



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

LR MARINE A/S
SPEDITØRVEJ 1, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juni 2017

Ole Nygaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	LR Marine A/S Speditørvej 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 31 28 01 25 Stiftet: 27. februar 2008 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Nygaard, Formand Heine Visnes Husted Jan Bruun John Nielsen Søren Nørgård Kjær
Direktion	Jørgen Mikael Berth
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Stationsvej 8 9460 Brovst

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for LR Marine A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. juni 2017

Direktion:

Jørgen Mikael Berth

Bestyrelse:

Ole Nygaard
Formand

Heine Visnes Husted

Jan Bruun

John Nielsen

Søren Nørgård Kjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i LR Marine A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LR Marine A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note om "Usikkerhed om going concern", hvor i selskabets ledelse redegør for, forventningen om at have det fornødne likviditetsberedskab, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten med forsat drift for øje.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til selskabets direktør som er en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Frederikshavn, den 13. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste hovedaktivitet har i 2016 været handel, installation af muffesystemer og produktion. Særlig fokus har været inden for rørsystemer til LNG drift af skibe, og omsætningen inden for dette specielle forretningsområde forventes at udvise stor vækst i årene fremover.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Overtagelsen af LR DanMarine Ltd (Wuxi) har opfyldt de stillede forventninger, og selskabet har opnået et tilfredsstillende driftsresultat.

LR Marine's forretningsgrundlag er baseret på projektförretning, hvor antal og størrelse på de enkelte projekter ofte varierer meget. Ved indgangen til 2017 havde LR Marine den største tilbuds portefølje i firmaets historie. På baggrund af igangværende arbejder samt nye projekter, der p.t. er i tilbudsporteføljen, er der stor tillid til opnåelse af årets budget. Tilsagn om midlertidig ekstra likviditet, reduktion af færdigvarelager, forventet indbetaling af forfalden tilgodehavende fra vores kinesiske partner samt stram styring af omkostninger, skulle sikre den fornødne likviditet.

Ledelsen forventer at selskabet også i de kommende år får stillet den nødvendige likviditet til rådighed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.764.535	5.608.601
Personaleomkostninger.....	1	-4.645.626	-5.040.696
Af- og nedskrivninger.....		-124.447	-91.520
DRIFTSRESULTAT		-5.538	476.385
Andre finansielle indtægter.....		5.255	4.897
Andre finansielle omkostninger.....		-344.013	-99.552
RESULTAT FØR SKAT		-344.296	381.730
Skat af årets resultat.....	2	66.602	-89.732
ÅRETS RESULTAT		-277.694	291.998
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-277.694	291.998
I ALT		-277.694	291.998

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		111.252	144.972
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	111.252	144.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		359.601	83.208
Materielle anlægsaktiver.....	4	359.601	83.208
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		120.524	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		3.495.556	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		60.399	60.399
Finansielle anlægsaktiver.....	5	3.676.479	60.399
ANLÆGSAKTIVER.....		4.147.332	288.579
Råvarer og hjælpematerialer.....		680.653	760.583
Varer under fremstilling.....		316.862	692.186
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		926.021	761.911
Varebeholdninger.....		1.923.536	2.214.680
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.508.684	4.629.382
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	65.015	0
Udsudte skatteaktiver.....	7	61.644	0
Andre tilgodehavender.....		243.495	339.957
Tilgodehavende selskabsskat.....		12.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....		50.956	29.532
Tilgodehavender.....		3.941.794	4.998.871
Likvide beholdninger.....		5.053	4.137
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.870.383	7.217.688
AKTIVER.....		10.017.715	7.506.267

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		1.500.000	1.500.000
Overkurs ved emission.....		197.541	197.541
Overført overskud.....		843.558	1.121.253
EGENKAPITAL.....	8	2.541.099	2.818.794
Hensættelse til udskudt skat.....	7	0	4.958
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	4.958
Banklån.....		1.911.399	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.911.399	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	597.462	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.339.559	1.415.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.398.686	1.912.934
Selskabsskat.....		0	50.862
Anden gæld.....		1.229.510	1.303.481
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.565.217	4.682.515
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.476.616	4.682.515
PASSIVER.....		10.017.715	7.506.267
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Usikkerhed ved going concern	12		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 7 (2015: 5)			
Løn og gager.....	3.907.474	4.130.019	
Pensioner.....	294.046	318.873	
Andre omkostninger til social sikring.....	43.849	53.167	
Andre personaleomkostninger.....	400.257	538.637	
	4.645.626	5.040.696	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	62.862	
Regulering af udskudt skat.....	-66.602	26.870	
	-66.602	89.732	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2016.....		236.000	
Kostpris 31. december 2016.....		236.000	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		91.028	
Årets afskrivninger		33.720	
Afskrivninger 31. december 2016.....		124.748	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		111.252	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....		345.517	
Tilgang.....		483.260	
Afgang.....		-169.760	
Kostpris 31. december 2016.....		659.017	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....		262.309	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-53.620	
Årets afskrivninger		90.727	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....		299.416	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		359.601	

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	5

	Kapitalandele i datter- virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedeponum og andre til- godehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	0	0	60.399
Tilgang.....	120.524	3.495.556	0
Kostpris 31. december 2016.....	120.524	3.495.556	60.399
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	120.524	3.495.556	60.399

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse	6
--	----------

Selskabet har ved en intern fejl i årets løb ydet et lån til selskabets direktør på 59.760 kr. Lånet er indfriet efter regnskabsårets afslutning ved indbetaling af fordringen inkl. lovpligtige renter til selskabet med i alt 67.518 kr.

Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med et tillæg på 10%, p.t. svarende til 10,05%.

Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.

Udskudt skatteaktiv	7
----------------------------	----------

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver samt underskud til fremførsel

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskelle
Goodwill.....	111.252	101.144	10.108
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	359.601	313.525	46.076
Periodeafgrænsningsposter.....	50.956	0	50.956
Underskud til fremførsel.....	0	387.269	-387.269
	521.809	801.938	-280.129
Udskudte skatteaktiver.....			61.644

Egenkapital	8
--------------------	----------

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	1.500.000	0	1.121.252	2.621.252
Kapitalforhøjelse.....		197.541		197.541
Forslag til årets resultatdisponering.....			-277.694	-277.694
Egenkapital 31. december 2016.....	1.500.000	197.541	843.558	2.541.099

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Banklån.....	0	2.508.861	597.462	0	
	0	2.508.861	597.462	0	
 Eventualposter mv.					10
Selskabet har indgået aftale om leje af kontorlokaler med en årlig leje på ca. 128 tkr. og et opsigelsesvarsel på 6 måneder.					
Selskabet indgået aftale om leje af lagerbygning med en årlig leje på ca. 35 tkr., og et opsigelsesvarsel på 6 måneder.					
Selskabet har indgået aftale om leje af lagerbygning med en årlig leje på ca. 159 tkr., og et opsigelsesvarsel på 12 måneder.					
Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 34 tkr. med en samlet restleasing på ca. 54 tkr.					
Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 33 tkr. med en samlet restleasing på ca. 50 tkr.					
Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 26 tkr. med en samlet restleasing på ca. 102 tkr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					11
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:					
Ejerpantebrev i køretøj på nominelt 250 tkr. hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 311 tkr.					
Der er afgivet virksomhedspant på 3.000 tkr. overfor pengeinstitut.					
 Usikkerhed ved going concern					12
Ledelsen forventer, at der vil være en positiv udvikling af driften.					
Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabet kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen forventer for det kommende år at opnår tilsagn fra banken om, at de bevilligede kreditter stilles til rådighed, i lighed med tidligere år.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for LR Marine A/S for 2016 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 netto-realiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Netto-realiseringsværdien 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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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.