



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

POLYCSP APS
MØLLEGADE 21, 9750 ØSTERVRÅ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. marts 2018

Jens William Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	polycsp ApS Møllegade 21 9750 Østervrå
	CVR-nr.: 34 89 33 14 Stiftet: 21. december 2012 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens William Larsen Rikke Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Badehusvej 16 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for polycsp 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. 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.

Østervrå, den 16. marts 2018

Direktion:

Jens William Larsen

Rikke Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i polycsp ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for polycsp ApS 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 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

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.

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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Sæby, den 16. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udviklings- og produktionsvirksomhed og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter og økonomiske udvikling i året er forløbet som forventet. Resultatet for året er et underskud, hvilket er utilfredsstillende, selv om det var forventet

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 er i regnskabsåret anvendt yderligere 815 tkr. på udvikling af to solpanelprodukter, som er særligt velegnet til at levere termisk energi i et temperaturområde på 70-110 grader celsius.

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af komponenter og produkter til højeffektiv og miljøvenlig opsamling af termisk solenergi.

Udviklingsaktiviteterne har omfattet produktudvikling, fremstilling af prototyper samt funktionstests hos videnscenter. Da begge produkter har et stort markedspotentiale i et globalt perspektiv, er der parallelt med den tekniske udvikling, oparbejdet relevant IP. Funktionstest vil fortsætte de kommende år, hvor yderligere fieldtests skal understøtte de initierede salgsaktiviteter for produkter og produktkoncepter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.055.057	3.875.911
Personaleomkostninger.....	1	-889.900	-922.001
Af- og nedskrivninger.....		-1.138.914	-661.976
DRIFTSRESULTAT		26.243	2.291.934
Finansielle indtægter.....	2	66.047	3.615
Finansielle omkostninger.....		-376.754	-281.715
RESULTAT FØR SKAT		-284.464	2.013.834
Skat af årets resultat.....	3	78.461	-394.394
ÅRETS RESULTAT		-206.003	1.619.440
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		300.354	1.298.199
Overført resultat.....		-506.357	321.241
I ALT		-206.003	1.619.440

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udviklingsomkostninger.....		2.049.658	1.664.358
Patenter.....		288.823	189.137
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	2.338.481	1.853.495
Driftsmateriel og inventar.....		3.895.237	4.502.134
Materielle anlægsaktiver.....	5	3.895.237	4.502.134
ANLÆGSAKTIVER.....		6.233.718	6.355.629
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	70.081
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		51.221	0
Andre tilgodehavender.....		230.800	921.052
Tilgodehavende selskabsskat.....		179.243	19.492
Periodeafgrænsningsposter.....		3.412	9.752
Tilgodehavender.....		464.676	1.020.377
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	100.000
Værdipapirer.....		0	100.000
Likvider.....		314.293	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		778.969	1.120.377
AKTIVER.....		7.012.687	7.476.006
PASSIVER			
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.598.553	1.298.199
Overført overskud.....		-62.139	444.218
EGENKAPITAL.....	6	1.616.414	1.822.417
Hensættelse til udskudt skat.....		514.668	413.886
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		514.668	413.886
Banklån.....		2.621.136	3.504.622
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.621.136	3.504.622
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	7	897.414	846.365
Gæld til pengeinstitutter.....		0	160.846
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	432
Anden gæld.....		1.363.055	727.438
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.260.469	1.735.081
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.881.605	5.239.703
PASSIVER.....		7.012.687	7.476.006
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2016: 3)			
Løn og gager.....	723.109	717.182	
Pensioner.....	149.045	191.070	
Andre omkostninger til social sikring.....	17.746	13.749	
	889.900	922.001	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	134	365	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	65.913	3.250	
	66.047	3.615	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-179.243	-19.492	
Regulering af udskudt skat.....	100.782	413.886	
	-78.461	394.394	
Immaterielle anlægsaktiver			4
	Udviklings- omkostninger	Patenter	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.664.358	219.165	
Tilgang.....	814.743	168.080	
Kostpris 31. december 2017.....	2.479.101	387.245	
Afskrivninger 1. januar 2017.....	0	30.028	
Årets afskrivninger	429.443	68.394	
Afskrivninger 31. december 2017.....	429.443	98.422	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	2.049.658	288.823	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

4

Det kan være meget attraktivt for fjernvarmeværker og procesenergiforbrugere at have tilgang til varmt vand i temperaturintervallet 70-110 grader celsius. Det ene produkt er udviklet til netop dette temperaturområde.

Udviklingsaktiviteterne har omfattet design og konstruktion af 2 paneler til prototype-test gennemført i 2016 og 2017 samt mini-produktion af yderligere 4 paneler til real-time field-test i en eksisterende fjernvarmeinstallation i Danmark.

Gennemførelsen af udviklingsaktiviteterne har fulgt den oprindelige plan og er afsluttet ultimo 2017. I 2018 vil deciderede salgaktiviteter til relevante kunder udenfor Danmark forsættes. Her tænkes især på Nordeuropa og egne med sammenlignelige behov for lavtemperatur ydelse. Markedet udenfor Danmark er primært præget af mindre producenter og konkurrenter og ikke mindst et stort salgspotentiale på grund af den miljøvenlige profil samt lave omkostningsstruktur.

Det andet produkt, et "avanceret fladpanel", er blevet ideudviklet, designet og prototypen er konstrueret i løbet af 2016 og 2017. Endvidere har der været foretaget indledende kontakt til relevante samarbejdspartnere på dette marked.

Produktet videreudvikles i de kommende år, når den rette partner findes, da markedsindikationerne for et voksende salgspotentiale er betydelige og produktet passer rigtig godt til regioner med højere solfaktor end Nordeuropa og hvor tilgangen af stabil, billig og miljørigtig energiforsyning kan være mangelfuld.

Materielle anlægsaktiver

5

	Driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017.....	6.385.134
Tilgang.....	34.180
Kostpris 31. december 2017.....	6.419.314
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	1.883.000
Årets afskrivninger	641.077
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	2.524.077
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	3.895.237

NOTER

					Note
Egenkapital					6
		Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	I alt	
	Anpartskapital				
Egenkapital 1. januar 2017.....	80.000	1.298.199	444.218	1.822.417	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-506.357	-506.357	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		300.354		300.354	
Egenkapital 31. december 2017.....	80.000	1.598.553	-62.139	1.616.414	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	4.350.987	3.518.550	897.414	0	
	4.350.987	3.518.550	897.414	0	
 Eventualposter mv.					 8
Eventualforpligtelser					
Leasingforpligtelse og kationer					
Selskabet har indgået leasingaftale med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 9 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 4 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 145 tkr.					
Selskabet har kationeret for Kirkebæk Holding ApS' mellemværende med Sparekassen Vendsyssel. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 892 tkr.					
Selskabet har kationeret for Polyteknik A/S' mellemværende med Sparekassen Vendsyssel. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 4.035 tkr.					
Selskabet har kationeret for Fifth Element Invest ApS og Flexucell ApS' mellemværende med Sparekassen Vendsyssel. Gælden udgør pr. 31. december 2017, 0 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Fifth Element Invest ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.519 tkr. er afgivet ejerpantebrev, nom. 5.000 tkr. med pant i driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.895 tkr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for polycsp ApS 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen ved udlejning af maskine indregnes i resultatopgørelsen, således at den dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, autodrift, tab på debitorer 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, dog maksimalt 5 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.

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 3-5 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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
Driftsmateriel og inventar.....	10 år	0 %

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

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.