

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

Fibercon Komposit ApS

Kastanievænget 6, 8990 Fårup

CVR-nr.: 37 81 07 97

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 5 / 8 / 2020.


Morten Overgaard Ziwes, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4 - 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Fibercon Komposit ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. september 2019 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårup den 5. marts 2020

Direktion:



Morten Overgaard Ziwes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fibercon Komposit ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fibercon Komposit ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 henleder opmærksomheden på note 7 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK -3.249.781 i regnskabsåret, der sluttede 30. september 2019, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med DKK 10.815.486. Efter regnskabsårets udløb er der konverteret yderligere for DKK 3.000.000 til ansvarlig lånekapital, således at den samlede ansvarlige lånekapital udgør DKK 11.000.000. Der er usikkerhed til, om det lykkes at forbedre afsætningen og dermed opnå rentabel drift, eller få en ekstern investor. Disse forhold sammen med de i note 7 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 oprettholder 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

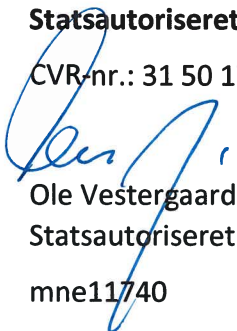
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Fårup den 5. marts 2020

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41



Ole Vestergaard
Statsautoriseret revisor
mne11740

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fibercon Komposit ApS
Kastanievænget 6
8990 Fårup
Telefon:
CVR-nr.: 37 81 07 97
Stiftelsesdato: 20. juni 2016
Hjemsted: Randers

Ejere med ejerandel over 5%
COEXCO HOLDING ApS

Direktion

Morten Overgaard Ziwes

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med produktion og salg af kundetilpassede løsninger indenfor sandwichpaneler, skumfræsning og montage af kundespecifikke løsninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men i henhold til budget og plan for den turnaround som nu er afsluttet.

Virksomheden har arbejdet på at skabe vækst indenfor kerneforretningen og har fokuseret forretningen på salg af sandwich paneler udenfor transportindustrien, herunder spot repair branchen og container industri af forskellig art.

Disse salgsaktiviteter er der arbejdet meget på, men de forventede projekter er ikke realiseret til omsætning og indtjening indenfor den tidsramme som der var forventet. En del af disse projekter har været estimeret til at give virksomheden betydelig vækst, men hændelser udenfor virksomhedens kontrol, har gjort at projekterne ikke kunne realiseres. Som følge af den manglende omsætning, har det været nødvendigt at tilpasse organisationen yderligere. Dog har virksomheden haft succes med at skabe salg på eksportmarkederne og fokus er fortsat på at øge omsætningen også udenfor den danske grænse.

Markedet for sandwichpaneler indenfor transportsektoren, som har været det primære markedssegment, er blevet påvirket kraftigt af indførelsen af WLTP test i januar 2019. Dette har haft negativ betydning for indkøb af nye letvægtskøretøjer, som for en periode gik i stå. Det forventes dog, at der vil komme nyanskaffelser af letvægtskøretøjer og at markedet normaliseres indenfor de næste 12 til 24 måneder.

Alle virksomhedens interne processer er fuldstændig på plads, produktionen kører efter standarder og kvalitetsnormer og leverer kvalitetsprodukter, som følge af den gennemførte turnaround. Desværre er det på markedssiden at de positive udslag endnu ikke er kommet. Det arbejdes der fortsat videre på i det nye regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ledelsen har efter regnskabsårets udløb afsluttet udarbejdelse af månedsopdelt budget for 2019/20, som har været forelagt selskabets pengeinstitut, som har givet en positiv tilbagemelding omkring tilsagn af de nødvendige kreditfaciliteter, samt konverteret yderligere DKK 3,0 mio. til ansvarlig lånekapital. Således er der opbakning til gennemførelse af budgettet, med nuværende set-up, hvilket dog på sigt kræver bedre afsætning, før det bliver attraktivt. Efter gennemførelse af turn-around søges derfor nu efter ekstern investor til selskabet og søsterselskabet, som ejer ejendommen i Fårup. Udover kapital skal investor også gerne bidrage på afsætningsiden. Der er indledt forhandlinger med interesserende investorer. Ledelsen har derfor begrundede forventninger til, at det vil føre til realitetsforhandlinger om salg indenfor de kommende måneder, og har derfor valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift i selskabet.

Der er ikke indtruffet andre begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

Noter	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste	5.111.691	7.852.345
1 Personaleomkostninger	-6.510.126	-11.361.336
Af- og nedskrivninger	-846.934	-964.760
Andre driftsindtægter	18.447	-1.682.376
Resultat af ordinær drift	-2.226.923	-6.156.128
Finansielle indtægter	921	25.018
Finansielle omkostninger	-1.023.779	-1.505.298
Årets resultat før skat	-3.249.781	-7.636.408
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-3.249.781	-7.636.408
Dette foreslås anvendt således:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overførsel til næste år	-3.249.781	-7.636.408
Anvendt i alt	-3.249.781	-7.636.408

Balance

Noter	30/9 2019	30/9 2018
Goodwill	817.864	939.028
Immaterielle anlægsaktiver	<u>817.864</u>	<u>939.028</u>
Produktionsanlæg og maskiner	5.858.491	7.293.329
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.858.491</u>	<u>7.293.329</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.676.355</u>	<u>8.232.357</u>
Råvarer og hjælpematerialer	1.156.782	2.255.068
Varebeholdninger i alt	<u>1.156.782</u>	<u>2.255.068</u>
Tilgodehavende for salg	782.445	2.926.262
Igangværende arbejder for fremmed regning	683.856	571.288
Andre tilgodehavender	356.727	217.406
Tilgodehavender i alt	<u>1.823.027</u>	<u>3.714.956</u>
Likvide beholdninger	5.610	5.379
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.985.419</u>	<u>5.975.402</u>
Aktiver i alt	<u>9.661.774</u>	<u>14.207.759</u>

Balance

Noter	30/9 2019	30/9 2018
Anpartskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-10.865.486	-7.615.706
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
2 Egenkapital i alt	-10.815.486	-7.565.706
Udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
3 Gæld til kreditinstitutter	5.400.000	13.400.000
3 Langfristet ansvarlig lånekapital	8.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.400.000	13.400.000
Gæld til kreditinstitutter	4.609.592	4.341.611
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.039.758	2.261.736
Anden gæld	1.427.910	1.770.117
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.077.260	8.373.465
Gældsforpligtelser i alt	20.477.260	21.773.465
Passiver i alt	9.661.774	14.207.759
4 Eventualforpligtelser		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Særlige poster		
7 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift		

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	5.920.930	10.522.355
Pensioner	335.353	778.067
Andre omkostninger til social sikring	253.844	60.914
	<hr/>	<hr/>
Personaleomkostninger i alt	6.510.126	11.361.336
	<hr/>	<hr/>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	13	28
	<hr/>	<hr/>

2. Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	Udbytte
Saldo pr. 30/9 2018	50.000	-7.615.706	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	-3.249.781	0
Forslag til udbytte	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo pr. 30/9 2019	50.000	-10.865.486	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

3. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 30/9 2018	Gæld 30/9 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Erhvervslån	13.400.000	5.400.000	0	0
Langfristet ansvarlig lånekapital	0	8.000.000	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
I alt	13.400.000	13.400.000	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for andre simple krav og er med få undtagelser uopsigeligt fra Sparekassen Vendsyssel side, frem til 1/3 2022, og forrentes med 3,75% p.a.

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der er af Sparekassen Vendsyssel stillet en betalingsgaranti på EURO 30.000. Selskabet har ikke afgivet garantiforpligtelser ud over sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Operationel leasing

Selskabet har indgået finasiel leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 2 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, plus t.DKK 60 ved udløb af kontrakt, i alt t.DKK 66.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Sparekasse Vendsyssel, er der givet virksomhedspant på DKK 17.000.000 i produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmidler og inventar, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning samt goodwill.

6. Særlige poster

I forbindelse med virksomhedens genetablering ved en virksomhedsoverdragelse, er der i dette regnskabsår igen afholdt en del omkostninger til omstrukturering i størrelsesorden DKK 1,2 mio. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen side 8 herom.

7. Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Der er for at dæmme op for udefrakommende forhold foretaget en række yderligere tilpasninger i årets løb. På trods er der usikkerhed om, hvorvidt det vil lykkes at opnå rentabel drift efter årets underskud på DKK -3.249.781 og kapitaltab. Derfor er der dialog med eksterne investorer, som udover kapital optimalt set også gerne skal bidrage på afsætningssiden. Selskabets pengeinstitut har givet positiv tilbagemelding omkring tilsagn om de nødvendige kreditfaciliteter til gennemførelse af budgettet for 2019/20. Samtidig har selskabets pengeinstitut i 2020 konverteret yderligere DKK 3 mio. af et ydet langfristet banklån til ansvarlig lånekapital, således at dette lån nu udgør DKK 11 mio., forrentet med en variabel rentesats på pt. 3,75%. Den ansvarlige lånekapital er uopsigelig frem til 1. marts 2022 og træder tilbage for andre simple krav. På dette grundlag har ledelsen valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Fibercon Komposit ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostion og indtjeningsprofil.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Biler	5 - 10 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af de enkelte igangværende arbejder for fremmed regning fratrukket acontofaktureringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.