



Tlf.: 70 20 02 13  
middelfart@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Langlandsvej 6  
DK-5500 Middelfart  
CVR-nr. 20 22 26 70

**T-REX ENGINEERING APS**  
**HJULMAGERVEJ 17E, 7100 VEJLE**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 20. december 2017

---

Søren Kjærsgaard Grønbæk

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	T-rex Engineering ApS Hjulmagervej 17E 7100 Vejle  Telefon: 75727181 Hjemmeside: <a href="http://www.t-rex-effects.com">www.t-rex-effects.com</a> E-mail: <a href="mailto:info@t-rex-effects.com">info@t-rex-effects.com</a>  CVR-nr.: 26 40 51 65 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Bestyrelse</b>	Kenneth Bremer, Formand Søren Kjærsgaard Grønbæk Lars Dahl-Jørgensen Thomas Sebastian Ulbæk Jensen
<b>Direktion</b>	Lars Dahl-Jørgensen Thomas Sebastian Ulbæk Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Langelandsvej 6 5500 Middelfart

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for T-rex Engineering ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20. december 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Lars Dahl-Jørgensen

\_\_\_\_\_  
Thomas Sebastian Ulbæk Jensen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Kenneth Bremer  
Formand

\_\_\_\_\_  
Søren Kjærsgaard Grønbæk

\_\_\_\_\_  
Lars Dahl-Jørgensen

\_\_\_\_\_  
Thomas Sebastian Ulbæk Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i T-rex Engineering ApS*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T-rex Engineering ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

##### **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.

##### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

##### **Konklusion**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

##### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Middelfart, den 20. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Urhøj  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 27873

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af udstyr til musikbranchen.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det forgangne regnskabsår har givet et positivt resultat tkr. 163 før skat. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende. Dette års fokus har været at skifte ud blandt distributørnetværket, en proces der har været nødvendig, da det vil kunne forøge forretningen - især i USA.

Ligeledes er den danske produktion blevet styrket, således at det i fremtiden vil bidrage til en væsentlig større bestanddel af produktporteføljen.

### Fokusområder 2016/2017:

- Afdække mulighederne for indtrædelse af investorer i virksomheden
- Rekruttering af International salgschef
- Lancering af nye banebrydende produkter

Vi har i T-Rex Engineering strømlinet produktporteføljen, og har herved styrket vores position og hentet markedsandele især på accessories-området.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der vil indtræde kompetente investorer i virksomheden, som ikke kun vil bidrage med kapital, men også med knowhow inden for ledelse og produktion. En proces der forventes afsluttet december 2017.

Der ansættes en international salgschef, som skal styrke eksportmarkederne samt indføre targets og bonusordninger.

Vi har købt patentet på et gammelt italiensk brandnavn, Binson Echorec. Vi har genudviklet den oprindelige teknologi og forventer at lancere produktet i løbet af 2. kvartal 2018.

Ledelsen har udarbejdet et budget, som forudser en positiv indtjening, tager højde for udfordringer, samt viser et fornuftigt resultat. Det budgetterede likviditetsbehov holdes inden for den eksisterende kreditramme.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.041.550</b>	<b>3.534.459</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.792.292	-2.522.249
Af- og nedskrivninger.....		-835.482	-578.126
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>413.776</b>	<b>434.084</b>
Andre finansielle indtægter.....		11.160	10.647
Andre finansielle omkostninger.....		-262.167	-253.964
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>162.769</b>	<b>190.767</b>
Skat af årets resultat.....	2	-41.556	-46.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>121.213</b>	<b>144.767</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		121.213	144.767
<b>I ALT</b> .....		<b>121.213</b>	<b>144.767</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udviklingsomkostninger ikke færdige projekter.....		656.058	1.074.809
Udviklingsomkostninger færdige projekter.....		1.384.942	709.546
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>2.041.000</b>	<b>1.784.355</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		239.502	295.689
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.554	22.077
Indretning af lejede lokaler.....		26.898	35.620
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>275.954</b>	<b>353.386</b>
Lejededpositum.....		105.537	116.536
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>105.537</b>	<b>116.536</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.422.491</b>	<b>2.254.277</b>
Varelager.....		3.885.001	4.301.793
Forudbetalinger for varer.....		0	139.351
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>3.885.001</b>	<b>4.441.144</b>
Tilgodehavender fra salg.....		3.431.780	2.025.208
Andre tilgodehavender.....		213	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.000	3.000
Periodeafgrænsningsposter.....		18.887	125.018
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>3.453.880</b>	<b>2.153.226</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>4.602</b>	<b>15.084</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>7.343.483</b>	<b>6.609.454</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>9.765.974</b>	<b>8.863.731</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		138.750	138.750
Reserve for udviklingsomkostninger.....		623.097	0
Overført overskud.....		133.084	634.967
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>894.931</b>	<b>773.717</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		337.752	296.196
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>		<b>337.752</b>	<b>296.196</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		3.230.441	2.675.189
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.654.670	4.586.646
Anden gæld.....		648.180	531.983
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.533.291</b>	<b>7.793.818</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>8.533.291</b>	<b>7.793.818</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>9.765.974</b>	<b>8.863.731</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2015/16: 5)			
Løn og gager.....	2.421.109	2.177.922	
Pensioner.....	199.596	146.408	
Andre omkostninger til social sikring.....	64.125	60.445	
Andre personaleomkostninger.....	107.462	137.474	
	<b>2.792.292</b>	<b>2.522.249</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	41.556	46.000	
	<b>41.556</b>	<b>46.000</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Udviklingsomkost -ninger ikke færdige projekter	Udviklingsomkost -ninger færdige projekter	
Kostpris 1. juli 2016.....	1.141.017	1.546.987	
Tilgang.....	304.944	1.309.657	
Afgang.....	-713.867	-468.091	
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>	<b>732.094</b>	<b>2.388.553</b>	
Afskrivninger 1. juli 2016.....	66.208	837.441	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-468.091	
Årets afskrivninger .....	9.828	634.261	
<b>Afskrivninger 30. juni 2017.....</b>	<b>76.036</b>	<b>1.003.611</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>	<b>656.058</b>	<b>1.384.942</b>	

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører den løbende udvikling af nye produkter til produktsortimentet. Udvikling af nye produkter er en forudsætning for virksomhedens fortsatte drift, for at kunne følge med på markedet, da der alene sælges egenudviklede produkter.

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>4</b>
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2016.....	1.176.532	115.034	810.365	
Tilgang.....	104.773	0	0	
Afgang.....	-41.340	0	0	
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>	<b>1.239.965</b>	<b>115.034</b>	<b>810.365</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	880.842	92.957	774.745	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-18.355	0	0	
Årets afskrivninger .....	137.976	12.523	8.722	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>	<b>1.000.463</b>	<b>105.480</b>	<b>783.467</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>	<b>239.502</b>	<b>9.554</b>	<b>26.898</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>				 <b>5</b>
			Lejededpositum	
Kostpris 1. juli 2016.....			105.537	
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>			<b>105.537</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>			<b>105.537</b>	
 <b>Egenkapital</b>				 <b>6</b>
	Anpartskapital		Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	138.750	0	634.968	773.718
Forslag til årets resultatdisponering.....			121.213	121.213
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		623.097	-623.097	
<b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>	<b>138.750</b>	<b>623.097</b>	<b>133.084</b>	<b>894.931</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				 <b>7</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Huslejeforpligtelse udgør i alt tkr. 250 med en opsigelsesvarsel på 6 måneder.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				 <b>8</b>
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, tkr. 3.230, er der afgivet virksomhedspant på tkr. 3.750 med sikkerhed i driftsinventar og materiel, immaterielle rettigheder, simple fordringer samt lager.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for T-rex Engineering ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

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

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel 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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.