

Setek Process & Data ApS

Gimsinglundvej 12B, 7600 Struer

CVR-nr. 10 06 08 26

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2020.

Niels Holst
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Setek Process & Data ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 3. januar 2020

Direktion

Niels Holst
direktør

Gregers Lund
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Setek Process & Data ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Setek Process & Data ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Struer, den 3. januar 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor
mne26812

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Setek Process & Data ApS Gimsinglundvej 12B 7600 Struer Telefon: 97840816 Telefax: 97840616 CVR-nr.: 10 06 08 26 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 19. regnskabsår |
| Direktion | Niels Holst, direktør Gregers Lund, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |
| Bankforbindelse | Nordea Bank A/S, Holstebro |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling af processtyringsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 407 t.kr. mod 212 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9 t.kr. mod -145 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 1.815 t.kr. mod 2.571 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 756 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst et fald i igangværende arbejder og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 54 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 3,0 % af de samlede aktiver på 1.815 t.kr., hvilket er en stigning på 1,2 procentpoint i forhold til sidste år.

Regnskabsåret har været præget negativt af enkeltstående hændelser, samt yderligere afsatte feriepengeforpligtelser på 72 t.kr.

For det kommende år forventes et stigende aktivitetsniveau og et positivt resultat.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | 407.043 | 212.068 |
| Salgsomkostninger | -35.250 | -19.041 |
| Administrationsomkostninger | -292.948 | -335.538 |
| Resultat før finansielle poster | 78.845 | -142.511 |
| Finansielle indtægter | 10.629 | 1.020 |
| Finansielle omkostninger | -76.552 | -43.743 |
| Finansiering netto | -65.923 | -42.723 |
| Resultat før skat | 12.922 | -185.234 |
| Skat af årets resultat | -4.305 | 40.086 |
| Årets resultat | 8.617 | -145.148 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 8.617 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -145.148 |
| Disponeret i alt | 8.617 | -145.148 |

Balance 30. september

| Aktiver | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 19.395 | 33.017 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>19.395</u> | <u>33.017</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>19.395</u> | <u>33.017</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 90.989 | 74.875 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>90.989</u> | <u>74.875</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 760.228 | 1.281.138 |
| 4 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 858.656 | 1.061.079 |
| | Udskudte skatteaktiver | 42.061 | 46.366 |
| | Andre tilgodehavender | 42.502 | 72.502 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.703.447</u> | <u>2.461.085</u> |
| | Likvide beholdninger | 1.605 | 1.962 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.796.041</u> | <u>2.537.922</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.815.436</u> | <u>2.570.939</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Overført resultat | -70.632 | -79.249 |
| | Egenkapital i alt | <u>54.368</u> | <u>45.751</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 7 | Anden gæld | 12.702 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>12.702</u> | <u>0</u> |
| | Gæld til pengeinstitutter | 885.982 | 1.071.233 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 42.047 | 253.349 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 128.969 | 440.398 |
| | Anden gæld | 674.868 | 760.208 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 16.500 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.748.366</u> | <u>2.525.188</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.761.068</u> | <u>2.525.188</u> |
| | Passiver i alt | <u>1.815.436</u> | <u>2.570.939</u> |

1 Særlige poster

2 Medarbejderforhold

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en yderligere hensættelse af feriepengeforpligtelse for funktionærer, som en følge den nye ferielov.

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|---|-----------------------|-----------------|
| Omkostninger: | | |
| Regulering af feriepengeforpligtelse for funktionærer | 71.800 | 0 |
| | <u>71.800</u> | <u>0</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Bruttofortjeneste | -71.800 | 0 |
| Resultat af særlige poster netto | <u>-71.800</u> | <u>0</u> |

2. Medarbejderforhold

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|----------------|----------------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 4 | 5 |

3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

| | <u>30/9 2019</u> | <u>30/9 2018</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Kostpris 1. oktober | 212.675 | 194.985 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 17.690 |
| Kostpris 30. september | <u>212.675</u> | <u>212.675</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | -179.658 | -153.632 |
| Årets af-/nedskrivninger | -13.622 | -26.026 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | <u>-193.280</u> | <u>-179.658</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>19.395</u> | <u>33.017</u> |

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Salgsværdi af periodens produktion | 2.977.104 | 3.722.355 |
| Modtagne acountobetalinge | -2.118.448 | -2.661.276 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>858.656</u> | <u>1.061.079</u> |

Noter

| | <u>30/9 2019</u> | <u>30/9 2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. oktober | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober | -79.249 | 65.899 |
| Årets overførte resultat | 8.617 | -145.148 |
| | -70.632 | -79.249 |
| 7. Anden gæld | | |
| Beregnete skyldige feriepenge til funktionærer | 12.702 | 0 |
| | 12.702 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 14.714 | 0 |
| 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 886 t.kr., har selskabet givet sikkerhed i simple fordringer på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | | |
| | | <u>t.kr.</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 760 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Setek Process & Data ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til reklame og repræsentation.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.