



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

K.M. FISH MACHINERY A/S

FALKEVEJ 17, 9352 DYBVAD

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. november 2018

Kaj Christensen

CVR-NR. 33 88 44 43

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.M. Fish Machinery A/S Falkevej 17 9352 Dybvad CVR-nr.: 33 88 44 43 Stiftet: 12. september 2011 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Niels Kronborg Nielsen, formand Kaj Ejnar Wøhlk Christensen Marianne Bach Nielsen Grethe Sonja Wøhlk Christensen
Direktion	Kaj Ejnar Wøhlk Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Toldbod Plads 1 9000 Aalborg
Advokat	HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for K.M. Fish Machinery 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 23. november 2018

Direktion:

Kaj Ejnar Wøhlk Christensen

Bestyrelse:

Niels Kronborg Nielsen
Formand

Kaj Ejnar Wøhlk Christensen

Marianne Bach Nielsen

Grethe Sonja Wøhlk Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i K.M. Fish Machinery A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.M. Fish Machinery A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Sæby, den 23. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af maskiner til fiskeindustrien.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.966.528	8.812.369
Personaleomkostninger.....	1	-4.251.071	-5.834.420
Af- og nedskrivninger.....		-244.938	-284.865
DRIFTSRESULTAT		470.519	2.693.084
Finansielle indtægter.....		122	8.619
Finansielle omkostninger.....		-163.290	-46.465
RESULTAT FØR SKAT		307.351	2.655.238
Skat af årets resultat.....	2	-83.962	-593.353
ÅRETS RESULTAT		223.389	2.061.885
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	250.000
Overført resultat.....		223.389	1.811.885
I ALT		223.389	2.061.885

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.225.501	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	1.225.501	0
Grunde og bygninger.....		3.598.519	3.773.836
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		158.047	218.992
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.756.566	3.992.828
ANLÆGSAKTIVER.....		4.982.067	3.992.828
Fremstillede varer og handelsvarer.....		1.596.892	475.001
Forudbetalinger for varer.....		14.837	14.837
Varebeholdninger.....		1.611.729	489.838
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		700.079	1.386.735
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	390.343	1.124.434
Andre tilgodehavender.....		193.646	664.152
Tilgodehavende selskabsskat.....	6	230.354	0
Periodeafgrænsningsposter.....		65.464	92.887
Tilgodehavender.....		1.579.886	3.268.208
Likvider.....		1.219.027	3.339.618
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.410.642	7.097.664
AKTIVER.....		9.392.709	11.090.492

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		955.891	0
Overført overskud.....		5.972.595	6.705.098
Forslag til udbytte.....		0	250.000
EGENKAPITAL.....	7	7.428.486	7.455.098
Hensættelse til udskudt skat.....		489.511	304.195
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		489.511	304.195
Gæld til realkreditinstitutter.....		441.950	520.079
Selskabsskat.....		0	503.400
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	441.950	1.023.479
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	79.752	79.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		315.125	206.161
Gæld til associerede virksomheder.....		22.400	25.600
Selskabsskat.....		0	974.556
Anden gæld.....		615.485	1.022.303
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.032.762	2.307.720
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.474.712	3.331.199
PASSIVER.....		9.392.709	11.090.492
 Eventualposter mv.	 9		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 10		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2016/17: 11)			
Løn og gager.....	3.304.046	5.091.505	
Pensioner.....	887.464	682.803	
Andre omkostninger til social sikring.....	59.561	60.112	
	4.251.071	5.834.420	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-101.354	543.400	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-21	
Regulering af udskudt skat.....	185.316	49.974	
	83.962	593.353	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Tilgang.....		1.225.501	
Kostpris 30. juni 2018.....		1.225.501	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		1.225.501	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af en ny type rensemaskine. Udviklingen er forløbet som planlagt og er færdiggjort pr. 30. juni 2018. Markedsundersøgelser og salget efter statusdagen viser en god efterspørgsel efter den nye type rensemaskine.			
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2017.....	4.657.473	485.908	
Kostpris 30. juni 2018.....	4.657.473	485.908	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	883.637	266.916	
Årets afskrivninger	175.317	60.945	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	1.058.954	327.861	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	3.598.519	158.047	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note		
	2018 kr.	2017 kr.			
Igangværende arbejder for fremmed regning			5		
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.778.580	2.458.261			
Acontofaktureringer.....	-1.388.237	-1.333.827			
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	390.343	1.124.434			
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	390.343	1.124.434			
	390.343	1.124.434			
Tilgodehavende selskabsskat			6		
Tilgodehavende selskabsskat forfalder om mere end et år.					
Egenkapital			7		
	Aktiekapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	500.000	0	6.705.097	250.000	7.455.097
Betalt udbytte.....				-250.000	-250.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			223.389		223.389
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		955.891	-955.891		
Egenkapital 30. juni 2018.....	500.000	955.891	5.972.595	0	7.428.486
Langfristede gældsforpligtelser					8
	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	599.179	521.702	79.752	210.577	
Selskabsskat.....	503.400	0	0	0	
	1.102.579	521.702	79.752	210.577	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt udført servicearbejde.

Leasing

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 136 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 16 mdr. med en samlet restleasingydelse på 262 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 301 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 2.967 tkr. Selskabet har udstedt ejerantebrev på i alt 2.900 tkr., der giver pant i samme grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 220 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 632 tkr. Selskabet har udstedt ejerantebrev på i alt 2.700 tkr., der giver pant i samme grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 2.100 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer, goodwill og varelager hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 2.455 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.M. Fish Machinery A/S for 2017/18 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt modtaget tilskud til driftsaktiviteter.

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 og finansielle 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 8 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.