



Tlf.: 87 10 63 00
 randers@bdo.dk
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Thors Bakke 4, 2.
 DK-8900 Randers C
 CVR-nr. 20 22 26 70

SERVEX GROUP A/S
GL SILKEBORGVEJ 31, 8670 LÅSBY
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 23. oktober 2021

Jesper de Julienhort Rosenkilde

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SERVEX GROUP A/S Gl Silkeborgvej 31 8670 Låsby
	CVR-nr.: 36 49 35 85 Stiftet: 12. januar 2015 Hjemsted: Låsby Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Jesper de Julienhort Rosenkilde, formand Hans-Henrik Timmermann Marit Paulina de Julienhort Rosenkilde
Direktion	Jesper de Julienhort Rosenkilde Hans-Henrik Timmermann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	Advokat Keld Friis Marselisborg Havnevej 36 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for SERVEX GROUP 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Låsby, den 15. september 2021

Direktion:

Jesper de Julienhort Rosenkilde

Hans-Henrik Timmermann

Bestyrelse:

Jesper de Julienhort Rosenkilde
Formand

Hans-Henrik Timmermann

Marit Paulina de Julienhort
Rosenkilde

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i SERVEX GROUP A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SERVEX GROUP A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Randers, den 15. september 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27742

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er projektering og montage af ventilationsanlæg til danske og udenlandske industrivirksomheder samt projektering og montage af ventilationssystemer til typehus producenter, maritime installationer, private og selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er positivt og selskabet kan se resultatet af de fortsatte målrettede indsatser der blev iværksat tidligere år og som fortsat er løbende. De indtægtsgivende kundesegmenter vil fortsat have høj prioriteret og med en større fokus på en videreudvikling af kundemassen og med fokus på forbedret sagsbehandling er det ledelsens klare forventning at det kommende regnskab vil udvise minimum samme positive udvikling som i år.

Det er ledelsens forventning, at virksomheden fremadrettet kan sikre positive resultater. Den nuværende ordrebog er meget positiv og virksomhedens kernekunder har vedholdt deres engagement.

Selskabet har fået en positiv tilkendegivelse vedrørende fortsættelse af engagementet med kreditinstitut. Tilkendegivelsen af det fortsatte engagement er givet under forudsætning af, at forventningerne til det aflagte budget for de kommende år er realistiske, og anser derfor, at det nødvendige kapitalberedskab er på plads.

Det udskudte skatteaktiv på 417 tkr., der hovedsageligt er baseret på skattemæssige underskud fra indeværende år, er indregnet, idet det er ledelsens forventning, at aktivet kan udnyttes indenfor en periode på 3-5 år.

Selskabets egenkapital er tabt og i medfør af selskabslovens § 119, forventer ledelsen, at kapitalen reetableres gennem fremtidig indtjening.

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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.906.927	10.643.625
Personaleomkostninger.....	1	-9.722.792	-9.076.471
Af- og nedskrivninger.....		-452.591	-493.669
Andre driftsomkostninger.....		-15.947	0
DRIFTSRESULTAT		715.597	1.073.485
Andre finansielle omkostninger.....		-152.130	-200.550
RESULTAT FØR SKAT		563.467	872.935
Skat af årets resultat.....	2	-115.768	-190.099
ÅRETS RESULTAT		447.699	682.836
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		447.699	682.836
I ALT		447.699	682.836

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.586	703.987
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.880.159	424.719
Indretning af lejede lokaler.....		102.624	78.121
Materielle anlægsaktiver.....	3	1.999.369	1.206.827
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		156.452	156.452
Finansielle anlægsaktiver.....	4	156.452	156.452
ANLÆGSAKTIVER.....		2.155.821	1.363.279
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.066.000	1.966.000
Varebeholdninger.....		2.066.000	1.966.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.189.621	4.801.200
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	636.400	1.046.600
Udskudte skatteaktiver.....		417.195	532.963
Andre tilgodehavender.....		64.504	55.625
Periodeafgrænsningsposter.....		135.445	0
Tilgodehavender.....		6.443.165	6.436.388
Likvide beholdninger.....		2.645	2.454
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.511.810	8.404.842
AKTIVER.....		10.667.631	9.768.121

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		600.000	600.000
Overført overskud.....		-1.133.328	-1.581.027
EGENKAPITAL.....		-533.328	-981.027
Leasingforpligtelser.....		1.311.241	638.128
Anden gæld.....		144.229	121.698
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.455.470	759.826
Gældsbrief.....		520.000	700.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.147.252	1.956.710
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	5	923.400	775.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.776.322	2.607.804
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		639.964	631.533
Anden gæld.....		3.738.551	3.318.175
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.745.489	9.989.322
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.200.959	10.749.148
PASSIVER.....		10.667.631	9.768.121
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	600.000	-1.581.027	-981.027
Forslag til resultatdisponering.....		447.699	447.699
Egenkapital 30. juni 2021.....	600.000	-1.133.328	-533.328

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	38	36	
Løn og gager.....	8.101.527	7.423.937	
Pensioner.....	1.043.728	1.050.937	
Andre omkostninger til social sikring.....	206.499	132.466	
Andre personaleomkostninger.....	371.038	469.131	
	9.722.792	9.076.471	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	115.768	190.099	
	115.768	190.099	
Materielle anlægsaktiver			3
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2020.....	304.220	2.590.896	99.400
Tilgang.....	0	1.280.752	41.363
Afgang.....	0	-951.134	0
Kostpris 30. juni 2021.....	304.220	2.920.514	140.763
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	271.483	1.494.927	21.279
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-874.152	0
Årets afskrivninger	16.151	419.580	16.860
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	287.634	1.040.355	38.139
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	16.586	1.880.159	102.624
Finansielle leasingaktiver.....		1.880.159	
Finansielle anlægsaktiver			4
			Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....			156.452
Kostpris 30. juni 2021.....			156.452
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....			156.452

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note	
Igangværende arbejder for fremmed regning			5	
Salgsværdi af udført arbejde.....	8.697.600	11.432.300		
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-8.984.600	-11.160.800		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-287.000	271.500		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	636.400	1.046.600		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-923.400	-775.100		
	-287.000	271.500		
 Langfristede gældsforpligtelser			6	
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.666.441	355.200	470.000	933.328
Anden gæld.....	144.229	0	144.229	121.698
	1.810.670	355.200	614.229	1.055.026
 Eventualposter mv.				7
Selskabet har opsigelsesvarsler vedrørende lokaleleje samt leje af driftsmidler på henholdsvis 12 og 3 måneders opsigelse svarende til i alt 512 tkr.				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				8
Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut er stillet ejerpantebrev på 1.000 tkr. i driftsmidler og inventar samt skadesløsbreve i virksomhedspant for 5.000 tkr. Der er endvidere stillet arbejds- og betalingsgarantier pr. 30. juni 2021 for i alt 988 tkr.				
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling				9
Det udskudte skatteaktiv på 417 tkr., der hovedsageligt er baseret på skattemæssige underskud, er indregnet, idet det er ledelsens forventning, at aktivet kan udnyttes indenfor en periode på 3-5 år. Selskabets ledelse har iværksat en række initiativer bl.a. vedrørende tilpasning af omkostningsstrukturen, der forventes at påvirke indtjeningen positivt i de kommende år.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SERVEX GROUP A/S for 2020/21 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.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

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

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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle 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 indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning lejede lokaler 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år

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 driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

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 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.