



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

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

MARINE EXHAUST TECHNOLOGY A/S
SANDHOLM 7, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. marts 2018

Anker Laden-Andersen

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
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Marine Exhaust Technology A/S Sandholm 7 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 33 78 05 32 Stiftet: 1. juli 2011 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bent Sørensen Anker Laden-Andersen Jens Peter Lorentzen Faldt
Direktion	Jens Peter Lorentzen Faldt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Parallelvej 23 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Marine Exhaust Technology 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 9. marts 2018

Direktion:

Jens Peter Lorentzen Faldt

Bestyrelse:

Bent Sørensen

Anker Laden-Andersen

Jens Peter Lorentzen Faldt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Marine Exhaust Technology A/S

Konklusion med forbehold

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er i balancen indregnet 10.481 tkr. i udviklingsomkostninger. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen, hvorfor vi tager forbehold herfor. Årets resultat kan som følge heraf være 8.175 tkr. for højt, balancesummen kan være 10.481 tkr. for høj mens egenkapitalen kan være 8.175 tkr. for høj.

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 med forbehold.

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.

Frederikshavn, den 9. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35810

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er udvikling af miljørigtig røgrensningsteknologi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat andrager et underskud på -977 tkr. Underskuddet skyldes primært finansielle poster på -1.509 tkr. afskrivninger på 1.498 tkr. Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til test og udvikling af røgrensningsteknologi i indeværende regnskabsår, hvormed der akkumuleret, efter afskrivninger, er aktiveret udviklingsomkostninger for 10.537 tkr. Det vedrører primært omkostninger til opstilling af testcenter, hvori røgrensningsteknologien kan testes med henblik på certificering og videreudvikling.

Udviklingsomkostningerne er indregnet under immaterielle anlægsaktiver.

Forventninger til fremtiden

Forespørgslerne på røgrensningssystemer har været stærkt stigende igennem hele 2017, og dette giver os en uformindsket tro på forretningsområdet i årene der kommer.

Selskabets budget for 2018 kan realiseres inden for de nuværende kreditrammer. Selskabet har, sammen med datterselskabet, forhandlet kreditfaciliteter i november 2017, hvor kreditfaciliteterne blev forlænget for en årrække.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		503.822	304.777
Af- og nedskrivninger.....		-1.498.339	-1.508.420
Andre driftsomkostninger.....		-108.876	0
DRIFTSRESULTAT		-1.103.393	-1.203.643
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		1.060.557	-165.643
Andre finansielle omkostninger.....	1	-961.469	-1.552.648
RESULTAT FØR SKAT		-1.004.305	-2.921.934
Skat af årets resultat.....	2	454.270	604.842
ÅRETS RESULTAT		-550.035	-2.317.092
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-550.035	-2.317.092
I ALT		-550.035	-2.317.092

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udviklingsomkostninger, testcenter.....		10.480.519	12.059.507
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	10.480.519	12.059.507
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		9.607.072	8.546.515
Finansielle anlægsaktiver.....	4	9.607.072	8.546.515
ANLÆGSAKTIVER.....		20.087.591	20.606.022
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		100.000	100.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		416.331	309.438
Tilgodehavender.....		516.331	409.438
Likvider.....		0	1.079
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		516.331	410.517
AKTIVER.....		20.603.922	21.016.539
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		96.254	110.005
Overført overskud.....		-16.189.060	-15.652.776
EGENKAPITAL.....	5	-15.592.806	-15.042.771
Hensættelse til udskudt skat.....		1.964.249	2.630.238
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.964.249	2.630.238
Banklån.....		19.000.000	19.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	2.925.053
Anden gæld.....		4.919.000	3.900.000
Ansvarlig lånekapital.....		8.004.304	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	31.923.304	25.825.053
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	0	7.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		449	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.836.424	205.324
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		12.215	11.523
Anden gæld.....		460.087	387.172
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.309.175	7.604.019
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		34.232.479	33.429.072
PASSIVER.....		20.603.922	21.016.539
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Andre finansielle omkostninger			1
Rente, mellemregning Mekanord Holding.....	79.251	598.152	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	882.218	954.496	
	961.469	1.552.648	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-106.893	-307.895	
Regulering af udskudt skat.....	-347.377	-296.947	
	-454.270	-604.842	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udviklings- omkostninger, testcenter	
Kostpris 1. januar 2017.....		15.037.115	
Afgang.....		-80.649	
Kostpris 31. december 2017.....		14.956.466	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		2.977.608	
Årets afskrivninger		1.498.339	
Afskrivninger 31. december 2017.....		4.475.947	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		10.480.519	
Selskabet opstiller estimater for indtjening/afkast af udviklingsomkostningerne. For 2017 realiserede selskabet budgettet. Der er estimeret en indtjening fra udviklingsomkostningerne på 16.200 tkr. fra 2018 til og med 2016.			
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2017.....		21.986.490	
Kostpris 31. december 2017.....		21.986.490	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		-13.439.975	
Årets opskrivninger		1.060.557	
Opskrivninger 31. december 2017.....		-12.379.418	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		9.607.072	
Egenkapital			5

NOTER

			2017 kr.	2016 kr.	Note
	Aktiekapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	110.005	-15.652.776	-15.042.771	
Overførsel til/fra andre poster.....		-13.751	13.751		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-550.035	-550.035	
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	96.254	16.189.060	15.592.806	

Langfristede gældsforpligtelser

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	6
Banklån.....	19.000.000	19.000.000	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder.	2.925.053	0	0	0	
Anden gæld.....	5.900.000	4.919.000	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....	5.000.000	8.004.304	0	0	
	32.825.053	31.923.304	0	0	

Eventualposter mv.

Selskabet har kautioneret for ethvert mellemværende, som et datterselskab har med dets pengeinstitut. Mellemværendet pr. 31. december 2017 udgør netto -4.990 tkr. inkl. stillede garantier fra pengeinstitut.

7

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for B.S. ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med anden långiver er der udstedt virksomhedspant på 5.000 tkr. Den bogførte værdi heraf er 10.481 tkr.

8

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet virksomhedspant på 2.500 tkr. Den bogførte værdi heraf er 10.481 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets långivere er der givet sikkerhed i nom. 10.500 tkr. aktier i ME Production A/S, der har en bogført værdi på 9.607 tkr.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****9**

I årsregnskabet er indregnet et færdiggjort udviklingsprojekt for 10.481 tkr. Værdien af udviklingsprojektet er betinget af, at selskabet realiserer sit estimat for de kommende år, hvormed selskabet forventer indtægter på 975 tkr. i 2018, 1.750 tkr. i 2019, 2.450 tkr. i 2020 og 1.750 tkr. i hvert af årene 2021 til 2026. Det nuværende marked gør, at der er usikkerhed omkring estimatet, uagtet at ledelsen tror på estimatet som er fastholdt fra sidste år.

Medarbejderforhold**10**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2016: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Marine Exhaust Technology A/S for 2017 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.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved gæld og transaktioner i fremmed valuta. 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 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

Finansielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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.

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.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 nominal værdi.