



Illustration af ændringer til IFRS-årsrapporten 2015

Dette hæfte giver dig et overblik over de nye forhold, der potentielt skal indarbejdes i din IFRS-årsrapport 2015 i forhold til årsrapporten 2014



Velkommen til vores opdaterede IFRS-publikation

Dette er vores opdaterede IFRS-publikation, hvor vi illustrerer, hvordan nye IFRS-regler kan påvirke årsrapporten. Publikationen indeholder illustration af nye regler, der er obligatoriske for 2015 for IFRS-aflæggere i EU.

Hæftet er opbygget, så du på højre side i de viste noter finder en illustration af de nye krav, mens du på venstre side finder forklaringer og referencer til de pågældende IAS og 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 blå.

I forhold til 2014-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 2015.
- Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering er opdateret med vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag pr. 30. september 2015.
- I appendiks 1 finder du en skematisk oversigt over de nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2015.
- I appendiks 2 har vi givet et overblik over vedtagne, ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag, som først er obligatoriske fra 2016 eller senere.
- I appendiks 3 finder du en tjekliste over de nye oplysningskrav for danske IFRS-aflæggere, der er gældende for 2015 samt de krav, der er bortfaldet i forhold til 2014.
- I nyt appendiks 4 beskriver vi ændringer til børsforhold for udstedere af aktier.
- I nyt appendiks 5 beskriver vi de væsentligste forventede ændringer til oplysningskrav i den ændrede årsregnskabslov, som via en ny IFRS-bekendtgørelse vil blive obligatoriske for danske IFRS-aflæggere fra 2016. Den nye IFRS-bekendtgørelse er endnu ikke udsendt.

Med venlig hilsen

KPMG P/S

Michael Sten Larsen

Jane Thorhauge Møllmann

Indhold

Koncernoversigt	1
Hoved- og nøgletalsoversigt	3
Koncernregnskab 1. januar – 31. december	4
Resultatopgørelse	4
Totalindkomstopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Anvendt regnskabspraksis	11
Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering	13
Appendiks 1	15
Appendiks 2	16
Appendiks 3	20
Appendiks 4	22
Appendiks 5	24



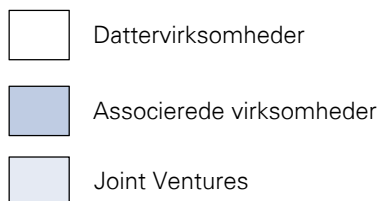
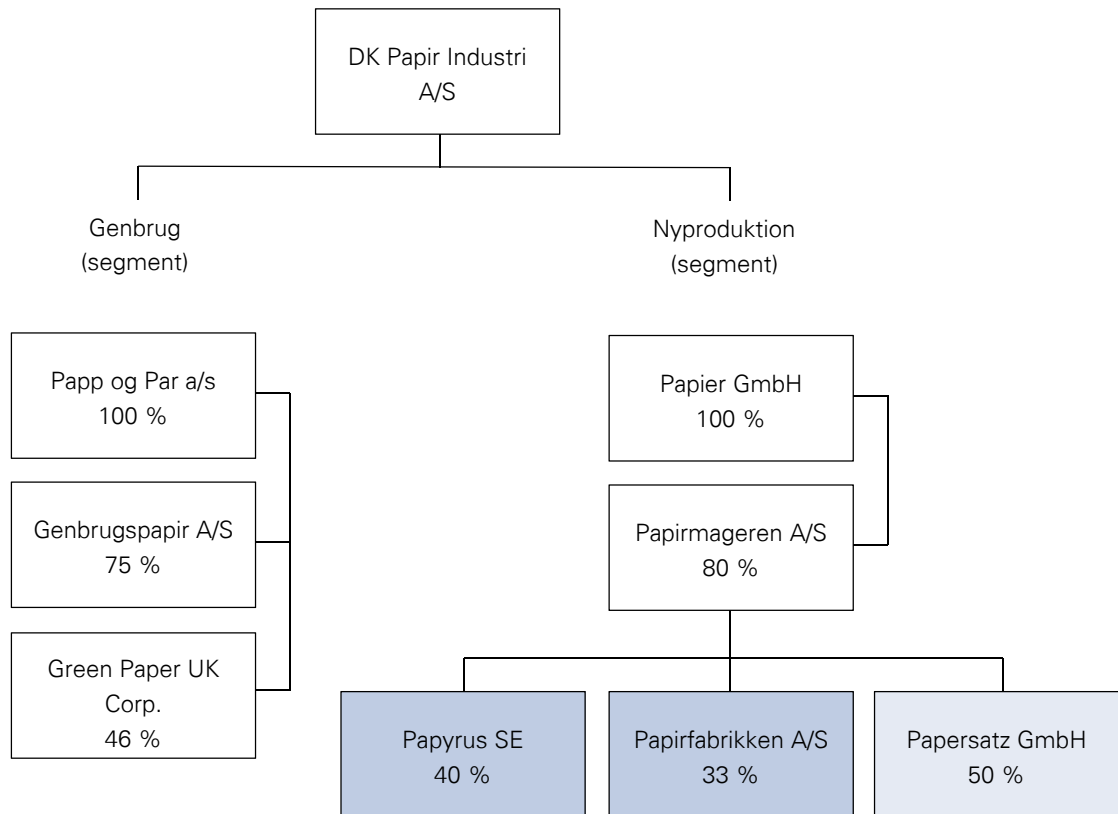
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70 70 77 60
www.kpmg.dk
CVR-nr. 25 57 81 98

DK Papir Industri A/S

Uddrag af IFRS-årsrapport 2015

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklarende noter

a)

Den Danske Finansanalytikerforening (DDF) har primo maj 2015 udsendt en ny udgave af vejledningen "Anbefalinger & Nøgletal".

Virksomheder skal i 2015:

- Opdatere referencen i årsrapporten til den nye nøgletsvejledning
- Sikre, at nøgletal i årsrapporten er i overensstemmelse med den nye vejledning
- Vurdere, hvorvidt yderligere nøgletal skal tilføjes.

Hoved-/nøgletalsoversigt er ikke indarbejdet i denne publikation.

De væsentligste ændringer i nøgletsvejledningen er:

- Ændret opdeling og rækkefølge af generelle nøgletal for industri, service og handel, således metodikken i Du Pont-pyramiden følges. Der er ikke ændret i den måde, nøgletallene beregnes på
- Nye nøgletal til belysning af rentabilitet, vækst og kreditrisici er tilføjet
- Nyt udbytte-korrigeret P/E-nøgletal
- Ændret afsnit vedrørende nøgletal for banker og forsikringsselskaber set i lyset af nye regulatoriske krav
- Nyt appendiks om effekten på væsentlige nøgletal som følge af de foreslåede ændringer til behandling af leasing efter ny IAS 17.

Hoved- og nøgletalsoversigt^{a)}

IKKE ILLUSTRERET

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

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

Resultatopgørelse

	tkr.	Note	2015	2014
	Fortsættende aktiviteter			
IAS 1.82(a)	Omsætning		102.716	96.636
IAS 1.99, 103	Produktionsomkostninger		-50.708	-56.186
IAS 1.99, 103, 38.126	Forsknings- og udviklingsomkostninger		-1.109	-697
IAS 1.103	Bruttoresultat		50.899	39.753
IAS 1.85	Andre driftsindtægter		1.021	194
IAS 1.99, 103	Distributionsomkostninger		-17.984	-15.865
IAS 1.99, 103	Administrationsomkostninger		-17.732	-14.428
IAS 1.97	Nedskrivning af goodwill		-5.000	0
IAS 1.99, 103	Andre driftsomkostninger		-870	-30
IAS 1.85, BC55-BC56	Resultat af primær drift		10.334	9.624
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		791	532
IAS 1.82(c)	Indtægter af kapitalandele i joint ventures		350	55
IAS 1.85	Finansielle indtægter		1.161	480
IAS 1.82(b)	Finansielle omkostninger		-1.707	-1.646
IAS 1.85	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat		10.929	9.045
IAS 1.82(d), 12.77	Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter		-3.371	-2.520
IAS 1.85	Årets resultat af fortsættende aktiviteter		7.558	6.525
	Ophørte aktiviteter			
IAS 1.82 (ea), IFRS 5.33 (a)	Årets resultat af ophørte aktiviteter		379	-422
IAS 1.81A(a)	Årets resultat		7.937	6.103
IAS 1.81B(a)	Fordeling af årets resultat:			
	Aktionærer i DK Papir Industri A/S		7.413	5.736
	Minoritetsinteressser		524	367
			7.937	6.103
IAS 33.4, 66	Resultat pr. aktie			
	Resultat pr. aktie (EPS Basic)		2.26	1.73
	Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)		2.15	1.72
	Resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie		2.14	1.87
	Udvandet resultat af fortsættende aktiviteter pr. aktie		2.03	1.86

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Totalindkomstopgørelse

	tkr.	Note	2015	2014
<i>IAS 1.81A(a)</i>	Årets resultat		<u>7.937</u>	<u>6.103</u>
	Anden totalindkomst			
<i>IAS 1.82A(a)</i>	<i>Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</i>			
<i>IAS 1.85</i>	Genmåling af ydelsesbaserede pensionsordninger		272	-15
<i>IAS 1.91(b)</i>	Skat		-90	5
			<u>182</u>	<u>-10</u>
<i>IAS 1.82A(b)</i>	<i>Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</i>			
<i>IAS 1.82A, 85, IG6</i>	Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder		-159	-169
<i>IAS 21.52(b)</i>	Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske virksomheder		680	471
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter:			
<i>IFRS 7.23(c)</i>	Årets værdiregulering		-23	-8
<i>IFRS 7.23(d), 1.92</i>	Dagsværdireguleringer reklassificeret til omsætning		-93	84
<i>IFRS 7.20(a)(ii)</i>	Dagsværdiregulering af finansielle aktiver disponible for salg		135	118
<i>IAS 1.91(b)</i>	Skat		-14	-67
			<u>526</u>	<u>429</u>
<i>IAS 1.81A(b)</i>	Anden totalindkomst efter skat		<u>708</u>	<u>419</u>
<i>IAS 1.81A(c)</i>	Totalindkomst i alt		<u>8.645</u>	<u>6.522</u>
<i>IAS 1.81B(b)</i>	Fordeles således:			
	Aktionærer i DK Papir Industri A/S		8.094	6.133
	Minoritetsinteressser		551	389
			<u>8.645</u>	<u>6.522</u>

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

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

Balance

	tkr.	Note	2015	2014
	AKTIVER			
IAS 1.54(a)	Materielle aktiver		26.586	31.049
IAS 1.54(c)	Immaterielle aktiver og goodwill		6.226	4.661
IAS 1.54(b), 17.49	Investeringsjendomme		8.868	8.966
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i associerede virksomheder		1.489	1.000
IAS 1.54(e)	Kapitalandele i joint ventures		1.000	948
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele		3.631	3.525
IAS 1.54(o), 56	Udskudt skat		1.161	2.107
IAS 1.60	Langfristede aktiver i alt		48.961	52.256
IAS 1.54(g)	Varebeholdninger		12.867	12.119
IAS 1.54(h)	Tilgodehavender		26.250	18.227
IFRS 7.8(a), IAS 1.54(d)	Afledte finansielle instrumenter		662	1.032
IAS 1.55	Forudbetalte omkostninger		330	1.200
IAS 1.54(d)	Andre værdipapirer og kapitalandele		2.245	140
IAS 1.54(i)	Likvide beholdninger		1.505	1.850
IAS 1.54(j), IFRS 5.38	Aktiver bestemt for salg		14.400	-
IAS 1.60	Kortfristede aktiver i alt		58.259	34.568
	AKTIVER I ALT		107.220	86.824

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

IAS 1.10(c), 108, 113

Aktionærerne i DK Papir Industri A/S

tkr.	Aktie- kapital	Over- kurs ved emis- sion	Reserve for va- lutakurs regule- ring	Reserve for sik- rings- transak- tioner	Reserve for egne aktier	Reserve finan- sielle aktiver disponi- bel for salg	Overført totalind- komst	Fore- slået ud- bytte	I alt	Minori- tetsinte- resser	Egenka- pital i alt
Egenkapital 1. januar 2015	14.550	3.500	320	480	-280	98	14.288	-571	32.385	3.109	35.494
Totalindkomst i 2015											
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	7.413	0	7.413	524	7.937
Anden totalindkomst^{*)}											
Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder	0	0	0	0	0	0	-159	0	-159	0	-159
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder	0	0	653	0	0	0	0	0	653	27	680
Værdiregulering af sikringsinstrumenter:											
Årets værdiregulering	0	0	0	-23	0	0	0	0	-23	0	-23
Værdireguleringer reklassificeret til omsætning	0	0	0	-93	0	0	0	0	-93	0	-93
Dagsværdiregulering af finansielle aktiver disponible for salg	0	0	0	0	0	135	0	0	135	0	135
Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger	0	0	0	0	0	0	272	0	272	0	272
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	6	0	-20	-90	0	-104	0	-104
Anden totalindkomst i alt	0	0	653	-110	0	115	23	0	681	27	708
Totalindkomst i alt for perioden	0	0	653	-110	0	115	7.436	0	8.094	551	8.645
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		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	-333	0	-333
Egenkapital 31. december 2015	14.550	3.500	973	370	-1.206	213	21.746	0	40.146	3.660	43.806

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

Koncernregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

IAS 1.10(c), 38-38A,
108, 113

tkr.

Egenkapital 1. januar 2014

Totalindkomst i 2014

Årets resultat

Anden totalindkomst

Andel af anden totalindkomst efter skat i associerede virksomheder

Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandske enheder

Værdiregulering af sikringsinstrumenter:

Årets værdiregulering

Værdireguleringer reklasseret til omsætning

Dagsværdiregulering af finansielle aktiver disponible for salg

Aktuarmæssige gevinster/(tab) på ydelsesbaserede pensionsordninger

Skat af anden totalindkomst

Anden totalindkomst i alt

Totalindkomst i alt for perioden

Transaktioner med ejere

Udloddet udbytte

Køb af egne aktier

Aktiebaseret vederlæggelse

Transaktioner med ejere i alt

Egenkapital 31. december 2014

Aktionærerne i DK Papir Industri A/S

Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for valutakursregulering	Reserve for sikringstransaktioner	Reserve for egne aktier	Reserve finansielle aktiver disponible for salg	Overført totalindkomst	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
14.550	3.500	-129	434	0	17	8.481	0	26.853	2.720	29.573
0	0	0	0	0	0	5.736	0	5.736	367	6.103
0	0	0	0	0	0	-169	0	-169	0	-169
0	0	449	0	0	0	0	0	449	22	471
0	0	0	-8	0	0	0	0	-8	0	-8
0	0	0	84	0	0	0	0	84	0	84
0	0	0	0	0	118	0	0	118	0	118
0	0	0	0	0	0	-15	0	-15	0	-15
0	0	0	-30	0	-37	5	0	-62	0	-62
0	0	449	46	0	81	-179	0	397	22	419
0	0	449	46	0	81	5.557	0	6.133	389	6.522
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	-851	0	0	0	-851	0	-851
0	0	0	0	0	0	250	0	250	0	250
0	0	0	0	-851	0	250	0	-601	0	-601
14.550	3.500	320	480	-851	98	14.288	0	32.385	3.109	35.494

Anvendt regnskabspraksis

Forklarende noter

a)	Som alternativ til oplistningen af samtlige nye og ændrede standarder mv., der ikke påvirker koncernregnskabet, kan virksomheden vælge kun at anføre: "Implementeringen af nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som er trådt i kraft, har ændret omfanget af noteoplysninger, men har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis".
b)	Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle - various standards og Annual Improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle – various-standarder medfører ændringer til en række standarder. Ændringerne er af meget specifik karakter og vil kun i specifikke tilfælde påvirke IFRS-aflæggere. En detaljeret oversigt over de enkelte amendments er givet i appendiks 1.
c)	Amendments to IAS 19 og Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle er her førtidsimplementeret, så implementeringen følger IASBs ikrafttrædelsesdatoer. Vælger virksomheden ikke at førtidsimplementere, skal de to amendments udgå af oplistningen. Samtidig har vi forudsat, at IFRIC 21 Levies blev førtidsimplementeret i regnskabsåret 2014, således implementeringen fulgte IASBs ikrafttrædelsestidspunkt. Er dette ikke tilfældet, skal IFRIC 21 Levies indgå i oplistningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring af anvendt regnskabspraksis

IAS 8.28(a)

DK Papir Industri A/S har med virkning fra 1. januar 2015 implementeret følgende nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC):^{a)}

- Amendments to IAS 19 Defined Benefit Plans: Employee Contributions (førtidsimplementeret)^{c)}
- Dele af Annual Improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle—various standards (førtidsimplementeret)^{b), c)}
- Annual Improvements to IFRSs 2011-2013 Cycle –various standards^{b)}.

IAS 8.28(b)-(d)

Ingen af de ændrede standarder har haft effekt på indregning og måling i koncernregnskabet for 2015.

Ændringer til note X: Ny regnskabsregulering

Forklarende noter

IAS 8.30, 31

- a)** IAS 8 kræver oplysning om vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder, og et skøn over effekten på virksomhedens koncernregnskab i det regnskabsår, hvor standarden skal anvendes første gang. Vi anbefaler desuden omtale heraf, hvis en ikke-ikrafttrådt IFRIC forventes at få væsentlig påvirkning på regnskabet.
- Der er ikke krav om at anføre den forventede effekt på oplysninger.
- Oplistningen er baseret på de standarder og fortolkningsbidrag, der er godkendt af IASB pr. 30. september 2015. Eventuelle standarder vedtaget efter dette tidspunkt er ikke medtaget, men fremgår bl.a. af vores publikation "In the headlines", der kan findes på www.kpmg.com.

IAS 1.31

- b)** Som alternativ til oplistningen af samtlige nye og ændrede standarder mv., der kun har uvæsentlig effekt eller ikke påvirker koncernregnskabet, kan virksomheden vælge kun at omtale de standarder, som vil påvirke virksomheden fremover, eksempelvis:
- "På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport foreligger der en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i årsrapporten.
- De nye standarder og fortolkningsbidrag implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske. Det er ledelsens vurdering, at disse ikke vil få væsentlig indvirkning på årsrapporten for de kommende regnskabsår."

Ændringer til note 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 indarbejdet i koncernregnskabet for 2015:

IFRS 9, IFRS 14 og IFRS 15, amendments to følgende standarder: IAS 1, IAS 16, IAS 27, IAS 28, IAS 38, IAS 41, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 samt annual improvements to IFRS 2012-2014 cycle. Ingen af disse er godkendt af EU.

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

IAS 8.30(b), 31(a)-(e)

Bortset fra IFRS 9 "Financial Instruments" og IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for koncernen.

IFRS 15 erstatter de nuværende standarder IAS 18 "Revenue" samt IAS 11 "Construction contracts" og de tilhørende fortolkningsbidrag og forventes at træde i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere.

IFRS 15 indeholder én samlet, men omfattende model for indregning af omsætning. Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætningen, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, virksomheden forventer at være berettiget til for leveringen af disse varer eller tjenesteydelser.

Koncernen vurderer på to områder, at IFRS 15 får betydning. På en række kontrakter indgår variable salgsvederlag som følge af, at kundens pris kan variere, hvis en række betingelser efter levering opfyldes. Det variable vederlag skal indregnes i omsætningen, hvis det er højst sandsynligt, at ændringer til det skønnede variable vederlag ikke efterfølgende medfører, at en væsentlig del af beløbet skal tilbageføres og dermed reducere omsætningen. Koncernen skal derfor indregne den mest sandsynlige værdi af det variable vederlag i omsætningen. Samtidig omfatter en række kontrakter flere performance-forpligtelser, som salgsvederlaget skal allokere til. Det er primært kontrakter, der både omfatter levering af papiranlæg samt servicering af anlæg til håndtering af genbrugspapir. På øvrige områder vurderes standarden ikke at få betydning. Den beløbsmæssige effekt er endnu ikke opgjort.

IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Standarden erstatter den nuværende IAS 39 og forventes at træde i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere.

IFRS 9 afskaffer kategorien "finansielle aktiver disponible for salg" og indfører ny klassifikation. Som udgangspunkt skal finansielle aktiver klassificeres som "dagsværdi via resultatet". Under visse betingelser kan tilgodehavender (inkl. obligationer) klassificeres som "måling til amortiseret kostpris". Endvidere kan egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, klassificeres som "dagsværdi via anden totalindkomst" (ny valgfri kategori, der ikke helt svarer til "disponible for salg").

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

DK Papir industri-koncernen forventer at, Andre værdipapirer og kapitalandele, der efter IAS 39 er kategoriseret som "disponible for salg", kategoriseres som "dagsværdi via anden totalindkomst" efter IFRS 9. Koncernen har ikke herudover opgjort den beløbsmæssige effekt af IFRS 9.



BLANK SIDE

Appendiks 1

Nye bestemmelser, der er obligatoriske for IFRS-aflæggere i EU for 2015

		IASB-ikrafttrædelses- tidspunkt	EU-ikrafttrædelsestids- punkt
Standarder			
IFRIC 21 Levies	Fortolkningsbidraget indeholder bestemmelser om, hvornår en virksomhed skal indregne forpligtelser vedrørende afgifter, som virksomheden skal betale til offentlige myndigheder.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. januar 2014.
Annual improvements to IFRSs 2011 – 2013 Cycle			
Amendment to the Basis for Conclusions on IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards	Virksomheden kan i sit første IFRS-regnskab vælge at anvende en gældende IFRS eller at førtidsimplementere en ny eller ændret IFRS, som endnu ikke er trådt i kraft, men hvor førtidsimplementering er tilladt.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
Amendment to IFRS 3 Business Combinations	Ændringen præciserer, at IFRS 3 ikke finder anvendelse for etableringen af et joint arrangement i regnskabet for det pågældende joint arrangement.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
Amendment to IFRS 13 Fair Value Measurement	Ændringen præciserer anvendelsesområdet for "porteføljeundtagelsen".	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
Amendment to IAS 40 Investment Property	Ændringen præciserer, at IFRS 3 skal anvendes til at vurdere om erhvervelse af en investeringsejendom er køb af et aktiv eller en virksomheds-sammenslutning efter IFRS 3.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.

Appendiks 2

Vedtagne ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag obligatoriske fra 2016 eller senere

		IASB-ikrafttrædelses- tidspunkt	EU-ikrafttrædelsestids- punkt
Standarder			
Defined Benefit Plans: Employee Contributions (Amendments to IAS 19)	Ændringen præciserer behandlingen af medarbejderbidrag og bidrag fra tredjemænd til ydelsesbaserede pensionsordninger.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
IFRS 9 Financial Instruments	IFRS 9 omhandler klassifikation, indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser. Efter IFRS 9 afskaffes kategorierne "finansielle aktiver holde-til-udløb" og "finansielle aktiver disponible for salg". Som udgangspunkt skal finansielle aktiver klassificeres som "dagsværdi via resultatet". Under visse betingelser kan tilgodehavender (inkl. obligationer) klassificeres som "måling til amortiseret kostpris". Endvidere kan egenkapitalinstrumenter, som ikke besiddes med henblik på salg, klassificeres som "dagsværdi via anden totalindkomst" (ny valgfri kategori, der ikke helt svarer til "disponible for salg"). Klassifikationen efter IFRS 9 er afhængig af virksomhedens forretningsmodel og de kontraktlige pengestrømme, som stammer fra det finansielle aktiv. For finansielle forpligtelser, der måles til dagsværdi, skal ændringer i egen kreditrisiko fremover alene indregnes i anden totalindkomst (under IAS 39 i resultatet). Regnskabsmæssig nedskrivning af tilgodehavender ændres. Efter IFRS 9 kræves indregning af estimerede fremtidige forventede kredittab (expected loss), hvorimod nedskrivninger efter IAS 39 først skal indregnes, når der er indikationer på tab (incurred loss). Indregning af fremtidige forventede kredittab skal allerede ske ved første indregning, dvs. fra det øjeblik, virksomheden enten udlåner penge eller foretager en investering/varesalg.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere	Ikke fastlagt

		IASB-ikrafttrædelses- tidspunkt	EU-ikrafttrædelsestids- punkt
IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts	IFRS 14 giver førstegangsaflæggere af IFRS, der er forsyningsvirksomheder eller tilsvarende, og som efter deres nuværende nationale regnskabsregler indregner regulatoriske aktiver/forpligtelser i regnskabet, mulighed for at fortsætte hermed også efter overgangen til IFRS. IFRS 14 er en midlertidig standard, der skal gælde, mens IASB arbejder på et mere langsigtet projekt om takstregulerede virksomheder.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
IFRS 15 Revenue from Contracts with customers	IFRS 15 erstatter de nuværende standarder IAS 18 "Revenue" samt IAS 11 "Construction contracts" og de tilhørende fortolkningsbidrag. IFRS 15 indeholder én samlet, men omfattende model for indregning af omsætning. Grundprincippet i IFRS 15 er, at virksomheden skal indregne omsætningen, så den afspejler overførslen af varer eller tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der svarer til det, virksomheden forventer at være berettiget til for leveringen af disse varer eller tjenesteydelser. Omsætning indregnes enten "på et tidspunkt" eller "over tid". Der er særlige bestemmelser for variabelt vederlag og for kontraktomkostninger.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2018 eller senere	Ikke fastlagt
Dele af Annual improvements to IFRS' 2010 – 2012 Cycle			
• Amendment to IFRS 8 Operating Segments	Ændringen giver nye oplysningskrav, i de tilfælde hvor en eller flere driftssegmenter aggregeres til et nyt driftssegment. Det skal oplyses, hvilke kriterier ledelsen har lagt til grund for at fastslå, at segmenterne har ensartede, økonomiske karakteristika. Desuden præciseres, at der alene skal medtages en afstemning af samlede aktiver i præsenteringspligtige segmenter til virksomhedens samlede aktiver, hvis denne oplysning regelmæssigt tilgår ledelsen.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
• Amendments to IFRS 13 Fair Value Measurement	Med ændringen præciseres, at uforrentede, kortfristede tilgodehavender og forpligtelser også efter implementering af IFRS 13 kan måles uden tilbagediskontering, hvis effekten af tilbagediskontering er uvæsentlig.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
• Amendment to IAS 16 Property, Plant and Equipment	Ændringen medfører, at virksomheder, der løbende omvurderer materielle aktiver til dagsværdi, kan vælge mellem to metoder for behandling af akkumulerede af- og nedskrivninger. Samtidig præciseres de to metoder.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.

		IASB-ikrafttrædelses- tidspunkt	EU-ikrafttrædelsestids- punkt
• Amendment to IAS 24 Related Party Disclosures	Ifølge ændringen omfatter definitionen af en nærtstående part også de situationer, hvor ledelsesfunktioner i den regnskabsaflæggende virksomhed varetages af et administrationsselskab. I så fald anses administrationsselskabet for værende nærtstående.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
• Amendment to IAS 38 Intangible Assets	Ændringen medfører, at virksomheder, der løbende omvurderer immaterielle aktiver, kan vælge mellem to metoder for behandling af akkumulerede af- og nedskrivninger. Samtidig præciseres de to metoder.	Regnskabsår, der påbegynder 1. juli 2014 eller senere	Regnskabsår, der påbegynder 1. februar 2015 eller senere med mulighed for førtidsimplementering til 1. juli 2014.
Annual improvements to IFRSs 2012 - 2014			
• Amendments to IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	Ændringen sidestiller klassifikationerne "bestemt for salg" og "bestemt for udlodning til ejerne".	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
• Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures	Ændringen giver nye retningslinjer til fastlæggelsen af, om betingelserne for ledelsens fortsatte involvering er opfyldt i relation til servicekontrakter klassificeret som finansielle aktiver. Samtidig bortfalder en række oplysningskrav om modregning af finansielle instrumenter i delårsrapporten.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
• Amendment to IAS 19 Employee Benefits	Ændringen præciserer, at diskonteringsrenten i regioner, der deler valuta (f.eks. eurozonen), opgøres på baggrund af markedsafkast på virksomheds- eller statsobligationer, der er denomineret i den pågældende valuta og ikke udstedt i det pågældende land.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
• Amendment to IAS 34 Interim Financial Reporting	Ændringen præciserer, at der skal laves krydsreferencer, hvis oplysninger, der er krævet efter IAS 34, placeres andre steder i delårsrapporten end i selve delårsregnskabet (eksempelvis i ledelsesberetningen).	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt

		IASB-ikrafttrædelses- tidspunkt	EU-ikrafttrædelsestids- punkt
Andre amendments			
Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Ændringen fjerner en uoverensstemmelse mellem kravene i IFRS 10 og IAS 28 (2011) ved tab af indflydelse i en dattervirksomhed, der overdrages til en associeret virksomhed eller et joint venture. Endvidere fastlægges, hvorledes aktiver, der ikke er en virksomhed, skal behandles.	Transaktioner der gennemgøres 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 27: Equity Method in Separate Financial Statements	Ændringen genindfører muligheden for at måle kapitalinteresser i dattervirksomheder, joint ventures og associerede virksomheder efter equity-metoden i separate regnskaber.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 16 and IAS 41: Bearer Plants	Ændringen præciserer, at flerårige planter skal indregnes som langfristede aktiver efter IAS 16 og ikke som biologiske aktiver efter IAS 41.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation	Ændringen præciserer, at afskrivningsmetoder for materielle og immaterielle aktiver, der er baseret på omsætning, ikke anses for passende. Kun under visse forudsætninger vil metoden kunne anvendes på immaterielle aktiver.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IFRS 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations	Ændringen præciserer, at bestemmelserne om virksomhedssammenlutninger i IFRS 3 og andre relevante standarder skal anvendes tilsvarende (inkl. oplysningsbestemmelser), når der erhverves interesser i fællesledede aktiviteter (joint operations), og disse aktiviteter udgør en virksomhed, som defineret i IFRS 3.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IFRS 10, 12 and IAS 28: Investment entities: applying the consolidation exemption	Ændringen udvider muligheden for at undlade at udarbejde koncernregnskab til også at omfatte mellemliggende modervirksomheder, der er dattervirksomheder til en investeringsvirksomhed, der måler sine investeringer til dagsværdi via resultatet efter IFRS 10. Tilsvarende kan sådanne mellemliggende virksomheder undlade at anvende equity-metoden for interesser i associerede virksomheder og joint ventures efter IAS 28.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt
Amendments to IAS 1: Disclosure Initiative	Ændringen præciserer mulighederne for anvendelse af mellemtotaler i resultat- og totalindkomstopgørelsen samt balancen, ligesom strukturen og rækkefølgen af noterne i årsregnskabet præciseres.	Regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere	Ikke fastlagt

Appendiks 3

Nye oplysningskrav i IFRS Disclosure Checklist for 2015

Section/page in checklist 2015	IFRS-reference	Questions	Comments	Yes/No/NA
Operating segments				
Section 4.3, page 87	<i>IFRS 8.22</i>	An entity shall disclose the following general information: (a) ... (aa) The judgements made by management in applying the aggregation criteria in IFRS 8.12. This includes a brief description of the operating segments that have been aggregated in this way and the economic indicators that have been assessed in determining that the aggregated operating segments share similar economic characteristics. (b) ...		
		The terms of an arrangement that could require the entity to provide financial support to an unconsolidated structured entity (e.g. liquidity arrangements or credit rating triggers associated with obligations to purchase assets of the structured entity or provide financial support), including:		
Transactions with key management personnel of the entity or its parent				
Section 4.6, page 97	<i>IAS 24.18A</i>	Disclose amounts incurred for the provision of key management personnel services that are provided by a separate management entity.		
Section 4.6, page 97	<i>IAS 24.17A</i>	If the entity obtains key management personnel services from another entity (the 'management entity'), the entity is not required to apply the requirements in IAS 24.17 to the compensation paid or payable by the management entity to the management entity's employees or directors.		

Ingen oplysningskrav er bortfaldet i forhold til IFRS Disclosure Checklist for 2014

Oplysningskrav, der er bortfaldet i IFRS-bekendtgørelsen for 2015

ÅRL-reference	Ændring	Kommentarer	Regnskabsklasse r
ÅRL 74	Indførelsen af det offentlige ejerregister medfører bortfald af oplysninger i årsrapporten om navn og bopæl/hjemsted for aktionærer, der på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse ejer mere end 5 % af aktiekapitalens stemmeret-tigheder, eller hvis deres pålydende værdi udgør mindst 5 % af aktiekapitalen dog mindst 100 tkr.	Husk stadig oplysningskrav om nærtstående parter efter IAS 24.	B, Cm, Cs, D

Appendiks 4

Væsentligste ændringer til børsforhold for udstedere af aktier for 2015

Lov	Beskrivelse af ændring	Ikrafttræden
Værdipapirhandelsloven	De væsentlige ændringer til værdipapirhandelslovens betyder, at: • Kravet om offentliggørelse af kvartalsvise regnskabsoplysninger for børsnoterede virksomheder (enten periodemeddelelse eller en kvartalsrapport for 1. henholdsvis 3. kvartal), bortfalder. • Fristen for indsendelse af halvårsrapporter forlænges fra to til tre måneder efter udløbet af første halvdel af regnskabsåret. Lovændringen indeholder også en række andre ændringer, bl.a. modernisering og effektivisering af reglerne om at offentliggøre større aktiebesiddelser i børsnoterede virksomheder (de såkaldte "flagningsregler"). Fremgangsmåden for flagning ændres, og flagningspligten udvides til at omfatte finansielle instrumenter, der er baseret på aktier, uanset om de giver ret til fysisk overdragelse af aktier eller ej. Derudover skal Finanstilsynet fremover offentliggøre sanktioner, der er pålagt både juridiske og fysiske personer samt navnet på henholdsvis den juridiske eller fysiske person. Hidtil har Finanstilsynet alene offentliggjort juridiske personer med navn.	26. november 2015. Virksomheder med kalenderårsregnskaber kan derfor fra og med 1. kvartal 2016 undlade at udarbejde kvartalsrapport eller periodemeddelelse.
Regler for udstedere af aktier	I reglerne for udstedere af aktier er foretaget en række ændringer. De væsentligste ændringer er: • I punkt 2.2.7 er indsat et nyt afsnit vedrørende betaling til børsen. Der er udelukkende tale om en overflytning af et krav fra "Generelle Vilkår" til selve regelsættet. • I punkt 3.1.6 indsættes et yderligere krav om, at selskaber hjemmehørende uden for EØS, på selskabets hjemmeside, skal offentliggøre en generel beskrivelse af de væsentligste forskelle i minoritetsaktionærrettigheder mellem det land, selskabet er hjemmehørende i, og Danmark. • I kommentarerne til bestemmelserne til punkt 2.3.7 vedrørende likviditet og punkt 2.9 vedrørende sletning fra handel.	1. juli 2015

Lov	Beskrivelse af ændring	Ikrafttræden
Bekendtgørelse om udstederes oplysningsforpligtelser	Bekendtgørelse om udstederes oplysningsforpligtelser (udstederbekendtgørelsen) er sendt i høring. De væsentligste foreslåede ændringer er følgende: • Reglerne om fastsættelse af udsteders hjemland ændres og flyttes fra § 1 til nye §§ 3-5. • Værtsland og tredjeland defineres i en ny § 2. • Udstedere, der har hjemland i et andet EU/EØS-land, omfattes ikke længere af bekendtgørelsen. De omfattes i stedet af de regler, der gennemfører gennemsigtighedsdirektivet i deres eget hjemland. Alle regler herom ophæves derfor. • Kravene om offentliggørelse af periodemeddelelser ophæves, da de tilsvarende krav i lov om værdipapirhandel mv. ophæves. • Kravet om, at udsteder skal offentliggøre nye udstedelser af lån og eventuelle garantier eller eventuel sikkerhed, som stilles i forbindelse hermed, ophæves. • Fremover gives mulighed for at offentliggøre selskabsmeddelelser mv. alene på engelsk.	Forventes at træde i kraft den 26. november 2015

Appendiks 5

Forventede væsentligste ændringer til IFRS-bekendtgørelsen for 2016 som følge af ændringer til årsregnskabsloven

Ændringer til bekendtgørelsen forventes at følge årsregnskabslovens ikrafttræden (regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2016 eller senere). Vi har oplistet de forventede ændringer til bekendtgørelsen.

ÅRL-reference	Ændring	Kommentarer	Regnskabsklasser, der påvirkes
68	Oplysning om antal ansatte genindføres (for regnskabsklasse B)		B
71, 97b	Oplysningskravet om største koncern, hvori virksomheden indgår i et koncernregnskab ophæves, så der nu kun skal oplyses om mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed. Der stilles heller ikke krav om, at det oplyses, hvor eventuelle udenlandske koncernregnskaber kan rekvireres.		B
72, 97a	Oplysninger om kapitalandele (navn, hjemsted, retsform, ejerandel samt størrelsen af egenkapital og resultat ophæves for regnskabsklasse B. Kravet for regnskabsklasse C og D videreføres og udvides til altid at kræve oplysninger om egenkapital og resultat. Disse kunne tidligere kun undlades, når visse betingelser var opfyldt.		B, Cm, Cs, D
73	Oplysningskravet om tilgodehavender hos og sikkerhedsstillelser for ledelsen i modervirksomheder og om tilgodehavender hos og sikkerhedsstillelser for personer, som står ledelsen i virksomheden eller modervirksomhed særligt nær, ophæves.		B
73, 78, 102	For udlån til ledelsen skal oplyses om nedskrivninger på indregnede beløb, og om der er givet helt eller delvist afkald på indregnede beløb.		B, Cm, Cs, D
83	Der indføres krav om, at aktiverede omkostninger til udviklingsprojekter skal indregnes som en bunden egenkapitalreserve i posten "Reserve for udviklingsomkostninger."		Cs, D

ÅRL-reference	Ændring	Kommentarer	Regnskabsklasser, der påvirkes
99a	Nye oplysningskrav i redegørelsen for samfundsansvar: • Beskrivelse af virksomhedens forretningsmodel • Beskrivelse af politikker, handlinger og resultater for følgende nye områder: – Miljø – Sociale forhold og medarbejderforhold – Antikorruption og bestikkelse – Oplysning om de væsentligste risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter, og hvordan virksomheden håndterer de pågældende risici. Oplysningerne om risici skal gives for hvert enkelt politikområde – Oplysning om anvendelse af ikke-finansielle KPI'er – Oplysninger om anvendte processer for rettidig omhu (due diligence), hvis virksomheden anvender sådanne – Benyttes muligheden for ikke at have politikker for samfundsansvar, skal dette anføres for hvert rapporteringsområde med angivelse af årsagen til, at der ikke findes en politik. Muligheden for at rapportere efter internationale retningslinjer eller standarder i stedet kan kun benyttes, hvis alle stillede krav efter danske forhold også indgår i den rapport, der henvises til. Desuden skal rapporten offentliggøres på virksomhedens hjemmeside med henvisning hertil i ledelsesberetningen.	For selskaber med under 500 ansatte udskydes de udvidede krav om beskrivelse af samfundsansvar til regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2018 eller senere. Oplysninger om miljøpolitikker træder dog i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2016 eller senere.	Cs, D
99c	Virksomheder med aktiviteter inden for efterforskning, prospektering, opdagelse, udvikling og udvinding af mineral-, olie- og naturgasforekomster eller skovning af primærskove skal supplere ledelsesberetningen med en beretning om betaling til myndighederne. Beretning kan alternativt gives i en supplerende beretning eller på virksomhedens hjemmeside.		Cs, D



Kontakt os

Michael Sten Larsen

Telefon 5215 0072
mstlarsen@kpmg.com

Jane Thorhauge Møllmann

Telefon 5215 0019
jmollmann@kpmg.com

www.kpmg.dk

KPMG er et globalt netværk af firmaer, der leverer ydelser inden for revision, skat og rådgivning. KPMG er repræsenteret i 156 lande og har på verdensplan mere end 152.000 medarbejdere. De selvstændige medlemsfirmaer i KPMG-netværket er tilknyttet KPMG International Cooperative, der er et schweizisk kooperativ. I Danmark er vi ca. 440 medarbejdere.

© 2015 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.

Denne publikation indeholder alene en generel gennemgang af et emne, som KPMG efter aftale kan yde nærmere rådgivning om. Selvom fejl og mangler i publikationen er forsøgt undgået, kan KPMG ikke påtage sig noget ansvar for dispositioner, som foretages uden vores forudgående rådgivning.