



Illustration af ændringer til IFRS- årsrapporten 2024

Dette hæfte giver dig et overblik over de nye forhold, der potentielt skal indarbejdes i din IFRS-årsrapport 2024 i forhold til årsrapporten 2023

Velkommen til vores illustrative IFRS-publikation for 2024

Dette er vores IFRS-publikation, hvor vi illustrerer, hvordan nye IFRS-regler kan påvirke årsrapporten for 2024. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2024 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 2023-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 2024.
- Ændringer til note x: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 16. januar 2025.
- I appendiks 1 findes en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2024.
- I appendiks 2 gives et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2025 eller senere.
- I appendiks 3 har vi oplistet og eksemplificeret en række øvrige områder af relevans for årsrapporten 2024 og fremover eksempelvis land for land-skatte rapport og klimarelaterede risici.

Med venlig hilsen
KPMG P/S

Michael Sten Larsen

Jane Thorhauge Møllmann

Indhold

Koncernoversigt	3
Ledelsesberetning	5
Koncernregnskab 1. januar – 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Totalindkomstopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	15
Appendiks	24
Appendiks 1	25
Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2024	25
Appendiks 2	27
Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2025 eller senere	27
Appendiks 3	31
Øvrige forhold af relevans for årsrapporten 2024 og fremover	31

DK Papir Industri A/S

Papirstræde 1
9999 Papby

CVR-nr. 12 34 56 78

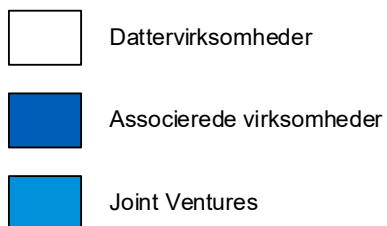
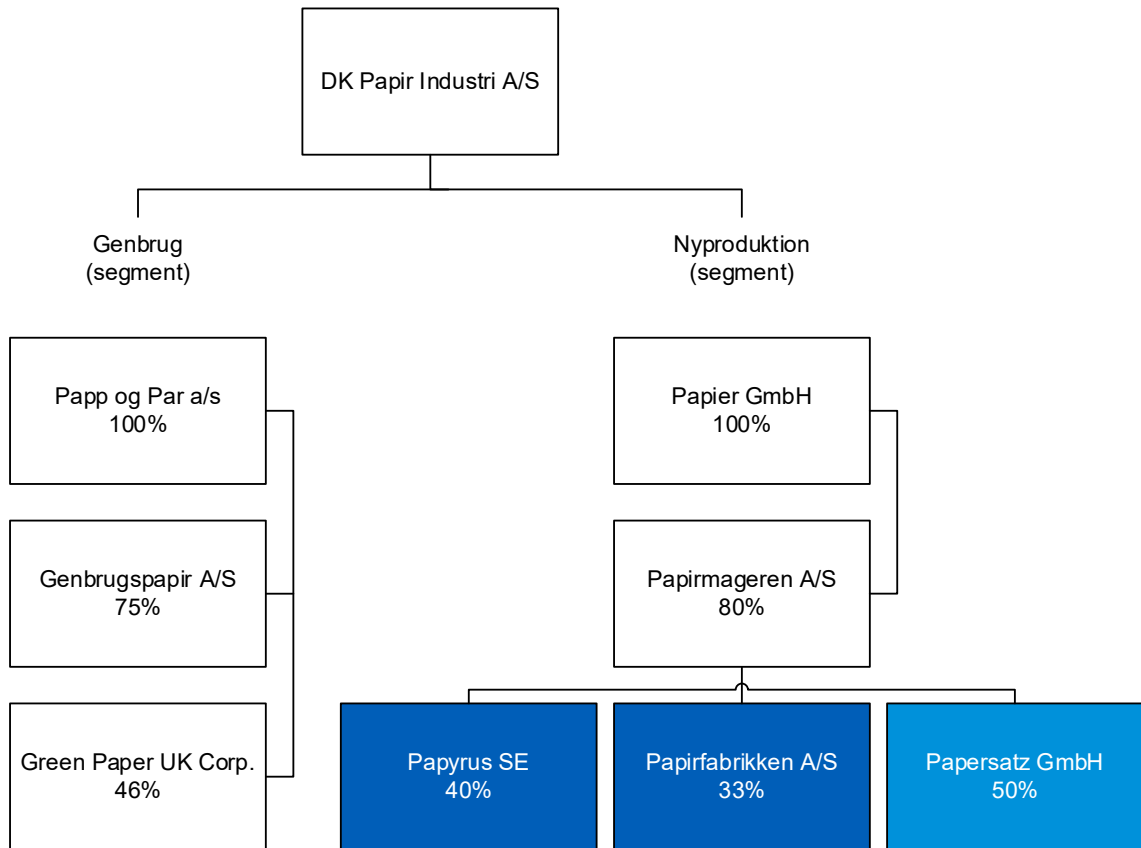
Uddrag af IFRS-årsrapport

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 ____

dirigent

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Forklarende noter

ÅRL § 99b,
IFRS-BEK

- a) For regnskabsår, der begynder 1. januar 2024 eller senere, bortfalder kravene til redegørelsen for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, som var gældende for virksomheder i regnskabsklasse C stor og D.

De omfattede virksomheder skal stadig opfylde de selskabsretlige krav om at have politikker og opstille måltal for en ligelig kønsfordeling i ledelsen. Det er dermed alene rapporteringspligten i virksomhedens årsrapport, der ophæves.

Baggrunden for ændringen er bl.a., at kravene i forvejen er omfattet af årsregnskabslovens krav om mangfoldighed og de nye regler i årsregnskabslovens § 99 a vedrørende ESG-rapportering.

ÅRL § 107f,
IFRS-BEK

- b) Som følge af kønsbalanceloven indføres nye regler om ligelig kønsfordeling i det øverste ledelsesorgan for visse store børsnoterede aktieselskaber og bestemmelser om midler til opnåelse af ligelig kønsfordeling for selskaber, der ikke har nået denne målsætning senest den 30. juni 2026.

Ændringen omfatter aktieselskaber med hjemsted i Danmark, hvis aktier handles på et reguleret marked inden for EU, og som er over følgende størrelsesgrænser:

- 250 eller flere ansatte samt
- En årlig omsætning på over 50 mio. EUR eller
- En balancesum på over 43 mio. EUR.

Størrelsesgrænserne skal vurderes på selskabsniveau og ikke koncernniveau.

De omfattede selskaber skal give en række oplysninger i ledelsesberetningen om det underrepræsenterede køn efter en ny bestemmelse i årsregnskabsloven. Oplysningerne skal desuden offentliggøres på en hensigtsmæssig og let tilgængelig måde på selskabets hjemmeside.

Erhvervsstyrelsen offentliggør årligt, på baggrund af selskabernes oplysninger, en liste over selskaber, som har nået måltallene for det øverste ledelsesniveau.

ÅRL § 99a,
IFRS-BEK

- c) Nye rapporteringskrav vedrørende bæredygtighed er vedtaget af EU. Kravene erstatter og udvider det nuværende krav om en redegørelse for samfundsansvar. Desuden stilles der fremover krav om revisorerklæring.

For danske virksomheder træder reglerne i kraft som følger:

- Regnskabsår, der begynder den 1. januar 2024 eller senere: Virksomheder omfattet af regnskabsklasse D, som har et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 500 eller derover.
- Regnskabsår, der begynder den 1. januar 2025 eller senere: Store virksomheder omfattet af regnskabsklasse C og virksomheder omfattet af regnskabsklasse D med undtagelse af børsnoterede mikrovirksomheder, som har et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på mindre end 500.
- Regnskabsår, der begynder den 1. januar 2026 eller senere: Virksomheder omfattet af regnskabsklasse D, som er små (regnskabsklasse B) og mellemstore virksomheder (regnskabsklasse Cm) (*mulighed for at fravælge implementering i to år, dvs. indtil 2028*).
- Regnskabsår, der begynder den 1. januar 2028 eller senere: Visse tredjelandsvirksomheder (Dattervirksomheder og filialer af virksomheder og koncerner, hvor virksomhed eller moder-virksomhed er etableret udenfor EU/EØS)

Indtil virksomhederne er omfattet af de nye regler, skal de stadig aflægge en redegørelse for samfundsansvar efter den nuværende § 99a i årsregnskabsloven.

Redegørelsen skal placeres i et særskilt afsnit i ledelsesberetningen. Bæredygtighedsrapporten skal opmærkes ved brug af inline XBRL til en særskilt XBRL-taksonomi.

Bæredygtighedsrapporteringen omfatter bl.a. detaljerede krav til virksomhedernes rapportering om menneske- og arbejdstagerrettigheder og andre sociale forhold samt klima og miljø. De omfattede virksomheder skal offentliggøre væsentligt udvidede og standardiserede oplysninger om en række bæredygtighedsforhold i forhold til de krav, som virksomhederne i dag er underlagt.

Læs mere om de nye regler her:

- [KPMG DK](#)
- [KPMG Ressource center](#)

Ledelsesberetning^{a),b)}

Redegørelse om bæredygtighed ^{c)}

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

IAS 1.81A

Totalindkomstopgørelse

tkr.	Note	2024	2023	
Årets resultat		<u>7.937</u>	<u>6.103</u>	
Anden totalindkomst				
<i>Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>				
IFRS 7.20(a)(vii), IAS 19.135(b)		Dagsværdiregulering af egenkapitalinstrumenter	135	0
		Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger	272	-15
IAS 1.91(b)		Skat	-90	5
			<u>317</u>	<u>-10</u>
<i>Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen</i>				
IAS 1.82A,85,IG6		Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder	-519	-169
IAS 21.52(b)		Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske virksomheder	680	471
IFRS 7.20(a)(VIII)		Dagsværdiregulering af finansielle aktiver disponible for salg	0	118
Værdiregulering af sikringsinstrumenter:				
IFRS 7.24C(b)(i)		Årets værdiregulering	-23	-8
IFRS 7.24C(b)(iv), IAS 1.92		Dagsværdiregulering reklassificeret til omsætning	-93	84
IAS 1.91(b)		Skat	-14	-67
			<u>31</u>	<u>429</u>
IAS 1.81A(b)		Anden totalindkomst efter skat	<u>348</u>	<u>419</u>
IAS 1.81A(c)		Totalindkomst i alt	<u>8.285</u>	<u>6.522</u>
Fordeles således:				
IAS 1.81B(b)		Aktionærer i DK Papir Industri A/S	7.734	6.133
		Minoritetsinteresser	551	389
			<u>8.285</u>	<u>6.522</u>

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

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

Balance

	tkr.	Note	2023	2022
	AKTIVER			
IAS 1.54(c)	Immaterielle aktiver og goodwill		6.226	4.661
IAS 1.54(a)	Materielle aktiver		27.255	25.520
IAS 1.54(b), 17.49	Investeringssejendomme		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(a), 56	Udskudt skat		1.161	2.107
IAS 1.55, IFRS 15.105	Kontraktaktiver		271	0
IAS 1.60	Langfristede aktiver i alt		49.901	46.727
IAS 1.54(g)	Varebeholdninger		11.628	12.119
IAS 1.54(h), IFRS 15.105	Tilgodehavender fra salg og andre tilgodehavender		26.250	18.027
IAS 1.55, IFRS 15.105	Kontraktaktiver		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		1.150	1.850
IAS 1.54(j), IFRS 5.38,40	Aktiver bestemt for salg		12.400	0
IAS 1.60	Kortfristede aktiver i alt		55.665	34.568
	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	2024	2023
PASSIVER			
Egenkapital *			
IAS 1.54(r), 77.78(e)		14.550	14.550
IAS 1.54(r), 77.78(e)		3.279	3.547
IAS 1.55, 77.78(e)		20.195	13.717
IAS 1.55, 77.78(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)		22.541	19.206
IAS 1.54(l), 1.78(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)		4.222	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, 40		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".

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- luta- 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 2023	14.550	3.500	320	480	-851	98	13.717	571	32.385	3.109	35.494
Totalindkomst i 2023											
<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> <i>IAS 1.82A(b)</i> Anden totalindkomst *)											
Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder	0	0	0	0	0	0	-519	0	-519	0	-519
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	0	0	653	0	0	0	0	0	653	27	680
<i>IAS 21.52(b)</i> Værdiregulering af sikringsinstrumenter:											
<i>IFRS 7.24C(b)(i)</i> 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 19.135(b)</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 2023	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- luta- 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 2022	14.550	3.500	-129	434	0	17	8.481	0	26.853	2.720	29.573
Totalindkomst i 2022											
<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)(ii)</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> <i>IFRS 7.20(a)(vii)</i> Værdireguleringer reklassificeret til omsætning	0	0	0	84	0	0	0	0	84	0	84
Værdireguleringer af finansielle aktiver disponible for salg	0	0	0	0	0	118	0	0	118	0	118
<i>IAS 19.135(b)</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
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
<i>IFRS 2.7</i> 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 2022	14.550	3.500	320	480	-851	98	13.717	571	32.385	3.109	35.494

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

<i>IAS 1.10(d), 29, 38-38A, 113</i>	tkr.	Note	2024	2023
	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		6.645	5.917
<i>IAS 7.20(b)</i>	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
<i>IAS 7.20(a)</i>	Ændring i driftskapital		-4.767	-3.056
	Pengestrømme vedrørende primær drift		3.164	1.978
<i>IAS 7.31</i>	Modtagne finansielle indtægter		1.541	1.087
<i>IAS 7.31</i>	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder og joint ventures		1.141	587
<i>IAS 7.31, 32</i>	Betalte finansielle omkostninger		-3.371	-2.712
<i>IAS 7.35</i>	Betalt selskabsskat		-1.982	-3.074
<i>IAS 7.10, 18</i>	Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.671	-4.112
<i>IAS 7.16(a)</i>	Køb af materielle aktiver		-1.000	-2.140
<i>IAS 7.16(b)</i>	Salg af materielle aktiver		0	1.078
<i>IAS 7.39</i>	Køb af dattervirksomheder		-3.598	0
<i>IAS 7.16(d), (h)</i>	Salg af værdipapirer		7.037	2.970
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.439	1.908
<i>IAS 7.17(d)</i>	Afdrag på gæld		-4.077	-5.941
<i>IAS 7.17(c)</i>	Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.051	8.902
<i>IAS 7.21</i>	Transaktionsomkostninger optagelse af lån		-311	-100
<i>IAS 7.17(e)</i>	Afdrag på leasingforpligtelse		-773	0
<i>IAS 7.17(b)</i>	Køb af egne aktier		-926	-851
<i>IAS 7.31, 34</i>	Udloddet udbytte		-571	0
<i>IAS 7.10, 21</i>	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-3.607	2.010
	Årets pengestrøm		-675	1.784
	Likvider, primo		1.850	78
<i>IAS 7.28</i>	Kursregulering af likvider		-25	-12
<i>IAS 7.45</i>	Likvider ultimo		1.150	1.850

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

- a) 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 regnskabsafleggere for 2024, har ændret omfanget af noteoplysninger, men har ikke medført ændringer ved indregning og måling."

- b) Den globale minimumsbeskatning (Pillar II) trådte i kraft for regnskabsår, der startede 1. januar 2024 eller senere.

I IAS 12 Indkomstskatter er indført en obligatorisk undtagelse til den regnskabsmæssige behandling af udskudte skatter, som opstår som følge af Pillar II. Undtagelsen finder anvendelse, indtil den fjernes af IASB.

- c) For illustrative eksempler henvises til note X: Ny regnskabsregulering.

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 2024 implementeret følgende nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC):

- Amendments to IAS 1 *Presentation of financial statements*
 - Classification of liabilities as current or non-current
 - Non-current liabilities with covenants
- Amendment to IFRS 16 *Leases*: Lease liability in a sale and leaseback
- Amendments to IAS 7 *Statement of Cash Flows* and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*: Supplier Finance Arrangements

Ingen af de ændrede standarder har haft effekt på indregning og måling eller på beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet for 2024.

Note X: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

- a) I det omfang nye og ændrede standarder mv., der endnu ikke er trådt i kraft, 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."

- b) IFRIC-agenda decisions giver indsigt i regnskabsmæssige forhold, som IFRIC har fået spørgsmål til i forbindelse med den regnskabsmæssige behandling af særlige forhold. Beslutningerne har oftest givet anledning til afklaring af den regnskabsmæssige behandling uden ændringer til en regnskabsmæssig standard (IAS eller IFRS standard). IFRIC-agenda decisions skal følges på samme måde som de internationale regnskabsstandarder.

Alle IFRIC-agenda decisions kan findes [her](#).

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), b)}

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 2024:

- IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements*.
- IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*.
- Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of exchangeability.
- Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures*.
- Annual improvements volume 11*.
- Contracts Referencing Nature-dependent Electricity – Amendments to IFRS 9 and IFRS 7*.

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

* Disse er endnu ikke godkendt af EU.

Note X: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

a) Ændringen til IAS 12 vedrørende den globale minimumsskattereform Pillar II trådte i kraft den 23. maj 2023. Ændringen indeholder:

- En midlertidig obligatorisk undtagelse om at indregne udskudt skat relateret til Pillar II-indkomstskatter samt noteoplysning om, at undtagelsen er anvendt
- Oplysningskrav om, hvor stor andel af den aktuelle skat, der vedrører Pillar II indkomstskatter.

For jurisdiktioner, hvor Pillar II-reglerne er vedtaget, men endnu ikke er trådt i kraft, skal virksomheden beskrive den forventede eksponering overfor Pillar II-indkomstskatter. Beskrivelsen skal omfatte både kvalitative og kvantitative informationer, herunder:

- de jurisdiktioner i koncernen, hvor selskabsskatten er lavere end den globale minimumsskat på 15%, samt hvordan virksomheden påvirkes af Pillar II-skattereformen.
- en indikation af, hvor stor del af virksomhedens resultat, der potentielt kan være omfattet af minimumbeskatningen samt den effektive skattesats. En indikation af, hvordan virksomhedens effektive skatterate ville have været påvirket, hvis Pillar II-reglerne allerede var implementeret.

Den forventede påvirkning af Pillar II-minimumsbeskatningen kan gives som et interval i stedet for et absolut tal. Hvis virksomheden ikke kan give et tilstrækkelig pålideligt estimat af den forventede påvirkning, skal dette oplyses, herunder hvor langt virksomheden er i processen med at vurdere effekten af Pillar II. Eftersom ændringerne allerede trådte i kraft i 2023, er det vores forventning, at de fleste virksomheder kan give et pålideligt skøn over den forventede effekt.

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

x **Global minimumsbeskatning** ^{a)}

DK Papir Industri A/S er påvirket af den globale minimumsbeskatning fra 1. januar 2024 ved en pålagt "top-up"-skat i form af forskellen op til 15% i de lande, hvori virksomheder betaler mindre end 15% i effektiv skatteprocent. Der mangler fortsat at blive implementeret tilpasninger til skattelovgivningen i de lande, hvor koncernen bliver påvirket. På nuværende tidspunkt er koncernen påvirket i vores dattervirksomheder i Green Paper UK Corp. og Papier GmbH, hvor den effektive skatteprocent er 10%. Koncernen har indregnet en aktuel skat på 1.184 tkr. relateret til "top-up"-skatten, som påhviler modervirksomheden i Danmark.

Koncernen har anvendt lempelsen for indregning af udskudt skat som følge af påvirkningen fra "top-up"-skatten. Fremadrettet vil effekten af "top-up"-skatten blive regnskabsmæssigt behandlet som aktuel skat.

Som følge af, at Pillar II-reglerne implementeres i [land/virksomhed] pr. 1. januar 2025, forventes en ekstra skattebetaling på [XX-YY] tkr. i år 2025. Vurderingen af virksomhedens forventede skattebetaling er baseret på seneste data om virksomhedens performance.

Ud af koncernens samlede resultat for 2024 ville ca. X% have være omfattet af Pillar II-reglerne, hvis reglerne havde været implementeret i [land/virksomhed]. Den effektive skattesats for dette overskud, beregnet efter reglerne i IAS 12, er Y%.

Note X: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

- a) I ændringerne til IAS 1 præciseres det, hvornår virksomheden skal klassificere gæld som henholdsvis kort- eller langfristet. Samtidig udvides oplysningskravene for lån, hvortil der er tilknyttet lånebetingelser (covenants)

En virksomhed skal klassificere en forpligtelse som langfristet, hvis virksomheden har en substantiel ret til at udskyde betaling af gælden i mindst 12 måneder efter balancedagen. Denne ret kan være betinget af, at virksomheden overholder visse covenants fastsat i låneaftalen. Det er alene covenants, som virksomheden skal overholde på eller før balancedagen, der skal tages i betragtning ved vurdering af, hvorvidt en forpligtelse anses for lang- eller kortfristet på balancedagen. Det desuagtet, at testen for overholdelse af covenants rent praksis først udarbejdes efter balancedagen. Covenants, som virksomheden først skal overholde efter balancedagen (fremtidige covenants), påvirker dermed ikke forpligtelsens klassifikation på balancedagen.

Det er samtidig præciseret, at selvom ledelsen har til hensigt at indfri lånet indenfor 12 måneder, påvirker dette ikke klassifikationen af forpligtelsen på balancedagen. Uanset ledelsens hensigt, klassificeres lånet som langfristet, forudsat virksomheden har en substantiel ret til at udskyde betalingen i mindst 12 måneder.

Derudover implementeres nye oplysningskrav for langfristede lån, hvortil der er tilknyttet covenants. Oplysningerne har til hensigt at hjælpe regnskabslæser til at forstå risikoen for, at forpligtelsen potentielt kan forfalde indenfor 12 måneder ved tilfælde af brud på lånebetingelserne. Der skal oplyses følgende:

- Arten (f.eks. EBITDA eller omsætningsbetingede covenants) samt tidspunktet for, hvornår virksomheden skal overholde dem.
- Den regnskabsmæssige værdi af de relaterede forpligtelser.
- Eventuelle forhold, der indikerer, at virksomheden kan få udfordringer med at overholde covenants inden for 12 måneder efter balancedagen. Det kan eksempelvis være relevant, hvis covenants ikke havde været overholdt, såfremt de var blevet vurderet baseret på virksomhedens situation på balancedagen (dvs. en hypotetisk vurdering på balancedagen).

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

x Langfristede lån med covenants ^{b)}

Låneaftale og vilkår

Koncernen har indgået en langfristet låneaftale med en bogført værdi pr. balancedagen på 100 mio. kr., som forfalder til betaling i år 2027. Låneaftalen indeholder en række covenants, som virksomheden skal overholde indenfor 12 måneder efter balancedagen.

Beskrivelse af Covenants

- **Gearing ratio (gæld i forhold til egenkapital):** Koncernen skal opretholde en gearing på højst 2,5.
- **Likviditet:** Koncernen skal sikre, at likvide midler til enhver tid overstiger 20 mio. kr.
- **EBITDA-margin:** EBITDA-marginen skal være på minimum 10% baseret på de seneste 12 måneder.

Koncernen skal overholde ovennævnte covenants ved hver kvartalsrapportering og årligt ved regnskabsafslutningen.

Vurdering af risiko for overtrædelse af covenants

Der er pr. balancedagen ingen konstaterede overtrædelser af eksisterende covenants. Koncernens gearing var ved årets udgang 2,1, likvide midler udgjorde 25 mio. kr., og EBITDA-marginen blev målt til 12%, hvilket er i overensstemmelse med de fastsatte covenants.

Prognoser for næste regnskabsår indikerer en potentiel risiko for, at gearing kan stige til over det maksimalt tilladte niveau på 2,5 som følge af øgede omkostninger og lavere indtjeningsmarginer. For at undgå en overtrædelse af covenants, har koncernen iværksat flere tiltag, herunder tilpasset driftsomkostningerne og påbegyndt genforhandling af vilkår i låneaftalen med henblik på at justere kravene, hvis nødvendigt.

Note X: Supply chain finance-arrangementer

Forklarende noter

- a) Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements implementerer nye oplysningskrav for supply chain finance-arrangementer (reverse factoring).

Formålet med de nye oplysningskrav er at synliggøre virksomhedens brug af supply chain finance arrangementer og dermed give regnskabsbrugere et bedre indblik i, hvordan disse aftaler påvirker virksomhedens cash flow, forpligtelser og likviditetsrisiko.

Oplysninger gælder alene supply chain financing-aftaler og dermed alene beløb, som virksomheden skylder leverandøren. Virksomheden skal dermed ikke identificere andre forhold, som leverandøren måtte have initieret til at finansiere deres tilgodehavender, f.eks. factoring arrangementer.

Følgende oplysninger skal gives:

- Vilkår og betingelser for supply chain financing-aftalerne. Har virksomheden aftaler, der er væsentligt forskellige, skal vilkår og betingelser beskrives for hver af de respektive aftaler.
- Den regnskabsmæssige værdi af supply chain financing-forpligtelserne, herunder på hvilken linje i balancen, gælden er præsenteret.
- Den regnskabsmæssige værdi af den del af forpligtelserne, hvor leverandøren allerede har modtaget betaling af bank eller finansieringsudbyder.
- Forfaldsbetingelser for både supply chain financing-arrangementer samt for sammenlignelige forpligtelser, der ikke er omfattet af tilsvarende aftaler. Sammenlignelige forpligtelser er eksempelvis leverandørgæld indenfor samme forretningsområde eller geografiske lokation. Oplysninger om forfaldsbetingelser vil almindeligvis gives som et interval.
- En beskrivelse af, hvordan ikke-likvide transaktioner har påvirket den regnskabsmæssige værdi af forpligtelser fra supply chain finance-arrangementer. Typiske eksempler på ikke-likvide transaktioner er opkøb af virksomheder eller eksempelvis valutakursdifferencer. Oplysningerne kan også gives som en numerisk afstemning.

Desuden skal der oplyses om, hvordan virksomhedens likviditetsrisiko påvirkes af aftalerne, og hvordan virksomheden potentielt vil blive påvirket, hvis supply chain finance-aftalerne ikke længere vil være tilgængelige. Det er særligt relevant i de situationer, hvor virksomhedens koncentrationsrisiko øges betragteligt som følge af virksomhedens afhængighed af en enkelt eller få finansieringsudbydere

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Noter

x Supply chain finance-arrangementer

Koncernen deltager i supply chain finance-arrangementer, der giver leverandører mulighed for at modtage førtidig betaling fra en finansieringsudbyder. Som en del af arrangementet tilbyder finansieringsudbyderen at betale virksomhedens udeståender til de leverandører, der er tilmeldt arrangementet, mod at virksomheden på et senere tidspunkt betaler med frigørende virkning til finansieringsudbyderen.

Leverandørgæld knyttet til sådanne aftaler indregnes i koncernens balance, da virksomheden stadig indestår for forpligtelsen, som i forhold til den oprindelige forpligtelse ikke er ændret eller modificeret i forbindelse med indgåelse af aftalen.

Koncernens betalingsbetingelser ændres ikke væsentligt som følge af arrangementet, og koncernen pålægges ikke yderligere rentekomkostninger til finansieringsudbyderen for skyldige beløb til leverandøren. Koncernens forpligtelser under supply chain finance-arrangementerne præsenteres derfor i balancen under "Leverandørgæld og andre forpligtelser".

tkr.	2024	2023
Bogført værdi af finansielle forpligtelser knyttet til supply chain finance arrangementer		
Klassificeret som leverandørgæld og andre forpligtelser	848	684
Hvoraf leverandører har modtaget betaling fra finansieringsudbyderen	370	-*
Betalingsbetingelser		
Kreditbetingelser for leverandørgæld knyttet til supply chain finance arrangementer	50-65 dage	-*
Kreditbetingelser for sammenlignelig leverandørgæld	45-60 dage	-*

* Koncernen har anvendt overgangsbestemmelserne i Supplier Finance Arrangements – Amendments to IAS 7 and IFRS 7 og har derfor undladt at give tilsvarende oplysninger i sammenligningsåret 2023

Ikke-likvide transaktioner

Der har ikke været væsentlige ikke-likvide transaktioner, der påvirker den regnskabsmæssige værdi af finansielle forpligtelser underlagt supply chain finance-arrangementer.

Betalinger til finansieringsudbyderen er inkluderet i koncernens pengestrømme fra driftsaktivitet, idet betalingerne anses for at være en del af virksomhedens normale drift i forbindelse med køb af varer og tjenesteydelser.

Appendiks

Appendiks 1

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2024

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Amendments			
Amendments to IAS 1 <i>Presentation of Financial Statements</i> : Classification of Liabilities as Current or Non-Current	Ændringen præciserer, hvornår gæld skal klassificeres som kort- hhv. langfristede forpligtelser.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2024 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2024 eller senere.
Amendments to IAS 1 <i>Presentation of Financial Statements</i> : Non-current liabilities with Covenants	<p>Ændringen præciserer, hvornår virksomheden skal klassificere gæld som kort- eller langfristet i de tilfælde, hvor gælden indeholder covenants.</p> <p>Samtidig tilføjes nye oplysningskrav for lån, hvortil der er tilknyttet covenants, som virksomheden skal overholde indenfor 12 måneder efter balancedagen, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrivelse af de gældende covenants • hvornår virksomheden skal overholde covenants • den regnskabsmæssige værdi af lånet samt • eventuelle forhold, der kunne indikere, at virksomheden har udfordringer med overholdelse af lånebetingelserne. <p>Ændringerne er i detaljer beskrevet i note X.</p>	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2024 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2024 eller senere.
Amendments to IFRS 16 <i>Leases</i> : Lease liability in a sale and leaseback transaction	<p>Ændringen præciserer, hvordan en virksomhed regnskabsmæssigt skal behandle en sale and lease back-transaktion, som opfylder kriterierne i IFRS 15 for et salg.</p> <p>Det præciseres, at der ikke må indregnes en gevinst på den del af aktivet, som virksomheden bibeholder.</p>	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2024 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2024 eller senere.

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
<p>Amendments to IAS 7 <i>Statement of Cash Flow</i> and IFRS 7 <i>Financial instruments: Disclosures: Supplier Finance Agreements</i></p>	<p>Med ændringen følger flere oplysningskrav, hvis virksomheden har supply chain financing-aftaler (reverse factoring)</p> <p>Der skal oplyses om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vilkår og betingelser for supply chain financing-arrangementer. • Den regnskabsmæssige værdi af supply chain financing-forpligtelserne, herunder hvilken linje i regnskabet gælden er præsenteret. • Den regnskabsmæssige værdi af den del af forpligtelserne, hvor leverandøren allerede har modtaget betaling af bank/finansieringsudbyder. • Forfaldsbetingelser for både supply chain financing-arrangementer samt for sammenlignelige forpligtelser, der ikke er omfattet af tilsvarende aftaler. • En beskrivelse af, hvordan ikke-likvide transaktioner har påvirket den regnskabsmæssige værdi af gæld fra supply chain finance-arrangementer. <p>Derudover tilføjes supply chain finance-arrangementer som et eksempel på et forhold, der skal overvejes i beskrivelse af virksomhedens likviditetsrisiko, f.eks. via ændringer i virksomhedens koncentrationsrisiko.</p>	<p>Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2024 eller senere.</p>	<p>Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2024 eller senere.</p>

Appendiks 2

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2025 eller senere

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Standards			
IFRS 18 <i>Presentation and Disclosure in Financial Statements</i>	<p>IFRS 18 erstatter IAS 1 <i>Presentation of Financial Statements</i> og introducerer samtidig en række nye krav, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> Resultatopgørelsen opdeles i fem hovedkategorier: drift, investering, finansiering, ophørende aktiviteter og indkomstskatter. Desuden stilles krav om præsentation af visse obligatoriske mellemtotaler i resultatopgørelsen, herunder præsentation af et driftsresultat. <p>Med standarden introduceres også oplysningskrav om de såkaldte ledelsesdefinerede resultatmål (Management-defined Performance Measures – MPM).</p> <p>Standarden giver samtidig detaljeret guidance til, hvordan informationer skal grupperes i regnskabet.</p>	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2027 eller senere.	Ikke fastlagt.
IFRS 19 <i>Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures</i>	IFRS 19 giver dattervirksomheder, som opfylder visse kriterier, mulighed for at aflægge regnskab i overensstemmelse med IFRS' indregnings- og målingsbestemmelser men med færre oplysningskrav end under fuld IFRS.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2027 eller senere.	Ikke fastlagt.

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Amendments			
Amendments to IAS 21 <i>The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates</i> : Lack of exchangeability	<p>Ændringen hjælper virksomheden med at vurdere, om en valuta kan omveksles til en anden valuta og til at fastlægge spotkursen i de tilfælde, hvor to valutaer ikke kan ombyttes under normale forhold.</p> <p>Med ændringen følger yderligere notekrav.</p>	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2025 eller senere.	Regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2025 eller senere.
Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 <i>Financial Instruments</i> and IFRS 7 <i>Financial Instruments: Disclosures</i>	<p>Ophør af indregning af finansielle forpligtelse sker, når forpligtelsen indfries, ophæves eller udløber.</p> <p>Ændringen til IFRS 9 tillader – forudsat visse betingelser er opfyldt – at ophør af indregning kan ske på et tidligere tidspunkt for finansielle forpligtelser, der afregnes i kontanter ved brug af et elektronisk betalingssystem. Der er tale om et valg af regnskabspraksis.</p> <p>Ligeledes foretages der ændringer til reglerne for finansielle aktiver, hvortil der er knyttet "contingent features". Det kan eksempelvis være et udlån, hvor rentesatsen delvist fastsættes på baggrund af låntagers opfyldelse af visse ESG-måltal. Der har tidligere været tvivl om, hvorvidt disse udlån opfylder SPPI-testen. Med ændringen lempes reglerne for, hvornår disse finansielle aktiver opfylder SPPI-testen og dermed kan måles til amortiseret kostpris.</p> <p>Ændringen medfører også yderligere oplysningskrav for både finansielle aktiver og forpligtelser, hvortil der er knyttet "contingent features".</p>	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2026 eller senere.	Ikke fastlagt.

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
<p>Amendments to IFRS 9 <i>Financial Instruments</i> and IFRS 7 <i>Financial Instruments: Disclosures</i>.</p>	<p>Ændringen vedrører el-kontrakter, hvor virksomheden aftager en variabel mængde strøm som følge af variabilitet i den underliggende produktion (PPA-kontrakter). Variabilitet i den aftagne mængde skyldes f.eks. varierende vejrforhold (f.eks. sol og vindenergi).</p> <p>Ændringen lempet kriterierne for at anvende "own-use"-bestemmelsen, når kontrakten er indgået med henblik på at opfylde virksomhedens eget strømforbrug.</p> <p>Ligeledes tilpasses reglerne for regnskabsmæssig sikring, så denne type kontrakter fremadrettet kan anvendes som sikringsinstrumenter, forudsat visse betingelser er opfyldt.</p> <p>Endeligt implementeres nye oplysningskrav, hvor virksomheden anvender "own-use"-bestemmelsen for disse kontrakter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En beskrivelse af arrangementet, der eksponerer virksomheden for variabilitet i den producerede volumen, herunder risikoen for at der produceres mere elektricitet end virksomhedens behov. • Den forventede fremtidige cash flow-effekt på virksomhedens forpligtelse til at købe elektricitet. • Kvalitative oplysninger om, hvordan virksomheden har stilling til risikoen for, at kontrakten bliver tabsgivende. • Både kvalitative og kvantitative oplysninger om omkostninger og indtægter ifm. køb og salg af elektricitet under aftalen. <p>Se mere i publikationen: Nature-dependent electricity contracts.</p>	<p>Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2026 eller senere.</p>	<p>Ikke fastlagt</p>

		IASB-ikrafttrædelsestidspunkt	EU-ikrafttrædelsestidspunkt
Annual improvements to IFRS accounting Standards – 2021-2024	<p>IASB har udsendt forbedringsforslag til fem standarder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ændringen til IFRS 1 tilføjer en krydsreference til kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring i IFRS 9. Samtidig bliver ordlyden i standarden ensrettet med ordlyden i IFRS 9. Ændringerne har til hensigt at undgå utilsigtede konsekvenser af, at ordlyden har været forskellig i de to standarder. • I IFRS 7 tilføjes en krydsreference og samtidig tilpasses ordlyden til IFRS 13. Ændringen vedrører gevinst og tab ved ophør af indregning af finansielle aktiver. • Der foretages tre mindre ændringer til IFRS 7's implementation guidance. Første ændring præciserer, at guidance ikke nødvendigvis giver eksempler på samtlige oplysningskrav i de pågældende paragraffer. De resterende to ændringer er præciseringer af ordlyden i standarden. • IFRS 9 har tidligere henvist til, at tilgodehavender fra salg skal måles til transaktionsprisen ved første indregning efter bestemmelserne i IFRS 15. Da tilgodehavender fra salg i nogle tilfælde skal måles til en værdi, der er forskellig fra transaktionsprisen, er ordlyden i IFRS 9 ændret og refererer nu alene til det beløb, der skal opgøres efter reglerne i IFRS 15. • I IFRS 9 præciseres det, at når en leasingforpligtelse ophører med at være indregnet, så finder reglerne i paragraf IFRS 9.3.3.3 anvendelse, og der skal indregnes et tab/gevinst i resultatopgørelsen, svarende til forskellen mellem leasingforpligtelsen og det beløb som virksomheden har skulle betale for at indfri forpligtelsen. • IFRS 10 ændres, da der tidligere har været en mindre uoverensstemmelse internt i standarden ved beskrivelse af, hvad en investor skal overveje i vurderingen af, hvorvidt en part handler som agent på vegne af investoren. Ordlyden ensrettes derfor i IFRS 10. • I IAS 7 ændres "cost method" til "at cost", da betegnelsen cost method ikke længere anvendes under IFRS. 	Regnskabsår, der påbegynder 1. Januar 2026 eller senere.	Ikke fastlagt.

Appendiks 3

Øvrige forhold af relevans for årsrapporten 2024 og fremover

Klimarelaterede mål, tiltag og fremskridt

Selv om IFRS ikke direkte henviser til klimarelaterede forhold, skal virksomheden overveje effekten af klimændringer ved anvendelse af IFRS-standarderne, hvis indvirkningen heraf er væsentlig. Dette er et område med øget fokus, hvor også regnskabskontrollen har særligt fokus på klimarelaterede risici, herunder virksomhedernes mål, tiltag og fremskridt.

Nedenfor gives eksempler på, hvordan disse risici kan spille en rolle i virksomhedens regnskabsmæssige behandling af forskellige regnskabsposter.

Præsentation af regnskaber

Efter IAS 1 stilles krav om, at virksomheden skal rapportere om eventuelle usikkerheder vedrørende indregning og måling samt væsentlige skøn og usikkerheder. Har virksomheden gjort sig forudsætninger om fremtiden, som fremover kan føre til væsentlige ændringer i værdiansættelsen af aktiver og forpligtelser, skal dette oplyses sammen med en beskrivelse af arten af, og beløb på disse aktiver og forpligtelser. Skøn, som har haft væsentlig indflydelse på de indregnede beløb, skal oplyses.

Klimarelaterede risici kan påvirke estimater af fremtidige pengestrømme, hvilket eksempelvis vil kunne påvirke vurderingerne af eventuelle nedskrivninger af aktiver og målingen af hensatte forpligtelser (se efterfølgende afsnit).

Klimarelaterede risici kan også have en væsentlig indflydelse på virksomhedens estimater og skøn samt evnen til at fortsætte driften i mere end 12 måneder. Eksempler på risici kan være skybrud, orkaner, oversvømmelser og tørke, som kan ødelægge produktionsfaciliteter eller høsten, risici hvor f.eks. overskridelse af grænserne for CO₂-emissioner kan medføre bøder, eller risici hvor kunderne fravælger virksomhedens produkter.

Varebeholdninger

Klimarelaterede risici kan påvirke virksomhedens varebeholdninger eksempelvis som følge af, at kunder fravælger produkter, som ikke vurderes klimavenlige. Tilsvarende kan klimarelaterede lovændringer påvirke varens kostpris gennem øgede produktionsomkostninger, eksempelvis via implementering af klimarelaterede skatter, hvilket kan føre til et behov for nedskrivning til en lavere nettorealiseringsværdi.

Indkomstskatter

En række nye klimarelaterede skatter pålægges fremover virksomhederne, hvilket kan påvirke virksomhedens evne til at generere overskud i fremtiden og dermed eventuelt værdiansættelsen af udskudte skatteaktiver.

Immaterielle og materielle aktiver

Klimarelaterede risici kan ligeledes påvirke både materielle og immaterielle aktivers forventede levetid og restværdier, hvilket kan resultere i at både afskrivningsmetoden samt af- og nedskrivninger påvirkes. Klimarelaterede risici kan eksempelvis give anledning til værdiforringelse af goodwill og øvrige anlægsaktiver, hvis virksomhedens omsætning eller bruttofortjeneste reduceres som følge af en faldende efterspørgsel på ikke-klimavenlige produkter eller som konsekvens af øgede omkostninger afledt af økonomisk byrdefulde klimakrav.

Hensatte forpligtelser, eventualaktiver og -forpligtelser

Klimarelaterede risici kan påvirke indregning, måling og præsentation af forpligtelser i årsregnskabet. Det kan eksempelvis være ved pålagte bøder og afgifter, hvis virksomheden overskrider bestemte mål for CO₂-udledning, beskæftiger sig med ikke-klimavenlige aktiviteter eller på anden vis ikke opfylder klimarelateret lovgivning.

Der kan også være situationer, hvor virksomheden pålægges krav om genopretning af miljøområder eller skal afbøde klimarelaterede skader.

Afhængigt af de specifikke omstændigheder kan det påvirke vurderingen af typen af en forpligtelse i regnskabet, dvs. hvorvidt der er tale om en forpligtelse, en hensat forpligtelse eller en eventualforpligtelse. Virksomheden skal her oplyse om væsentlige forudsætninger, der lægges til grund for vurderingen og målingen af forpligtelsen.

En hensat forpligtelse skal indregnes, hvis der er skabt en berettiget forventning til, at virksomheden vil agere på en specifik måde. Dette kan være tilfældet, når særligt større virksomheder melder ud om egne målsætninger, eksempelvis for CO₂-udledninger. Diskussionen opstår, fordi udmeldingerne kan have karakter af en såkaldt "faktisk forpligtelse" efter IAS 37, idet virksomheden over for offentligheden indikerer at ville påtage sig en forpligtelse. Dermed skabes en forventning hos interessenterne om, at virksomheden har til hensigt at nedbringe CO₂-udledninger. En sådan forventning giver ikke anledning til en forpligtelse i regnskabet, da virksomheden forpligter sig til at nedbringe fremtidige udledninger. "Skaden" eksisterer ikke på balancetidspunktet, hvorfor forpligtelsen/forventningen ikke behandles efter IAS 37. I stedet skal disse målsætninger oplyses i noterne, da forholdene er væsentlige for regnskabsbrugerne. Oplysningerne kan gives sammen med en beskrivelse af planerne for at indfri målet, eksempelvis i ledelsesberetningen, så der er sammenhæng mellem den finansielle del og ikke-finansielle del af årsrapporten.

Finansielle instrumenter og dagsværdimåling

Klimarelaterede risici kan have en indflydelse på finansielle instrumenter og de oplysninger, der skal gives efter i årsrapporten. Eksempelvis kan debitorer og investeringer i kapitalandele, der opererer i specifikke brancher eller på geografiske områder være særligt eksponeret overfor klimaændringer og dermed påvirke virksomhedens forventede kredittab eller genindvindingsværdien af kapitalandelene.

Låneaftaler med covenants kan ligeledes påvirkes fsva. målingen og renten på disse lån, hvis de indeholder klimarelaterede performance mål, som ikke overholdes.

Dagsværdien af et aktiv eller en forpligtelse kan også blive påvirket af klimarelaterede risici, hvor der ved dagsværdiopgørelsen anvendes ikke-observerbare inputs, dvs. niveau 3 i dagsværdihierarkiet. Virksomheden skal beskrive de benyttede input samt målingens følsomhed over for ændringer i disse, hvis de kan føre til væsentligt ændrede dagsværdier.

Land for land-rapportering – særskilt skatterapportering til Erhvervsstyrelsen

For regnskabsår, der begynder den 22. juni 2024 eller senere, skal visse virksomheder offentliggøre en særskilt rapportering om indkomstskatteoplysninger. Rapporten er ikke en del af selve årsrapporten, men skal indrapporteres til Erhvervsstyrelsen senest 12 måneder efter balancedagen.

For virksomheder, der aflægger årsrapport efter kalenderåret, gælder de nye krav dermed for regnskabsåret 2025, og disse virksomheder skal dermed indberette deres første land for land-rapportering til Erhvervsstyrelsen senest den 31. december 2026.

Revisor skal i revisionspåtegningen afgive en udtalelse om, hvorvidt virksomheden for det foregående regnskabsår var forpligtet til at offentliggøre en rapport om indkomstskatteoplysninger og i bekræftende fald, om rapporten er offentliggjort. Udtalelsen skal angives i et særskilt afsnit i revisionspåtegningen.

Et uddrag af de oplysninger, som "land-til-land-rapporteringen" for indkomstskatteoplysninger skal indeholde, omfatter følgende:

- Resultat før skat
- Beregnet betalbar indkomstskat for det regnskabsår rapporten vedrører
- Betalte indkomstskat i det regnskabsår rapporten vedrører

Oplysningerne skal oplyses særskilt på baggrund af aktivitet i de enkelte land inden for EU og for aktiviteter i lande, der er klassificeret af EU som værende ikke-samarbejdsvillige skattejurisdiktioner. Oplysninger for andre aktiviteter udenfor EU kan oplyses som en samlet total.

Kontakt os

Michael Sten Larsen
5215 0072
mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhaug Møllmann
5215 0019
jmollmann@kpmg.com

www.kpmg.dk

© 2025 KPMG P/S, et dansk partnerselskab og medlem af KPMG's globale netværk af uafhængige medlemsfirmaer tilknyttet KPMG International Limited, et engelsk selskab med begrænset ansvar. Alle rettigheder forbeholdes.

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 .