | <u>-4.767</u> | <u>-3.056</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | <u>3.164</u> | <u>1.978</u> |
| 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 | | -3.371 | -2.712 |
| IAS 7.35 Betalt selskabsskat | | <u>-1.982</u> | <u>-3.074</u> |
| IAS 7.10, 18 Pengestrømme til driftsaktivitet^{b)c)} | | <u>-2.671</u> | <u>-4.112</u> |
| IAS 7.16(b) Køb af materielle aktiver | 5 | -1.000 | -2.140 |
| IAS 7.16(b) Salg af materielle aktiver | | 0 | 1.078 |
| IAS 7.39 Køb af dattervirksomheder | | -3.598 | 0 |
| IAS 7.16(d), (h) Salg af værdipapirer | | <u>7.037</u> | <u>2.970</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | <u>2.439</u> | <u>1.908</u> |
| IAS 7.17(d) Afdrag på gæld | 4 | -4.077 | -5.941 |
| IAS 7.17(c) Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 4 | 3.051 | 8.902 |
| IAS 7.21 Transaktionsomkostninger optagelse af lån | 4 | -311 | -100 |
| IAS 7.17(e) Afdrag på leasingforpligtelse ^{b)} | 4 | -773 | 0 |
| IAS 7.17(b) Køb af egne aktier | | -926 | -851 |
| IAS 7.31, 34 Udloddet udbytte | | <u>-571</u> | <u>0</u> |
| IAS 7.10, 21 Pengestrøm fra finansieringsaktivitet^{a)} | | <u>-3.607</u> | <u>2.010</u> |
| Årets pengestrøm | | <u>-675</u> | <u>1.784</u> |
| Likvider, primo | | 1.850 | 78 |
| IAS 7.28 Kursregulering af likvider | | <u>-25</u> | <u>-12</u> |
| IAS 7.45 Likvider ultimo | | <u>1.150</u> | <u>1.850</u> |

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

- a) Anvendt regnskabspraksis illustrerer alene de ændringer, der følger af implementeringen af IFRS 16, og de valg og forudsætninger vi har lagt til grund.

Andre ændringer til virksomhedens anvendte regnskabspraksis kan derfor forekomme.

Samtidig kan det være relevant fortsat at beskrive virksomhedens hidtidige regnskabspraksis i de situationer, hvor IFRS 16 er implementeret uden tilpasning af sammenligningstal, idet sammenligningstallene er udarbejdet i henhold til denne regnskabspraksis.

- b) Hvis nye og ændrede standarder mv. ikke påvirker indregning og måling i koncernregnskabet, kan virksomheden som alternativ til opstillingen 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 2019, har ændret omfanget af noteoplysninger, men har ikke medført ændringer ved indregning og måling."

IAS 8.28

- c) 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

- d) 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
- Virksomheden skal oplyse, hvilke praktiske lempelser efter IFRS 16.10 de anvender ved overgangen til IFRS 16.

IFRS 16.C13

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændring til note 1: Anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis ^{a)b)c)}

IAS 8.28(a)

DK Papir Industri A/S har med virkning fra 1. januar 2019 implementeret følgende nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC):

- IFRS 16 Leases
- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments
- Prepayment Features with Negative Compensation (Amendments to IFRS 9)
- Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (Amendments to IAS 28)
- Plan Amendment, Curtailment or Settlement (Amendments to IAS 19).

IAS 8.28(f)

Ud over IFRS 16 Leases har ingen af de ændrede standarder eller fortolkningsbidrag haft væsentlig effekt på indregning og måling i koncernregnskabet for 2019.

Nedenfor vises effekten af IFRS 16 Leases på indregning og måling. Effekten har kun uvæsentlig betydning for resultat og udvandet resultat pr. aktie.

Effekt af implementering af IFRS 16

Ændring af anvendt regnskabspraksis ^{c)}

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 sammenligningstillene 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, bortset fra leasingaftaler med en løbetid på maksimalt 12 måneder samt aftaler om leasing af aktiver med lav værdi (50.000 kr.).

Leasingforpligtelsen pr. 1. januar 2019 indregnes til en værdi, der svarer til nutidsværdien af resterende leasingydelser diskonteret med virksomhedens marginale lånerente for de pågældende aktivtyper. Brugsretsaktiverne indregnes til en værdi svarende til den opgjorte leasingforpligtelse korrigeret for forudbetalinger. Ved fastsættelse af leasingbetalingerne udskilles non-leasingbetalinger ikke fra leasingbetalinger.

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 ^{d)}:

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 leasingkontrakter, 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.

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.

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IFRS 16.C12(a-b)

- e) 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 16 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

- f) 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 IFRS 16 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

Ændring til note 1: Anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Effekt af implementering af IFRS 16 (fortsat)

Regnskabsmæssig effekt af implementeringen af IFRS 16 ^{e) f)}

IFRS 16.C12(b)

Ved implementeringen af IFRS 16 har DK Papir Industri A/S aktiveret brugsretsaktiver, som tidligere var klassificeret som operationelle leases, på 5.529 tkr. og 5.466 tkr., der er indregnet som leasingforpligtelser. Forskellen mellem brugsretsaktiver og leasingforpligtelsen består af forudbetalte leasingydelse på 63 tkr., der er indregnet under forudbetalte omkostninger pr. 31. december 2018.

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.

IFRS 16.C12(a)

Den vægtede gennemsnitlige marginale lånerente, der er anvendt ved opgørelse af leasingforpligtelserne pr. 1. januar 2019, udgør 3%.

IFRS 16.C12(b)

| | tkr. |
|---|--------------|
| Operationelle leasingforpligtelser oplyst 31. december 2018 | 1.770 |
| Effekt af løbetidsvurdering, hvor løbetiden vurderes at overstige minimumsleasingperioden | 4.546 |
| Effekt af diskontering af leasingforpligtelserne (3%) | -999 |
| Forlængelsesoptioner, som med rimelig sikkerhed vil blive udnyttet | 0 |
| Indeksring af leasingforpligtelser | 283 |
| <i>Effekt af brugen af undtagelsesbestemmelser:</i> | |
| Kortfristede leasingaftaler | -109 |
| Leasingaftaler af lav værdi | -25 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 0 |
| Leasingforpligtelser indregnet 1. januar 2019 | 5.466 |

Note 1: Ændring af 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

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis

IAS 1.38, 38A

Regnskabspraksis fra 1. januar 2019

Leasingtager

IFRS 16.9, B9-B31

Virksomheden vurderer ved indgåelsen, 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 leasingydelse.

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 ikke-leasingkomponent udskilles ikke fra leasingbetalingen ved målingen af leasingforpligtelsen.^{a)}

IFRS 16.60

Korte leasingaftaler, der har en leasingperiode på maksimalt 12 måneder, og leasingaftaler, hvor det underliggende aktiv har en lav værdi (50.000 kr.), indregnes ikke i balancen.

IFRS 16.36-39, 47(b)

Leasingforpligtelsen, der indregnes under "Kreditinstitutter og rentebærende forpligtelser", måles til nutidsværdien af resterende leasingydelse, diskonteret med virksomhedens marginale lånerente, hvis den implicite rente ikke fremgår af leasingaftalen eller med rimelighed kan opgøres. Leasingydelse består af faste og variable leasingydelse, 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 leasingydelse baseres på, ændres.
- der sker en ændring i udnyttelse 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

Leasingforpligtelse opdeles regnskabsmæssigt i finansielle og operationelle leasingforpligtelse.

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

Leasingydelse 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 forpligtelse. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for disse afsnit.

Note 1: Ændring af anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

IFRIC 23.B2

- a) Implementeringen af IFRIC 23 er en praksisændring, medmindre virksomheden allerede har en praksis, der følger IFRIC 23.

IFRIC 23 kan ved første anvendelse enten:

- a) anvendes med fuld tilbagevirkende kraft i henhold til IAS 8, dvs. tilpasning af sammenligningstal; eller
- b) anvendes med tilbagevirkende kraft med den akkumulerede effekt af den første anvendelse indregnet direkte i fremført resultat under egenkapitalen (her: 1. januar 2019), dvs. uden tilpasning af sammenligningstal.

I dette eksempel har vi forudsat, at virksomheden har valgt den modificerede retrospektive metode i IFRIC 23.B2 b) samt at der ikke er usikre skattepositioner.

Det skal oplyses, om:

- IFRIC 23 anvendes fra 1. januar 2019
- hvorledes anvendt regnskabspraksis er ændret
- hvilken overgangsmetode, der er valgt
- beløbsmæssige indvirkning af implementeringen.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis vedrørende indkomstskat tilpasses med følgende vedrørende IFRIC 23 – Usikre skattepositioner (understreget)^{a)}

IAS 12.2, 12, 46
IFRIC 23.11

Aktuel skat omfatter betalbar eller tilgodehavende skat som beregnet af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og betalte acontoskatter samt under hensyntagen til eventuelle usikre skattepositioner.

IAS 12.47,
IFRIC 23.11

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra udskudt skat på midlertidige forskelle, og hvor den midlertidige forskel konstateret på tidspunktet for første indregning, hverken påvirker det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst. Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv, henholdsvis afvikling af den enkelte forpligtelse samt under hensyntagen til eventuelle usikre skattepositioner.

Note 2: 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 regnskabet.
- I relation til implementeringen af IFRS 16 skal det vurderes, hvorvidt ledelsens vurderinger ved valg af regnskabspraksis for IFRS 16, samt de ledelsesmæssige skøn der ligger til grund for implementeringen i form af løbetid, diskonteringsrente, forventet udnyttelse af optioner etc., er væsentlige for regnskabet.
- I denne publikation har vi forudsat, at løbetiden for virksomhedens faste ejendom vurderes at være et væsentligt ledelsesmæssigt skøn.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note 2: Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Fastlæggelse af løbetid for leasingkontrakter

I henhold til IFRS 16 fastlægges løbetiden for leasingkontrakter som den uopsigelige leasingperiode med tillæg af forlængelser i henhold til forlængelsesoptioner, der forventes udnyttet, eller opsigelsesoptioner der ikke forventes udnyttet.

For lejemålet af selskabets hovedkontor er der foretaget et betydeligt skøn over den forventede løbetid, da aftalen efter den indledende bindingsperiode på 5 år løber, indtil den opsiges med seks måneders varsel. Ledelsen har ved udøvelse af skønnet overvejet alle relevante forhold, såsom fremtidige planer for lokation, alternative lejemål, indretning af det eksisterende lejemål etc., der vurderes at påvirke i vurderingen af det økonomiske incitament til at forblive i lejemålet, samt hvilken periode ledelsen vurderer, at man er rimelig sikker på at forblive i lejemålet.

Note 3 – 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)). |
| IFRS 16.C5(b) | b) | Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses. Da ændringerne ikke påvirker tabellen vedrørende materielle aktiver for 2018, har vi valgt kun at præsentere noten for 2019. |
| | c) | Leasingtager skal for brugsretsaktiver oplyse om følgende for regnskabsåret: |
| IFRS 16.53(a) | — | Afskrivninger på brugsretsaktiver for kategorier af underliggende aktiver |
| | — | Omkostninger vedrørende 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 16.54 | d) | 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) | <i>Hvis virksomheden havde valgt at anvende metoden med fuld tilbagevirkende kraft, skulle sammenligningstallene for 2018 tilpasses og oplyses i overensstemmelse med IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl.</i> |
|-------------------------------|--|

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note 3: Materielle aktiver

3 Materielle aktiver ^{a)}

| tkr. | Koncern | | | | | I alt |
|----------------------------|--|------------------------------|---|--|--------------|---------------|
| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | | |
| <i>IAS 16.73(d)</i> | Kostpris 1. januar 2019 ^{b)} | 8.923 | 19.828 | 10.905 | 9.914 | 49.570 |
| | Ændring af regnskabspraksis, IFRS 16 | 3.965 | 0 | 1.564 | 0 | 5.529 |
| | Tilpasset kostpris 1. januar 2019 | 12.888 | 19.828 | 12.469 | 9.914 | 55.099 |
| | Valutakursregulering i udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>IAS 16.73(e)viii</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>IAS 16.73(e)i</i> | Tilgang | 180 | 1.968 | 220 | 200 | 2.568 |
| <i>IAS 16.73(e)ii</i> | Afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Indeksring af leasingydelser | 283 | 0 | 0 | 0 | 283 |
| <i>IAS 16.73(d), 74(b)</i> | Kostpris 31. december 2019 | 13.351 | 21.796 | 12.689 | 10.114 | 57.950 |
| <i>IAS 16.73(d)</i> | Afskrivninger 1. januar 2019 | -4.329 | -9.620 | -5.291 | -4.810 | -24.050 |
| | Valutakursregulering i udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>IAS 16.73(e)viii</i> | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>IAS 16.73(e)vii</i> | Afskrivninger | -1.196 | -2.658 | -1.462 | -1.329 | -6.645 |
| | Afskrivninger på afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>IAS 16.73(d)</i> | Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | -5.525 | -12.278 | -6.753 | -6.139 | -30.695 |
| | Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 7.826 | 9.518 | 5.936 | 3.975 | 27.255 |
| | <i>Heraf brugsretsaktiver</i> | | | | | |
| | Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2019 ^{b)} | 3.966 | 0 | 1.564 | 0 | 5.530 |
| <i>IFRS 16.53(h)</i> | Tilgang ^{c)} | 0 | 1.568 | 0 | 0 | 1.568 |
| <i>IFRS 16.53(a)</i> | Afskrivninger ^{c)} | -354 | -192 | -313 | 0 | -859 |
| | Indeksring af leasingforpligtelser ^{c)} | 283 | 0 | 0 | 0 | 283 |
| <i>IFRS 16.53(j)</i> | Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 3.895 | 1.376 | 1.251 | 0 | 6.522 |
| | Omkostninger vedrørende ikke aktive-rede leasingaftaler ^{b)} | | | | | |
| <i>IFRS 16.53(d)</i> | Omkostninger vedr. leasing af aktiver med lav værdi ^{c)} | | | | | 13 |
| <i>IFRS 16.53(c)</i> | Omkostninger vedr. kortfristede leasingaftaler ^{c)} | | | | | 121 |
| | Omkostninger vedr. variable leasingbetalinger | | | | | 0 |
| | | | | | | 134 |

Note 4: Gældsforpligtelser og finansieringsaktiviteter

Forklarende noter

| | | |
|---------------|----|---|
| IFRS 16.54 | a) | Oplysningerne skal så vidt muligt præsenteres i tabelformat. Vi har valgt at inkludere denne information i en allerede eksisterende tabel vedrørende gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter. |
| IFRS 16.47(b) | b) | 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. |
| IFRS 16.C5(b) | c) | Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses. Da ændringerne ikke påvirker tabellen for 2018 har vi valgt kun at præsentere noten for 2019. |
| IFRS 16.53(g) | d) | Leasingtager skal for leasingforpligtelser oplyse samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingaftaler. |
| IFRS 16.39-46 | e) | 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 indeksering på leasingydelsen. Ændringer afledt heraf præsenteres efter IAS 7.44(e) som "Andre ændringer vedrørende forpligtelser". |

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 og oplyses i overensstemmelse med IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.

Note 5: Ikke-kontante transaktioner

Forklarende noter

| | |
|----------|---|
| IAS 7.43 | Investerings- og finansieringstransaktioner, der ikke har effekt på likvider, skal ekskluderes fra pengestrømsopgørelsen. Sådanne transaktioner skal i stedet oplyses på en måde, som omfatter al relevant information. |
| IAS 7.44 | Eksempler på ikke-kontante transaktioner er: <ul style="list-style-type: none">a. Anskaffelse af aktiver ved enten at overtage direkte relaterede forpligtelser eller i form af leasingb. Overtagelse af en virksomhed ved udvidelse af aktiekapitalc. Konverteringen fra gæld til egenkapital. |

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note 4: Gældsforpligtelser og finansieringsaktiviteter

4 Gældsforpligtelser og finansieringsaktiviteter^{a),b)}

| <i>IAS 7.44A, 44D</i> | tkr. | Langfri- stet gæld | Kortfristet gæld | I alt |
|-----------------------|--|-----------------------|---------------------|---------------|
| | Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter 1. januar 2019 ^{c)} | 19.206 | 4.386 | 23.592 |
| | Afdrag på gæld | -3.923 | -153 | -4.076 |
| | Provenu ved optagelse af gæld | 2.484 | 567 | 3.051 |
| | Transaktionsomkostninger ved optagelse af lån | -311 | 0 | -311 |
| <i>IFRS 16.53(g)</i> | Afdrag på leasingforpligtelser ^{d)} | -629 | -144 | -773 |
| <i>IAS 7.44(a)</i> | Indgåelse af leasingaftaler (ikke-kontante transaktioner) | 1.223 | 345 | 1.568 |
| <i>IAS 7.44B(e)</i> | Indeksring af leasingforpligtelser ^{e)} | 283 | 0 | 283 |
| | Tilgang ved køb af dattervirksomhed | 3.429 | 169 | 3.598 |
| | Effekt af valutakursændringer | 780 | 107 | 887 |
| | Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg | 0 | -1.055 | -1.055 |
| | Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter | | | |
| | 31. december 2019 | <u>22.542</u> | <u>4.222</u> | <u>26.764</u> |

Ændringer til note 5: Ikke-kontante transaktioner

5 Ikke-kontante transaktioner

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| <i>IAS 7.44 (a)</i> | | |
| Tilgang til materielle aktiver i alt, jf. note 3 | 2.568 | 1.700 |
| Indgåelse af leasingaftaler | -1.568 | 0 |
| <i>IAS 7.43-44</i> | | |
| Aktiverede renter (præsenteret som driftsaktivitet) | -150 | -217 |
| <i>IAS 7.43-44</i> | | |
| Ændring i leverandørgæld vedrørende materielle aktiver, der først betales i efterfølgende regnskabsår | 150 | 657 |
| <i>IAS 7.43-44</i> | | |
| Betalt vedrørende materielle aktiver | <u>1.000</u> | <u>2.140</u> |

Note 6: Finansielle omkostninger

Forklarende noter

| | | |
|--------------------------|----|---|
| <i>IFRS 16.53(b), 54</i> | a) | Virksomheden skal oplyse andelen af de finansielle omkostninger, der kommer fra leasing. Oplysningerne indarbejdes i allerede eksisterende note om finansielle omkostninger (jf. IFRS 7.20). For at illustrere oplysningskravet har vi her valgt at vise et uddrag af denne note. |
| <i>IFRS 16.C5(b)</i> | b) | Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses. |

Alternativ: Fuld tilbagevirkende kraft

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

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ændringer til note 6: Finansielle omkostninger

6 Finansielle omkostninger

| | | 2019 | 2018 ^{b)} |
|----------------------|--|--------------|--------------------|
| <i>IFRS 7.20(b)</i> | Renter, kreditinstitutter mv. | 1.300 | 1.255 |
| <i>IAS 24.18(d)</i> | Renteomkostninger til associerede virksomheder | 24 | 42 |
| <i>IFRS 7.20(b)</i> | Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris | 1.324 | 1.297 |
| <i>IAS 37.84(e)</i> | Renteelement, diskonterede forpligtelser | 66 | 50 |
| <i>IFRS 16.53(b)</i> | Renteelement, diskonterede leasingforpligtelser ^{a)} | 191 | 0 |
| <i>IAS 21.52(a)</i> | Valutakurstab, netto | 148 | 78 |
| | Andre finansielle omkostninger | 405 | 128 |
| | Finansielle omkostninger i alt | 1.729 | 1.425 |

Note 7: Finansielle risici og instrumenter

Forklarende noter

| | | |
|----------------------|----|---|
| <i>IFRS 7.39(b)</i> | a) | Det er valgt ikke at vise afledte finansielle instrumenter i tabellen, da disse ikke vil blive påvirket af ændringer fra IFRS 16. |
| <i>IFRS 16.58</i> | b) | 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. |
| <i>IFRS 16.C5(b)</i> | c) | Da eksemplet illustrerer den simplificerede overgangsmetode, skal sammenligningstal for 2018 ikke tilpasses. |

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

Ændringer til note 7: Finansielle risici og instrumenter

7 Finansielle risici og instrumenter^{a)}

| | | 2019 | | | | | | | |
|---------------------------------|--|----------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| tkr. | Bogført værdi | Kontraktuelle pengestrømme | 0-1 år | 1-2 år | 2-3 år | 3-4 år | 4-5 år | Efter 5 år | |
| <i>IFRS 7S.39(a), B11A-B11D</i> | Ikke-afledte finansielle instrumenter | | | | | | | | |
| | Kreditinstitutter og banker | 26.763 | 29.438 | 5.888 | 3.297 | 3.768 | 7.536 | 6.594 | 2.355 |
| | Leasingforpligtelser ^{b)} | 4.693 | 6.649 | 991 | 1.088 | 1.095 | 1.102 | 1.003 | 1.370 |
| | Leverandørgæld | 24.461 | 25.684 | 25.684 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | <u>55.917</u> | <u>61.7711</u> | <u>32.563</u> | <u>4.385</u> | <u>4.863</u> | <u>8.638</u> | <u>7.597</u> | <u>3.725</u> |
| | | 2018 | | | | | | | |
| tkr. | Bogført værdi | Kontraktuelle pengestrømme | 0-1 år | 1-2 år | 2-3 år | 3-4 år | 4-5 år | Efter 5 år | |
| <i>IFRS 7S.39(a), B11A-B11D</i> | Ikke-afledte finansielle instrumenter | | | | | | | | |
| | Kreditinstitutter og banker | 23.592 | 25.952 | 5.190 | 2.907 | 3.322 | 6.644 | 5.813 | 2.076 |
| | Leasingforpligtelser ^{b)} | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Leverandørgæld | 16.284 | 17.098 | 17.098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | <u>39.876</u> | <u>43.050</u> | <u>22.288</u> | <u>2.907</u> | <u>3.322</u> | <u>6.644</u> | <u>5.813</u> | <u>2.076</u> |

Note 8: Leasing

Forklarende noter

| | |
|------------------------------------|--|
| <i>IFRS 16.51</i> | a) Virksomheden skal give information, som giver regnskabsbrugere et grundlag for at vurdere leasingaftalers indvirkning på leasingtagers finansielle stilling, indtjening og pengestrømme. |
| <i>IFRS 16.59, IFRS 16.B49</i> | 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: <ul style="list-style-type: none">— Leasingaktiviteternes karakter— Fremtidige pengestrømme mod hvilke leasingtager er eksponeret, og som ikke er reflekteret i målingen af leasingforpligtelserne, eksempelvis:<ul style="list-style-type: none">– Variable leasingbetalinger– Optioner på forlængelse eller opsigelse– Restværdigaranti– 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 illustrere oplysninger om huslejekontrakter for at opfylde kravene i IFRS 16.51. |

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Ny note 8 Leasing

8 Leasing

Leasingperioden ^{a),b)}

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

Virksomhedens leasing består af fast ejendom, biler og maskiner til produktionen.

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

Virksomheden lejer selskabets ejendom til kontor og produktion, som er den eneste leasingkontrakt med et skønsmæssigt element i forhold til løbetid. Ejendommen løber, indtil den opsiges af selskabet med en opsigelsesfrist på seks måneder. Ledelsen har foretaget en vurdering af forventet løbetid baseret på fremtidige planer, herunder forventninger til lokation og alternative muligheder. Ledelsen vurderer ikke, at der er et økonomisk incitament til at fraflytte lejemålet og vurderer løbetiden til 30 år. I henhold til aftalen med leasinggiver indeksreguleres ydelsen årligt med ændringer i forbrugerprisindekset.

Leasingaftaler for biler og maskiner løber i 2-3 år fra indgåelsestidspunktet.

Ejendomsleases og huslejekontrakter har ofte ikke en fast udløbsdato, men løber efter minimumsperioden videre, indtil leasinggiver eller leasingtager opsiges kontrakten. Virksomheden skønner derfor over, hvorvidt virksomheden er rimelig sikker på at udnytte forlængelsesoptioner eller at undlade at udnytte opsigelsesmuligheder ved fastlæggelse af leasingperioden.

Virksomhedens marginale lånerente ^{a),b)}

Virksomhedens leasingaftaler er opdelt i følgende kategorier:

- Ejendomme
- Biler
- Driftsaktiver.

For IFRS 16 bliver lånerenten fastsat på overgangsdatoen og indgåelsestidspunktet for hhv. gamle og nye leasingaftaler. Hvis virksomheden vurderer, at der ændres på restværdigaranti, opsigelses- og forlængelsesmuligheder, fastsættes den marginale lånerente på ny, når den resterende leasingforpligtelse genberegnes.

For virksomhedens biler og driftsaktiver er den marginale lånerente opgjort med udgangspunkt i virksomhedens lånerente. Denne rente tager højde for kreditvurdering, 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 ikke fra leasingbetalingen ved målingen af leasingforpligtelsen.

Note 9: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

- a) I det omfang nye og ændrede standarder mv. kun forventes at have uvæsentlig eller ingen effekt på koncernregnskabet, kan virksomheden vælge kun at anføre følgende:

"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 9: Ny regnskabsregulering

9 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 2019:

- IFRS 17 Insurance Contracts
- Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards^{*)}
- Amendment to IFRS 3 Business Combinations
- Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of Material^{*)}
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7: Interest Rate Benchmark Reform^{*)}
- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements – Classification of Liabilities as Current or Non-Current.

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

^{*)} Godkendt af EU

Appendiks

Appendiks 1

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2019

| | | IASB ikrafttrædelsestidspunkt | EU ikrafttrædelsestidspunkt |
|---|---|---|---|
| Standarder | | | |
| IFRS 16 Leases | <p>IFRS 16 erstatter den nuværende IAS 17. Standarden ændrer den regnskabsmæssige behandling af koncernens operationelle leasingkontrakter.</p> <p>Den nuværende sondring mellem finansiell og operationel leasing bortfalder for leasingtagere. Virksomheden skal i stedet anvende én leasingmodel, som på mange punkter svarer til den nuværende regnskabsmæssige behandling af finansiell leasing (dog med væsentlige forskelle) for alle leasingkontrakter bortset fra kortfristede leasingkontrakter og leasing af småaktiver.</p> | Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere | Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere |
| 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 |
| 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 |

| | | 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 rentekomkostninger 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 2

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2020 eller senere

| | | IASB ikrafttrædel sestidspunkt | EU ikrafttrædelses- tidspunkt |
|--|--|---|----------------------------------|
| Standarder | | | |
| 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 |
| Amendments | | | |
| 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 |
| Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7: Interest Rate Benchmark Reform | IASB har udstedt ændringer, der giver lempelser i krav til hedge accounting i forhold til reformer af benchmark-renter (IBOR). Disse lempelser sikrer, at hedge accounting kan opretholdes, selvom benchmark-renten (IBOR) ændres. | Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2020 eller senere | Ikke fastlagt |
| Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements – Classification of Liabilities as Current or Non-Current | Ændringen tydeliggør, om virksomhedens gæld skal klassificeres som kort- eller langfristede forpligtelser. | Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2022 eller senere. Skal anvendes retrospektivt. | Ikke fastlagt |

Kontakt os

Michael Sten Larsen
5215 0072
mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhaug Møllmann
5215 0019
jmollmann@kpmg.com

Martin Yde Schmidt
3068 7699
myschmidt@kpmg.com

www.kpmg.dk

© 2020 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.