

Dynatest Holding ApS

Tempovej 27
2750 Ballerup
CVR-nr. 35865624

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2019

Dirigent

Navn: Nicholas Liebach

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dynatest Holding ApS

Tempovej 27

2750 Ballerup

CVR-nr.: 35865624

Hjemsted: Ballerup

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Christian Møller Christensen, direktør

Thomas Hougaard Bonde, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Dynatest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.06.2019

Direktion

Christian Møller Christensen
direktør

Thomas Hougaard Bonde
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dynatest Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dynatest Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

I forhold til selskabets mulighed for at fortsætte driftsaktiviteterne, så henviser vi til note 1. Vi er ikke kommet til en anden konklusion vedrørende væsentlige regnskabsmæssige vurderinger og skøn foretaget af ledelsen i forhold til selskabets evne til at fortsætte driftsaktiviteterne i 2019.

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 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, bedviste 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 14.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Flemming Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27790

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er stiftet den 4. juni 2014, og har efterfølgende erhvervet aktiemajoriteten i Dynatest International A/S der er holdingselskab for en række selskaber i Dynatest International-gruppen, som er en ledende international udbyder af konsulentytelser samt salg af udstyr indenfor planlægning og vedligeholdelse af belægning på veje, i lufthavne mv.

Selskabet har ikke andre aktiviteter end denne kapitalbesiddelse. Selskabet ejer 96% af aktierne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør (13,5) mio. kr, og pr. 31.12.2018 udgør selskabets egenkapital 0,8 mio. kr. Årets resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Selskabet har i 2018 fået tilført 22,8 mio. kr. i form af gældseftergivelse af moderselskabet.

Som følge af årets resultat har selskabet tabt mere end halvdelen af den nominelle selskabskapital. Selskabet er således omfattet af selskabslovens § 199 om kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen vil blive reableret via fremtidig indtjening. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning om going concern.

Siden de meget dårlige økonomiske resultater i 2015 og 2016 er Dynatest-koncernen blevet bragt på fode igen gennem en omfattende turnaround. Denne turnaround, som fandt sted i 2016 og 2017, har medført mange ændringer hovedsageligt i forbindelse med at tilpasse omkostningerne i forhold til aktiviteterne, styrke den forretningsmæssige platform og gøre virksomheden skalerbar og dermed gøre den i stand til at kunne understøtte fremtidig vækst. Dette har bl.a. medført organisatoriske ændringer i ledelsen og salgsorganisationen, en forbedring af produktionsforløbet og forretningsgangene generelt, indførelse af en gennemsigtig rapportering, der understøtter beslutningstagning, samt nedlukning af forretningsområder og repræsentationer, der ikke var rentable.

I løbet af koncernens turnaround er resultatet gradvist forbedret, og i 2018 har koncernen realiseret en omsætningsvækst på ca. 60% siden 2016 og har således et positivt driftsresultat før afskrivninger. Selvom selskabet nu har genvundet sin evne til at generere positiv EBITDA, vurderer ledelsen stadig ikke, at det er et tilfredsstillende niveau, når mulighederne på det globale marked tages i betragtning.

Efter gennemførelsen af ovenstående turnaround er koncernen nu positioneret til at levere en væsentlig forbedret økonomisk præstation. Den optimerede forretningsplatform viste i 2018, at koncernens evne til at levere produkter og ydelser klart har forbedret sig, og et stort fokus er nu helliget et voksende salg og en driftsmæssig rentabilitet.

Samlet set er resultatet for koncernen i 2018 forbedret væsentligt i forhold til tidligere år. Omsætningen er steget med 36% i forhold til 2017, samtidig med at direkte dækningsbidrag er opretholdt, og faste omkostninger er blevet holdt på et niveau, der svarer til det nuværende aktivitetsniveau. Dette har medført et positivt resultat før renter, skat og afskrivninger (EBITDA).

Den væsentlige forbedring af det økonomiske resultat i 2018 har haft en positiv indvirkning på likviditeten, selvom koncernen stadig ikke er i stand til at dække likviditetskravene med henblik på at kunne afbøde

Ledelsesberetning

effekten af de finansielle tab, der blev realiseret i 2015-2017, og understøtte en fortsat høj efterspørgsel på markedet i forhold til at investere i yderligere udvikling af produkter og ydelser. Dette medfører, at koncernen drives med en meget stram likviditet.

Hidtil har driften været finansieret af almindelige og midlertidige lånefaciliteter hos koncernens primære bankforbindelse, Sydbank, som hovedaktionæren SE Blue Equity har kautioneret for. Danmarks Eksportkreditfonds finansieringsløsninger anvendes i det omfang, det er muligt at sikre kaution i forbindelse med visse eksportaktiviteter.

Ledelsen og bestyrelsen har udarbejdet et ambitiøst budget for 2019, herunder tiltag til fortsat omsætningsvækst og fortsatte investeringer i markedsstyrede forsknings- og udviklingsaktiviteter samt udvikling af koncernen generelt. Den overordnede drivkraft til en forbedret likviditet i budgettet for 2019 forventes at være en stigning i omsætningen. På trods af en væsentligt forbedret resultatudvikling i 2016-2018 og positive forventninger til resultatet i 2019 er koncernens evne til at generere likviditet til finansiering af væksten stadig utilstrækkelig til at kunne formindske risikoen for afvigelse fra budgettet. Ledelsen vurderer, at chancen for at overholde budgettet for 2019 vil blive væsentligt forbedret ved etablering af en mere solid finansieringsplatform, der indebærer enten yderligere finansiering fra de nuværende ejere, egenkapitalfinansiering via tredjepart eller udvidede lånefaciliteter.

På baggrund af disse forhold er bestyrelsen gået i gang med at finde en partner, der kan styrke koncernens nuværende likviditets- og lånerammer samt styrke koncernens egenkapital. De fortsatte investeringer og udførelsen af de påtænkte aktiviteter i budgettet for 2019 er således en forudsætning for, at yderligere lånefaciliteter stilles til rådighed for koncernen. Det er ledelsens forventning, at det vil være muligt at tiltrække en strategisk partner til koncernen på kort sigt.

Forventet udvikling

I betragtning af mulighederne på markedet og den stabile og skalerbare forretningsplatform, der beviste sin værdi i 2018, forventes koncernen at øge omsætningen og indtjeningen yderligere i 2019.

Resultatet i 1. kvartal 2019 overstiger væsentligt 1. kvartal 2018, men opfylder ikke de forventede mål for kvartalet. Ordreforhandlinger, der forventedes afsluttet i 1. kvartal 2019, kræver mere tid end vurderet ved budgetudarbejdelsen. I mellemtiden forbliver interessen for Dynatests ydelser og udstyr i behold, og 2. kvartal - 4. kvartal 2019 forventes at afspejle en stigende ordretilgang. Koncernens udvikling, opnåelse af en stigende markedsandel og forbedring af rentabiliteten forbliver intakt og går i den forventede retning.

Som nævnt i afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" har bestyrelsen igangsat tiltag, der skal sikre en fortsat finansiering af koncernen, men den overordnede drivkraft til en forbedret likviditet forventes at være en stigning i omsætningen. Det er derfor afgørende, at koncernens ordretilgang fortsætter den positive udvikling, der er set i de seneste år, og som er en forudsætning for at nå det ambitiøse budget for 2019.

Ledelsesberetning

Under disse forudsætninger er det ledelsens vurdering, at koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 2018 er aflagt ud fra en forudsætning om fortsat drift. I mellemtiden erkender ledelsen, at der er usikkerhed om, hvorvidt det vil være muligt at tiltrække en strategisk partner, og om budgettet for 2019 kan realiseres som forventet, hvilket indikerer, at der kan rejses tvivl om koncernens evne til at fortsætte driften.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttotab		(38.575)	(32)
Andre finansielle indtægter	2	(279)	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		(13.423.140)	(19.315)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>0</u>	<u>(1.693)</u>
Årets resultat		<u>(13.461.994)</u>	<u>(21.040)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(13.461.994)</u>	<u>(21.040)</u>
		<u>(13.461.994)</u>	<u>(21.040)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		497.189	13.920
Finansielle anlægsaktiver	4	497.189	13.920
Anlægsaktiver		497.189	13.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		383.557	122
Tilgodehavender		383.557	122
Likvide beholdninger		15.240	18
Omsætningsaktiver		398.797	140
Aktiver		895.986	14.060

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	2.000.000	1.950
Overført overskud eller underskud		(1.180.912)	(10.811)
Egenkapital		819.088	(8.861)
Ansvarlig lånekapital	6	0	22.864
Langfristede gældsforpligtelser		0	22.864
Anden gæld		76.898	57
Kortfristede gældsforpligtelser		76.898	57
Gældsforpligtelser		76.898	22.921
Passiver		895.986	14.060
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.950.000	(10.810.962)	(8.860.962)
Kapitalforhøjelse	50.000	22.813.770	22.863.770
Øvrige egenkapitalposter	0	278.274	278.274
Årets resultat	0	(13.461.994)	(13.461.994)
Egenkapital ultimo	2.000.000	(1.180.912)	819.088

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af årets resultat har selskabet tabt mere end halvdelen af den nominelle selskabskapital. Selskabet er således omfattet af selskabslovens § 199 om kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen vil blive reableret via fremtidig indtjening. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning om going concern.

Ledelsesberetningen, som vi henviser til, beskriver, hvordan koncernens fremtidige aktiviteter forventes at blive finansieret.

De planlagte aktiviteter for 2019 forventes at generere en positiv EBITDA. På trods af en væsentligt forbedret resultatudvikling i 2016-2018 og positive forventninger til resultatet i 2019 er koncernens evne til at generere likviditet til finansiering af væksten stadig utilstrækkelig til at kunne formindske risikoen for afvigelser fra budgettet. Ledelsen vurderer, at chancen for at overholde budgettet for 2019 vil blive væsentligt forbedret ved etablering af en mere solid finansieringsplatform, der indebærer enten yderligere finansiering fra de nuværende ejere, egenkapitalfinansiering via tredjepart eller udvidede lånefaciliteter.

Koncernens virksomhed omfatter i sagens natur salg og aktiviteter, hvor tidspunktet for den faktiske pengestrøm kan være svært at forudsige i detaljer. De planlagte aktiviteter – herunder fortsat styrkelse af toplinejen og EBITDA i løbet af regnskabsåret 2019 i forhold til regnskabsåret 2018 – er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for rimelige og realistiske, men som af natur omfatter en vis usikkerhed.

Hvis forudsætningerne ikke realiseres som forventet, kan finansieringsressourcerne og dermed tilstrækkeligheden af likviditeten til finansiering af koncernens aktiviteter påvirkes negativt, og/eller tidspunktet for de foretagne investeringer kan blive udsat.

Under disse forudsætninger er det ledelsens vurdering, at koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 2018 er aflagt ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Ledelsen erkender nødvendigheden af at kunne tiltrække en strategisk partner eller finde andre midler til at finansiere koncernens evne til at fortsætte driften. Ledelsen erkender også, at der er usikkerhed om, hvorvidt det vil være muligt at tiltrække en strategisk partner, og om budgettet for 2019 kan realiseres som forventet, hvilket indikerer, at der kan rejses tvivl om koncernens evne til at fortsætte driften.

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	(279)	0
	(279)	0
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	1.693
	0	1.693
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		108.881.466
Kostpris ultimo		108.881.466
Nedskrivninger primo		(94.961.137)
Årets nedskrivninger		(13.423.140)
Nedskrivninger ultimo		(108.384.277)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		497.189

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Dynatest International A/S	Søborg, Danmark	A/S	96,0	517.906	(14.681.540)
Dynatest North America Inc.	Atlanta, USA	Inc.	96,0	(569.310)	(1.231.208)
Dynatest Denmark A/S	Søborg, Danmark	A/S	96,0	(40.304.236)	(3.650.921)
Dynatest UK Ltd.	England	Inc.	96,0	(2.978.639)	(309.969)
Dynatest New Zeeland Ltd.	New Zeeland	Inc.	96,0	(1.031.319)	(138.472)
Dynatest Chile SpA	Chile	SpA	64,0	(4.755.780)	(3.247.533)
Dynatest Columbia SpA	Columbia	SpA	64,0	(5.474.609)	(476.301)
Dynatest Peru SpA	Peru	SpA	64,0	(4.527.097)	(2.219.151)
Dynatest South America Holding ApS	Søborg, Danmark	ApS	64,0	6.804.525	(263.877)
Dynatest Italy SpA	Italien	SpA	96,0	(1.491.265)	(1.491.265)

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anparter	2.000	1.000	2.000.000
	2.000		2.000.000

6. Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet af moderselskabet Dynatest Finance ApS. Lånet er konverteret til egenkapital i juni 2018.

7. Eventualforpligtelser

Aktier i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, med en bogført værdi på 0,5 mio. kr., er lagt til sikkerhed for disse virksomheders mellemværende med pengeinstitut.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dynatest Finance ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Dynatest Finance ApS, Tempovej 27, 2750 Ballerup.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.