



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SG MANUFACTURING APS

KRATHOLMVEJ 62C, 5260 ODENSE S

ÅRSRAPPORT

4. DECEMBER 2015 - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2017

Torkil Ley Poulsen

CVR-NR. 37 29 98 71

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---------------------------------------------------------|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 4. december 2015 - 31. december 2016 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | SG Manufacturing ApS Kratholmvej 62C 5260 Odense S |
| | CVR-nr.: 37 29 98 71 Stiftet: 4. december 2015 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 4. december 2015 - 31. december 2016 |
| Bestyrelse | Torkil Ley Poulsen, Direktør Peter Ladefoged, Formand Dorthe Venø Piil Henrik Lundum |
| Direktion | Torkil Ley Poulsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 4. december 2015 - 31. december 2016 for SG Manufacturing 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. december 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. maj 2017

Direktion:

Torkil Ley Poulsen

Bestyrelse:

Torkil Ley Poulsen
Direktør

Peter Ladefoged
Formand

Dorthe Venø Piil

Henrik Lundum

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i SG Manufacturing ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SG Manufacturing ApS for regnskabsåret 4. december 2015 - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 4. december 2015 - 31. december 2016 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

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed, om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Årsagen til denne usikkerhed skyldes at selskabet er afhængig af moderselskabets mulighed for at fremskaffe den nødvendige finansiering. Vi henviser til noten "Fremtidig drift" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om moderselskabets evne til at fremskaffe nødvendig ekstern finansiel støtte.

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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Odense, den 22. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Peder Aalund
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af GPS-trackere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt mere end 50% af egenkapitalen. Ledelsen har lagt handlingsplaner der sikret egenkapitalen enten gennem fremtidig indtjening eller med yderligere kapitaltilførsel fra moderselskabet.

Selskabet er afhængig af fortsat økonomisk støtte for moderselskabet. Moderselskabet har lovet fortsat finansiel støtte, til støtte af daglige drift og nødvendige investeringer. Moderselskabet forventer fortsat finansielt tilsagn fra sine investorer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 4. DECEMBER - 31. DECEMBER

| | Note | 2015/16 kr. |
|----------------------------------------|------|-------------------|
| BRUTTOTAB | | -544.703 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -1.989.617 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -295.725 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -93.087 |
| DRIFTSRESULTAT | | -2.923.132 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 3.872 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -11.162 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -2.930.422 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | 640.944 |
| ÅRETS RESULTAT | | -2.289.478 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført resultat..... | | -2.289.478 |
| I ALT | | -2.289.478 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. |
|-------------------------------------------------------|------|------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 980.000 |
| Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger..... | | 1.052.674 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | | 2.032.674 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 309.895 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 106.061 |
| Materielle anlægsaktiver..... | | 415.956 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 45.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | | 45.000 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 2.493.630 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 551.851 |
| Varebeholdninger..... | 3 | 551.851 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 290.119 |
| Udskudte skatteaktiver..... | 4 | 409.356 |
| Andre tilgodehavender..... | | 229.863 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 231.588 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 161.011 |
| Tilgodehavender..... | | 1.321.937 |
| Likvide beholdninger..... | | 133.467 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.007.255 |
| AKTIVER..... | | 4.500.885 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. |
|-----------------------------------------------|----------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 50.000 |
| | | 821.086 |
| Overført overskud..... | | -3.110.564 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | -2.239.478 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 952.273 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 5.060.083 |
| Anden gæld..... | | 728.007 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 6.740.363 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 6.740.363 |
| PASSIVER..... | | 4.500.885 |
| | | |
| Eventualposter mv. | 6 | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | |
| Fremtidig drift | 8 | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | Note | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Personaleomkostninger | | 1 | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 | | | |
| Løn og gager..... | 1.696.586 | | |
| Pensioner..... | 34.500 | | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 127.163 | | |
| Andre personaleomkostninger..... | 131.368 | | |
| | 1.989.617 | | |
| Skat af årets resultat | | 2 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -640.944 | | |
| | -640.944 | | |
| Varebeholdninger | | 3 | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | 551.851 | | |
| | 551.851 | | |
| Udskudt skatteaktiv | | 4 | |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver. | | | |
| Beløbet specificeres således: | | | |
| | Regnskabsmæssig værdi | Skattemæssig værdi | Midlertidig forskul |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | 980.000 | 984.000 | -4.000 |
| Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger..... | 1.052.674 | 0 | 1.052.674 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 309.895 | 217.414 | 92.481 |
| Indretning af lejede lokaler..... | 106.061 | 95.166 | 10.895 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 161.011 | 0 | 161.011 |
| Underskud til fremførsel..... | 0 | 3.173.767 | -3.173.767 |
| | 2.609.641 | 4.470.347 | -1.860.706 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | | 409.356 |

NOTER

| | | | | | Note |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|----------|
| Egenkapital | | | | | 5 |
| | Selskabs- | Reserve for | Overført | I alt | |
| | kapital | udviklings- | overskud | | |
| | | omkostninger | | | |
| Egenkapital 4. december 2015..... | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | -2.289.478 | -2.289.478 | |
| Overført til reserve for | | | | | |
| udviklingsomkostninger | | 821.086 | -821.086 | | |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 50.000 | 821.086 | -3.110.564 | -2.239.478 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 6 |
| Eventualforpligtelser | | | | | |
| Selskabet har indgået leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 22 tkr. | | | | | |
| Leasingkontrakten har en restløbetid på 29 mdr. med en samlet restleasinydelse på 52 tkr. | | | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 7 |
| Koncernen har afgivet virksomhedspant på 7.500 tkr. til lån fra Vækstfonden. | | | | | |
| Fremtidig drift | | | | | 8 |
| Ledelsen har fået tilsagn om finansiel støtte fra moderselskabet. Der er dog ikke fuld klarhed over om dette kan opnås, ledelsen, moderselskabet samt ejer i moderselskabet har indgået en gensidig aftale omkring drift og investeringer i det kommende regnskabsår. | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SG Manufacturing ApS for 2015/16 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 følgende regnskabspraksis.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder 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 omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

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. 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, 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 |
|----------------------------------------------|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-8 år | 0 % |

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle- og 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 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.

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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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 låneoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.