

Cortex Consult A/S

**Trekronergade 126F, 4. sal
2500 Valby**

CVR-nr. 21 00 63 94

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

22. marts 2018



Lars Pedersen
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2017

(20. regnskabsår)

INDHOLD

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-11
Anvendt regnskabspraksis	12-15

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Cortex Consult A/S
Trekronergade 126F, 4. sal
2500 Valby

CVR-nr.

21 00 63 94

Regnskabsår

1. januar - 31. december

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at drive handels-, udviklings- og konsulentvirksomhed.

Selskabets bestyrelse

Lars Pedersen
Niels Erik Andersen
Allan Bastkjær

Selskabets direktion

Lars Pedersen

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Cortex Consult A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Valby, den 22. marts 2018

Direktion:



Lars Pedersen

Bestyrelse:



Lars Pedersen



Niels Erik Andersen

Allan Bastkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Cortex Consult A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cortex Consult A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 for 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.

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.

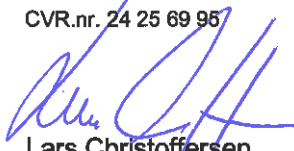
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.


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.

Glostrup, den 22. marts 2018

Haamann A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95


Lars Christoffersen
Statsautoriseret revisor
mne3749


Jan Bøllingtoft Asmussen
Statsautoriseret revisor
mne28638

LEDELSSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at drive handels-, udviklings- og konsulentvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er for regnskabsåret ikke usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. 5.186.413, hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE
1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> tkr.
Bruttoresultat		46.784.333	43.083
Personaleomkostninger	1	-38.869.324	-36.927
Afskrivninger	2	-794.365	-1.040
Resultat af primær drift		7.120.644	5.116
Finansielle indtægter	3	4.403	2
Finansielle omkostninger	4	-410.693	-547
Resultat før skat		6.714.354	4.571
Skat af årets resultat	5	-1.527.941	-1.020
Årets resultat		5.186.413	3.551
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.400
Overført resultat		1.186.413	1.151
		<u>5.186.413</u>	<u>3.551</u>

BALANCE 31. december 2017

AKTIVER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
<u>Anlægsaktiver</u>			
Materielle anlægsaktiver	6		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.308.870	1.747
		<u>1.308.870</u>	<u>1.747</u>
Finansielle anlægsaktiver	7		
Deposita		475.369	457
		<u>475.369</u>	<u>457</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.784.239</u>	<u>2.204</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Varebeholdninger			
Varelager		460.252	403
		<u>460.252</u>	<u>403</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.357.081	13.912
Igangværende arbejder for fremmed regning		89.008	204
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		265.756	0
Andre tilgodehavender		0	99
Periodeafgrænsningsposter		1.640.410	1.411
		<u>14.352.255</u>	<u>15.626</u>
Likvide beholdninger		<u>344.321</u>	<u>309</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.156.828</u>	<u>16.338</u>
Aktiver i alt		<u>16.941.067</u>	<u>18.542</u>

BALANCE 31. december 2017

PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> tkr.
<u>Egenkapital</u>	8		
Aktiekapital		510.000	510
Overført resultat		2.433.644	1.247
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>4.000.000</u>	<u>2.400</u>
Egenkapital i alt		<u>6.943.644</u>	<u>4.157</u>
<u>Hensatte forpligtelser</u>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>174.000</u>	<u>128</u>
<u>Gældsforpligtelser</u>			
Langfristede gældsforpligtelser	9		
Kreditinstitutter		<u>198.682</u>	<u>280</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	9	76.640	73
Kreditinstitutter		0	4.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.056.514	2.429
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.182
Selskabsskat		1.470.436	1.031
Anden gæld		<u>5.021.151</u>	<u>4.972</u>
		<u>9.624.741</u>	<u>13.977</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.823.423</u>	<u>14.257</u>
Passiver i alt		<u>16.941.067</u>	<u>18.542</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.
1. <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger	34.505.353	32.408
Pensioner	3.859.431	3.995
Sociale omkostninger	504.540	524
	<u>38.869.324</u>	<u>36.927</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>54</u>	 <u>55</u>
 2. <u>Afskrivninger</u>		
Indretning lejede lokaler	0	70
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	794.365	969
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	1
	<u>794.365</u>	<u>1.040</u>
 3. <u>Finansielle indtægter</u>		
Tilknyttede virksomheder	4.403	0
Andre finansielle indtægter	0	2
	<u>4.403</u>	<u>2</u>
 4. <u>Finansielle omkostninger</u>		
Tilknyttede virksomheder	85.835	65
Andre finansielle omkostninger	324.858	482
	<u>410.693</u>	<u>547</u>
 5. <u>Skat af årets resultat</u>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.481.941	1.041
Regulering af udskudt skat	46.000	-21
	<u>1.527.941</u>	<u>1.020</u>

NOTER

6. Materielle anlægsaktiver

	Indretning lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	401.063	6.858.891
Tilgang	0	356.592
Afgang	-401.063	0
Kostpris 31. december 2017	0	7.215.483
Afskrivninger 1. januar 2017	401.063	5.112.248
Årets afskrivninger	0	794.365
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-401.063	0
Afskrivninger 31. december 2017	0	5.906.613
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	1.308.870

7. Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. januar 2017	456.716
Tilgang	18.653
Kostpris 31. december 2017	475.369
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	475.369

8. Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	510.000	1.247.231	2.400.000	4.157.231
Udbetalt udbytte			-2.400.000	-2.400.000
Overført af årets resultat		1.186.413	4.000.000	5.186.413
Egenkapital 31. december 2017	510.000	2.433.644	4.000.000	6.943.644

	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapitalen er fordelt således: Aktier á kr. 1.000 og multipla heraf	510.000	510

NOTER

9. Langfristede gældsforpligtelser

	30.12.2016 gæld i alt tkr.	31.12.2017 gæld i alt kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	353	275.322	76.640	0

10. Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 3. mand. Huslejeforpligtelserne udgør max. tkr. 3.624.

Leasingforpligtelser udgør max. tkr. 66.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Cortex Consult Holding A/S samt fast driftssted i Sverige. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med administrationsselskabet Cortex Consult Holding A/S og det faste driftssted for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve på nom. tkr. 500 med pant i køretøj samt skadesløsbrev på tkr. 3.000. omfattende virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer.

Ejerpantebrevet er i selskabets eget behold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cortex Consult A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat udgøres af nettoomsætning med fradrag af det til nettoomsætningen direkte henførbare vareforbrug og med fradrag af andre eksterne omkostninger. Herudover indgår driftsindtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Nettoomsætningen ved salg af varer og konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, tab på debitorer, autodrift, lokaler, småanskaffelser, administration, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	<u>Brugstid:</u>	<u>Restværdi:</u>
Indretning lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	5-10%

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes i balancen til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld iverigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.