



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

DANE-WOOD A/S

LYSHØJ ALLE 2, 6000 KOLDING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

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

Bent Bering Petersen

CVR-NR. 31 36 44 26

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DANE-WOOD A/S Lyshøj Alle 2 6000 Kolding
	CVR-nr.: 31 36 44 26 Stiftet: 4. april 2008 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Xueshu Hong, Formand Claus Balsby Bent Bering Petersen Poul Michael Bjørnskov
Direktion	Bent Bering Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordea Kolding Åpark 2 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for DANE-WOOD 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.

Kolding, den 13. juni 2017

Direktion:

Bent Bering Petersen

Bestyrelse:

Xueshu Hong
Formand

Claus Balsby

Bent Bering Petersen

Poul Michael Bjørnskov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i DANE-WOOD A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DANE-WOOD A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, herunder forventninger til indtjening fremadrettet og finansiering af driften. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning om selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til noten "usikkerhed ved indregning og måling" hvori ledelsen redegør for usikkerhed omkring værdiansættelse af udskudt skatteaktiv. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabsbrugerne 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 ledelsen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Kolding, den 13. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er slutforarbejdning og handel med trægulve.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af udskudt skatteaktiv forudsætter, at selskabet kan udnytte skattemæssige underskud til fremførsel inden for en kort årrække. Som følge af selskabets forhold, som beskrevet nedenfor, er der således væsentlig usikkerhed om indregning og måling af udskudt skatteaktiv. Det er dog ledelsens vurdering, at skattemæssige underskud vil blive udnyttet inden for en kort årrække.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for acceptabel under de givne forudsætninger.

Det er af stor betydning for selskabet, at der fremadrettet fortsat sikres positiv indtjening. Gennem konstant fokusering på drifts- og likviditetsoptimering samt andre iværksatte handlingsplaner med målopfyldelse herunder nedbringelse af bindinger i varelager forventer ledelsen, med de usikkerheder der er forbundet med forventninger til fremtiden, at selskabet også i 2017 kan realisere overskud i henhold til udarbejdet budget. Ledelsen bedømmer, at det nuværende bankengagement og løbende kreditorfinansiering vil være tilstrækkelig til at gennemfører driften i 2017 og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

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 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.520.699	2.467
Personaleomkostninger.....	1	-1.843.917	-1.655
Af- og nedskrivninger.....		-217.545	-166
DRIFTSRESULTAT		459.237	646
Finansielle omkostninger.....	2	-345.445	-424
RESULTAT FØR SKAT		113.792	222
Skat af årets resultat.....	3	-28.613	-61
ÅRETS RESULTAT		85.179	161
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		85.179	161
I ALT		85.179	161

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		694.081	55
Indretning af lejede lokaler.....		53.722	146
Materielle anlægsaktiver.....	4	747.803	201
Lejededpositum.....		119.700	57
Finansielle anlægsaktiver.....	5	119.700	57
ANLÆGSAKTIVER.....		867.503	258
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.825.525	7.895
Varebeholdninger.....		8.825.525	7.895
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.652.499	3.015
Udskudt skatteaktiv.....		235.914	269
Andre tilgodehavender.....		309.910	18
Periodeafgrænsningsposter.....		552.553	701
Tilgodehavender.....		6.750.876	4.003
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.576.401	11.898
AKTIVER.....		16.443.904	12.156

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabs-kapital.....		1.008.000	1.008
Overført overskud.....		-876.050	-976
EGENKAPITAL.....	6	131.950	32
Ansvarlig lånekapital.....		2.150.113	2.126
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.150.113	2.126
Gæld til pengeinstitutter.....		5.474.493	4.057
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.651.618	5.100
Anden gæld.....		1.035.730	841
Kortfristede gældsforpligtelser.....		14.161.841	9.998
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		16.311.954	12.124
PASSIVER.....		16.443.904	12.156
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2015: 3)			
Løn og gager.....	1.607.217	1.429	
Pensioner.....	123.515	84	
Andre omkostninger til social sikring.....	101.209	80	
Andre personaleomkostninger.....	11.976	62	
	1.843.917	1.655	
Finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	345.445	424	
	345.445	424	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	28.613	61	
	28.613	61	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2016.....	310.429	546.978	
Tilgang.....	744.944	20.600	
Kostpris 31. december 2016.....	1.055.373	567.578	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	256.456	401.148	
Årets afskrivninger	104.836	112.708	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	361.292	513.856	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	694.081	53.722	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Lejededesitum	
Kostpris 1. januar 2016.....		57.000	
Tilgang.....		62.700	
Kostpris 31. december 2016.....		119.700	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		119.700	
Egenkapital			6

NOTER

		2016 kr.	2015 tkr.	Note
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2016.....	1.008.000	-975.918	32.082	
Andre reguleringer.....		14.689	14.689	
Forslag til årets resultatdisponering.....		85.179	85.179	
Egenkapital 31. december 2016.....	1.008.000	-876.050	131.950	

Langfristede gældsforpligtelser

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	7
Ansvarlig lånekapital.....	2.126.113	2.150.113	0	0	
	2.126.113	2.150.113	0	0	

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 122 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 19 mdr. med en samlet restleasingydelse på 261 t.kr.

Selskabet er part i en sag med en kunde vedr. et reklamationskrav. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at udtale sig om sagens udfald herunder hvorvidt kravet vil medføre nogen form for betalingsforpligtelse for selskabet.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for selskabets gæld til pengetinstitut der incl. belåningskredit vedr. factoring udgør 5.474 tkr., er der givet virksomhedspant på 5,5 mio. kr. som omfatter simple fordringer, varelager, driftsmidler og goodwill. Den bogførte værdi af de omfattede aktiver udgør pr. 31. december 2016 15.172.

Usikkerhed ved going concern

10

Det er af stor betydning for selskabet, at der fremadrettet fortsat sikres positiv indtjening. Gennem konstant fokusering på drifts- og likviditetsoptimering samt andre iværksatte handlingsplaner med målopfyldelse herunder nedbringelse af bindinger i varelager forventer ledelsen, med de usikkerheder der er forbundet med forventninger til fremtiden, at selskabet også i 2017 kan realisere overskud i henhold til udarbejdet budget. Ledelsen bedømmer, at det nuværende bankengagement og løbende kreditorfinansiering vil være tilstrækkelig til at gennemfører driften i 2017 og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

11

Indregning og måling af udskudt skatteaktiv forudsætter, at selskabet kan udnytte skattemæssige underskud til fremførsel inden for en kort årrække. Som følge af selskabets forhold, som beskrevet nedenfor, er der således væsentlig usikkerhed om indregning og måling af udskudt skatteaktiv. Det er dog ledelsens vurdering, at skattemæssige underskud vil blive udnyttet inden for en kort årrække.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DANE-WOOD 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.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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**Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler 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.

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiell post.

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.