



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 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020	
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 2019 - 30. juni 2020
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	Nordjyske Bank A/S Vestergade 21 9300 Sæby
Advokat	HjulmandKaptain Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 18. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 18. december 2020

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	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.372.786	10.805.032
Personaleomkostninger.....	1	-7.089.827	-6.802.918
Af- og nedskrivninger.....		-510.598	-495.780
DRIFTSRESULTAT		2.772.361	3.506.334
Finansielle indtægter.....		107	398
Finansielle omkostninger.....		-540.052	-155.943
RESULTAT FØR SKAT		2.232.416	3.350.789
Skat af årets resultat.....	2	-494.417	-749.945
ÅRETS RESULTAT		1.737.999	2.600.844
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		200.000	0
Ekstraordinært udbytte.....		500.000	0
Overført resultat.....		1.037.999	2.600.844
I ALT		1.737.999	2.600.844

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		735.301	980.401
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	735.301	980.401
Grunde og bygninger.....		3.247.885	3.423.202
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		66.238	100.625
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.314.123	3.523.827
ANLÆGSAKTIVER.....		4.049.424	4.504.228
Fremstillede varer og handelsvarer.....		3.915.569	2.618.806
Forudbetalinger for varer.....		31.228	40.861
Varebeholdninger.....		3.946.797	2.659.667
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		896.399	563.217
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	217.416	0
Andre tilgodehavender.....		986.201	851.337
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	230.354
Periodeafgrænsningsposter.....		4.726	12.828
Tilgodehavender.....		2.104.742	1.657.736
Likvider.....		5.341.320	7.190.262
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.392.859	11.507.665
AKTIVER.....		15.442.283	16.011.893

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		573.535	764.713
Overført overskud.....		9.993.794	8.764.618
Forslag til udbytte.....		200.000	0
EGENKAPITAL.....	6	11.267.329	10.029.331
Hensættelse til udskudt skat.....		189.957	732.532
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		189.957	732.532
Gæld til realkreditinstitutter.....		287.292	365.212
Selskabsskat.....		1.036.992	0
Feriepengeindefrysning.....		176.892	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.501.176	365.212
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	7	78.910	78.816
Gæld til pengeinstitutter.....		7.379	487.797
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		648.386	817.044
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	0	2.077.925
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		451.841	400.347
Gæld til associerede virksomheder.....		36.200	46.800
Selskabsskat.....		21.924	371.924
Anden gæld.....		1.239.181	604.165
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.483.821	4.884.818
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.984.997	5.250.030
PASSIVER.....		15.442.283	16.011.893
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2018/19: 10)			
Løn og gager.....	6.077.048	5.831.770	
Pensioner.....	957.886	903.932	
Andre omkostninger til social sikring.....	54.893	67.216	
	7.089.827	6.802.918	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.036.992	506.924	
Regulering af udskudt skat.....	-542.575	243.021	
	494.417	749.945	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2019.....		1.225.501	
Kostpris 30. juni 2020.....		1.225.501	
Afskrivninger 1. juli 2019.....		245.100	
Årets afskrivninger		245.100	
Afskrivninger 30. juni 2020.....		490.200	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		735.301	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af en ny type rensemaskine. Udviklingen er forløbet som planlagt og er færdiggjort pr. 30. juni 2018. Markedsundersøgelser og salget viser fortsat en god efterspørgsel efter den nye type rensemaskine.			
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2019.....	4.657.474	485.908	
Tilgang	0	18.900	
Kostpris 30. juni 2020.....	4.657.474	504.808	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	1.234.272	385.283	
Årets afskrivninger	175.317	53.287	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	1.409.589	438.570	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	3.247.885	66.238	

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			5
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	321.876	5.037.913	
Acontofaktureringer.....	-104.460	-7.115.838	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	217.416	-2.077.925	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	217.416	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-2.077.925	
	217.416	-2.077.925	

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	500.000	764.713	8.764.617	0	10.029.330
Overførsel til/fra andre poster.		-191.178	191.178		
Forslag til resultatdisponering..			1.037.999	700.000	1.737.999
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Egenkapital 30. juni 2020.....	500.000	573.535	9.993.794	200.000	11.267.329

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	366.202	78.910	55.816	444.028	78.816
Selskabsskat.....	1.036.992	0	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	176.892	0	0	0	0
	1.580.086	78.910	55.816	444.028	78.816

Eventualposter mv.

8

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 40 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 10 mdr. med en samlet restleasingydelse på 75 tkr.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 208 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 2.677 tkr. Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.900 tkr., der giver pant i samme grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 158 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 571 tkr. Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.700 tkr., der giver pant i samme grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 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 4.878 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.M. Fish Machinery A/S for 2019/20 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 salgsmomkostninger 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 salgsmomkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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 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.