

Aliga ApS

Vandværksvej 12, 9800 Hjørring
CVR-nr. 38 03 41 70

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.19

Mathias Hedström
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

Aliga ApS
Vandværksvej 12
9800 Hjørring
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 38 03 41 70
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Krag Nielsen

Bestyrelse

Michael Krag Nielsen
Klas Berggren
Martin Larsson
Oscar Erik Johan Molse
Mathias Hedström
David Erlandsson
Caroline Nielsen
Jesper Lillelund
Morten Lyngø

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Aliga 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 23. maj 2019

Direktionen

Michael Krag Nielsen

Bestyrelsen

Michael Krag Nielsen

Klas Berggren

Martin Larsson

Oscar Erik Johan Molse

Mathias Hedström

David Erlandsson

Caroline Nielsen

Jesper Lillelund

Morten Lyngø

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Aliga ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aliga ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Hjørring, den 23. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i dyrkning af mikroalgeafledte produkter til akvakultur og akvatiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -5.318.393. Balancen viser en egenkapital på DKK -5.248.117.

Ledelsen finder årets resultat i overensstemmelse med forventningerne, da der endnu ikke er gennemført egentlig produktion, da der fortsat investeres betydelige ressourcer i opbygning af effektive produktionsfaciliteter, teknologi, viden og markedsføring af selskabets produkter.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet er finansieret med ansvarlig lånekapital for i alt t.DKK 10.840 pr. 31.12.18. Den ansvarlige lånekapital er ydet af ejerkredsen. Det forventes, at ejerkredsen enten opretholder lånene eller konverterer lånene helt eller delvist til egenkapital, hvorfor der ikke forventes krav om tilbagebetaling heraf i 2019.

Igennem det forløbne regnskabsår er der arbejdet intenst på etablering af den fremtidige kapitalstruktur. Dette arbejde fortsætter også i 2019. Der er gennem dette arbejde opnået tilsgagn om kreditrammer af flere finansielle institutioner, men der er for nærværende endnu ikke truffet beslutning om anvendelse heraf.

Gennem arbejdet med etablering af den fremtidige kapitalstruktur har der også været søgt efter nye investorer til udvidelse af ejerkredsen, dels for at få tilført likviditet, øge vækstmuligheden samt få tilført ny viden.

Ovenstående arbejde med den fremtidige kapitalstruktur har betydet, at der efter regnskabsårets afslutning er modtaget tilbud om investering kombineret med ydelse af kreditter fra pengeinstitut. Hvis tilbuddet accepteres, vil dette betyde tilførelse af likviditet som sikrer driften i min. 3 år.

Det modtagne tilbud har betydet dialog i ejerkredsen om, hvorvidt den eksisterende ejerkreds vil være indstillet på at tilføre yderligere kapital. Det er forventningen, at den eksisterende ejerkreds også vil være indstillet på tilførelse af yderligere kapital.

Med baggrund i ovenstående er det forventningen, at der kan indgås aftale om tilførelse af ny kapital, enten som lån eller kapitalindskud, og derfor aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

Forventet udvikling

Selskabet oplever stor interesse for de produkter, selskabet vil kunne producere efter afslutning af opbygning af produktionsfaciliteterne. Der arbejdes således løbende på indgåelse af betydelige kontrakter med flere samarbejdspartnere. Det forventes, at egentlig primær produktion kan opstartes i 2019.

Det er forventningen, at selskabet kan reetablere den tabte egenkapital via kapitalindskud fra ejerkredsen, jf. ovenfor, og via fremtidig positiv indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb arbejdes der fortsat på den fremtidige kapitalstruktur, jf. ovenfor, og der er som nævnt modtaget tilbud på investeringer og ydelse af kreditrammer fra pengeinstitutter. Der er ikke truffet beslutning om udnyttelse af disse tilbud endnu.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser.

		25.09.16	
		31.12.17	
Note		DKK	
		DKK	
	Bruttotab	-1.099.631	-2.006.963
2	Personaleomkostninger	-2.309.356	-1.047.555
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.408.987	-3.054.518
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.235.563	-65.385
	Resultat før finansielle poster	-4.644.550	-3.119.903
	Finansielle indtægter	8.533	7.436
	Finansielle omkostninger	-682.376	-67.497
	Finansielle poster i alt	-673.843	-60.061
	Resultat før skat	-5.318.393	-3.179.964
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-5.318.393	-3.179.964
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-5.318.393	-3.179.964
	I alt	-5.318.393	-3.179.964

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	503.305	500.707
	Produktionsanlæg og maskiner	4.910.860	2.779.582
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.414.165	3.280.289
	Anlægsaktiver i alt	5.414.165	3.280.289
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.619	86.302
	Andre tilgodehavender	668.006	371.837
	Periodeafgrænsningsposter	21.333	56.140
	Tilgodehavender i alt	692.958	514.279
	Likvide beholdninger	452.874	2.365.182
	Omsætningsaktiver i alt	1.145.832	2.879.461
	Aktiver i alt	6.559.997	6.159.750

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-5.298.117	20.276
	Egenkapital i alt	-5.248.117	70.276
3	Ansvarlig lånekapital	10.839.915	5.067.771
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.839.915	5.067.771
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	42.371	74.574
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	403.612	759.926
	Anden gæld	327.739	187.203
	Periodeafgrænsningsposter	194.477	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	968.199	1.021.703
	Gældsforpligtelser i alt	11.808.114	6.089.474
	Passiver i alt	6.559.997	6.159.750

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	50.000	20.276
Forslag til resultatdisponering	0	-5.318.393
Saldo pr. 31.12.18	50.000	-5.298.117

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet er finansieret med ansvarlig lånekapital for i alt t.DKK 10.840 pr. 31.12.18. Den ansvarlige lånekapital er ydet af ejerkredsen. Det forventes, at ejerkredsen enten opretholder lånene eller konverterer lånene helt eller delvist til egenkapital, hvorfor der ikke forventes krav om tilbagebetaling heraf i 2019.

Igennem det forløbne regnskabsår er der arbejdet intenst på etablering af den fremtidige kapitalstruktur. Dette arbejde fortsætter også i 2019. Der er gennem dette arbejde opnået tilsgang om kreditrammer af flere finansielle institutioner, men der er for nærværende endnu ikke truffet beslutning om anvendelse heraf.

Gennem arbejdet med etablering af den fremtidige kapitalstruktur har der også været søgt efter nye investorer til udvidelse af ejerkredsen, dels for at få tilført likviditet, øge vækstmuligheden samt få tilført ny viden.

Ovenstående arbejde med den fremtidige kapitalstruktur har betydet, at der efter regnskabsårets afslutning er modtaget tilbud om investering kombineret med ydelse af kreditter fra pengeinstitut. Hvis tilbuddet accepteres, vil dette betyde tilførelse af likviditet som sikrer driften i min. 3 år.

Det modtagne tilbud har betydet dialog i ejerkredsen om, hvorvidt den eksisterende ejerkreds vil være indstillet på at tilføre yderligere kapital. Det er forventningen, at den eksisterende ejerkreds også vil være indstillet på tilførelse af yderligere kapital.

Med baggrund i ovenstående er det forventningen, at der kan indgås aftale om tilførelse af ny kapital, enten som lån eller kapitalindskud, og derfor aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

	25.09.16
2018	31.12.17
DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.110.654	942.319
Pensioner	89.326	0
Andre omkostninger til social sikring	57.746	11.115
Andre personaleomkostninger	51.630	94.121

I alt	2.309.356	1.047.555
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	3
--	---	---

3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Ansvarlig lånekapital	0	0	10.839.915	5.067.771
I alt	0	0	10.839.915	5.067.771

4. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 40 - 48 måneder og en samlet restforpligtelse på i alt t.DKK 162.

Selskabet har indgået lejeaftale med opsigelsesvarsel på 3 måneder og en restforpligtelse på i alt t.DKK 20.

Selskabet har indgået lejeaftale med opsigelsesvarsel på 6 måneder, dog tidligst fra den 1. januar 2023, og en restforpligtelse i opsigelsesperioden på i alt t.DKK 1.551.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	5 - 10	0
Produktionsanlæg og maskiner	4 - 10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.