

Bulldogs Odense ApS

Møllemarksvej 75B, 5200

CVR-nr. 32 16 11 62

Årsrapport for perioden
1. maj 2017 til 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 26/09 2018



Rune Moefelt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Arsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	7
Balance 30. april	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Bulldogs Odense 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. april 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26. september 2018

Direktion



Michael Hjortholm
direktør

Bestyrelse



Henrik Benjaminsen
formand



Irene Blomberg



Thomas Hertz Andersen



Michael Hjortholm



Anders Blicher Petersen



Vandy Thorsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bulldogs Odense ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bulldogs Odense ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 i regnskabet, hvori ledelsen har redegjort for selskabets finansielle situation. Det er ledelsens vurdering, at likviditeten er tilstrækkelig, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 7. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af selskabets skatteaktiv, da værdien er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Odense, den 26. september 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Jan Nielsen
registreret revisor
MNE-nr. mne958

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bulldogs Odense ApS Møllemarksvej 75B 5200 CVR-nr.: 32 16 11 62 Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018 Stiftet: 18. maj 2009 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Henrik Benjaminsen, formand Thomas Hertz Andersen Anders Blicher Petersen Irene Blomberg Michael Hjortholm Vandy Thorsen
Direktion	Michael Hjortholm, direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Nordfyns Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med professionel ishockey, virksomhed med anden sport, underholdning og event og hertil relateret ejendomsudvikling og - udleje samt øvrig relateret virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabet forventer at kunne retablere kapitalen ved overskudsgivende drift de kommende år.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret lavet en kapitalnedsættelse på kr. 1.001.720 med overførsel fra tidligere års overførte resultat.

Selskabet har ligeledes lavet en kapitalforhøjelse på kr. 26.500 til overkurs i alt kr. 530.000.

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 952.469, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.271.379.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 810. Det udskudte skatteaktiv er sammensat af fremførbare skattemæssige underskud samt forskel på skatte- og regnskabsmæssige værdier af aktiverne. Henset til forholdene jf. note 7 samt det forhold at værdien af skatteaktivet knytter sig til ledelsens forventning til fremtidige begivenheder, er der i sagens natur usikkerhed forbundet hermed.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste		4.789.758	5.122
Personaleomkostninger	1	-5.337.866	-6.618
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-548.108	-1.496
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-408.309	-450
Resultat før finansielle poster		-956.417	-1.946
Andre finansielle omkostninger		-143.888	-43
Resultat før skat		-1.100.305	-1.989
Skat af årets resultat	2	147.836	438
Årets resultat		-952.469	-1.551
Overført resultat		-952.469	-1.551
		-952.469	-1.551

Balance 30. april

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		683.249	743
Materielle anlægsaktiver	3	683.249	743
Deposita		237.696	131
Finansielle anlægsaktiver		237.696	131
Anlægsaktiver i alt		920.945	874
Færdigvarer og handelsvarer		439.456	321
Varebeholdninger		439.456	321
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		233.005	743
Udskudt skatteaktiv		810.000	662
Periodeafgrænsningsposter		174.816	125
Tilgodehavender		1.217.821	1.530
Likvide beholdninger		70.457	155
Omsætningsaktiver i alt		1.727.734	2.006
Aktiver i alt		2.648.679	2.880

Balance 30. april

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		76.500	1.052
Overført resultat		-1.347.879	-1.901
Egenkapital	4	-1.271.379	-849
Kreditinstitutter		991.733	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	991.733	0
Modtagne forudbetalinger		498.750	467
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.273.811	2.167
Anden gæld		963.899	784
Periodeafgrænsningsposter		191.865	311
Kortfristede gældsforpligtelser		2.928.325	3.729
Gældsforpligtelser i alt		3.920.058	3.729
Passiver i alt		2.648.679	2.880
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Usikkerhed ved indregning og måling	7		
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. maj	1.051.720	0	-1.900.630	-848.910
Kontant kapitalforhøjelse	26.500	503.500	0	530.000
Kontant kapitalnedsættelse	-1.001.720	0	1.001.720	0
Årets resultat	0	0	-952.469	-952.469
Overført fra overkurs ved emission	0	-503.500	503.500	0
Egenkapital 30. april	76.500	0	-1.347.879	-1.271.379

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.926.519	5.381
Andre omkostninger til social sikring	305.016	319
Andre personaleomkostninger	1.106.331	918
	<u>5.337.866</u>	<u>6.618</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>25</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-147.836	-432
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-6
	<u>-147.836</u>	<u>-438</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.
Kostpris 1. maj	1.267.177
Tilgang i årets løb	440.900
Afgang i årets løb	-154.600
Kostpris 30. april	<u>1.553.477</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	523.807
Årets afskrivninger	423.680
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-77.259
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>870.228</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u><u>683.249</u></u>

4 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. maj	1.051.720	491.720	391.720	271.720	271.720
Tilgang i året	26.500	560.000	100.000	120.000	0
Afgang i året	-1.001.720	0	0	0	0
Virksomhedskapital	<u><u>76.500</u></u>	<u><u>1.051.720</u></u>	<u><u>491.720</u></u>	<u><u>391.720</u></u>	<u><u>271.720</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj kr.	Gæld 30. april kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	0	991.733	0	0
	0	991.733	0	0

6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger pr. 30. april 2018 selskabets omsætningsaktiver, hvilket kan indikere en usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte som going concern.

Ledelsen har udarbejdet budget for 2018/19, der udviser et positivt resultat. Forventningen til bedre indtjening skyldes besparelser på lønninger og et reduceret omkostningsforbrug. Opnåelse af budgettet kræver, at de budgetterede sponsorindtægter realiseres. Der har i perioden efter regnskabsårets udløb været positive forhandlinger med nye sponsorer mv.

Ledelsen har ligeledes udarbejdet likviditetsbudget for regnskabsåret 2018/19 som viser, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed. Selskabets pengeinstitut har endvidere accepteret en udskydelse af afvikling af selskabets langfristede lån.

Som følge af ovenstående forhold er det ledelsens vurdering at forudsætningerne for selskabets fortsatte drift er opfyldt.

7 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på t.kr. 810. Det udskudte skatteaktiv er sammensat af fremførbare skattemæssige underskud samt forskel på skatte- og regnskabsmæssige værdier af aktiverne. Som følge af usikkerhederne der er nærmere beskrevet i note 6, er der i sagens natur knyttet en usikkerhed omkring niveauet af selskabets fremtidige indtjening. Ligeledes afhænger den fremtidige indtjening af de sportslige resultater. Det er ledelsens forventning, at skatteaktivet indenfor en kortere årrække vil kunne anvendes.

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
8 Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	195.000	121
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1 mdr.	1.000	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	316.000	290

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor kreditinstitut stillet virksomhedspant for t.kr. 1.000 i immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg der på balancedagen udgjorde ialt t.kr. 1.460.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bulldogs Odense ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 samt 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og sponsorater indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 7 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 i de respektive lande, 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 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, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.