
Gråkjær Aqua A/S

Fabersvej 15, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 39 60 22 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /7 2020

Hans Ladekjær Jeppesen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 5

Balance 30. april 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Gråkjær Aqua A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 2. juli 2020

Direktion

John Ross Graakjær
direktør

Bestyrelse

Hans Ladekjær Jeppesen
formand

John Ross Graakjær

Jens-Christian Vinther Schmidt

Per Schak Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gråkjær Aqua A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Gråkjær Aqua A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 2. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Hans Jørgen Andersen
statsautoriseret revisor
mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gråkjær Aqua A/S
Fabersvej 15
7500 Holstebro

CVR-nr.: 39 60 22 29
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Hans Ladekjær Jeppesen, formand
John Ross Graakjær
Jens-Christian Vinther Schmidt
Per Schak Andreasen

Direktion

John Ross Graakjær

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
7500 Holstebro

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttotab		-1.213.514	-1.620.651
Personaleomkostninger	3	-4.231.835	-15.678
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.039.429</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-7.484.778	-1.636.329
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-119.129	-2.038.012
Finansielle indtægter	4	148.482	56.050
Finansielle omkostninger	5	<u>-159.183</u>	<u>-2.018</u>
Resultat før skat		-7.614.608	-3.620.309
Skat af årets resultat	6	<u>1.647.775</u>	<u>345.774</u>
Årets resultat		<u>-5.966.833</u>	<u>-3.274.535</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-5.966.833</u>	<u>-3.274.535</u>
		<u>-5.966.833</u>	<u>-3.274.535</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6.118.288	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	8.157.717
Immaterielle anlægsaktiver	7	6.118.288	8.157.717
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	551.983	447.742
Finansielle anlægsaktiver		551.983	447.742
Anlægsaktiver		6.670.271	8.605.459
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	3.781
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.050.659	1.073.027
Andre tilgodehavender		25.037	659.194
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.199.100	2.140.472
Periodeafgrænsningsposter		5.979	0
Tilgodehavender		2.280.775	3.876.474
Likvide beholdninger		51.785	0
Omsætningsaktiver		2.332.560	3.876.474
Aktiver		9.002.831	12.481.933

Balance 30. april

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		4.772.264	6.363.019
Overført resultat		-14.013.632	-9.637.554
Egenkapital	9	-4.241.368	1.725.465
Hensættelse til udskudt skat		1.346.023	1.794.698
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		777.827	682.410
Hensatte forpligtelser		2.123.850	2.477.108
Anden gæld		239.146	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	239.146	0
Kreditinstitutter		0	6
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.517	56.185
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.434.420	6.921.729
Anden gæld	10	445.266	1.301.440
Kortfristede gældsforpligtelser		10.881.203	8.279.360
Gældsforpligtelser		11.120.349	8.279.360
Passiver		9.002.831	12.481.933
Going concern	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i året realiseret et negativt resultat og egenkapitalen er negativ. Ledelsen og kapitalejer følger selskabets finansielle udvikling tæt. Det er kapitalejers hensigt at understøtte selskabet i det kommende regnskabsår. På baggrund af ovenstående har ledelsen aflagt årsregnskabet under forudsætningen af fortsat drift.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive byggerivirksomhed, hovedsagelig med design og opførelse af anlæg til fiskeopdræt.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.066.811	4.462.466
Pensioner	282.324	432.103
Andre omkostninger til social sikring	41.718	84.523
Andre personaleomkostninger	5.486	17.987
	4.396.339	4.997.079
Aktiveret og viderefaktureret løn	-164.504	-4.981.401
	4.231.835	15.678
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	8
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	20.510	56.050
Vautakursgevinster	127.972	0
	148.482	56.050
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	152.231	0
Andre finansielle omkostninger	6.929	2.016
Valutakurstab	23	2
	159.183	2.018

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.199.100	-2.140.472
Årets udskudte skat	-448.675	1.794.698
	-1.647.775	-345.774

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	0	8.157.717
Overførsler i årets løb	8.157.717	-8.157.717
Kostpris 30. april	8.157.717	0
Ned- og afskrivninger 1. maj	0	0
Årets afskrivninger	2.039.429	0
Ned- og afskrivninger 30. april	2.039.429	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	6.118.288	0
Afskrives over	4 år	4 år

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører primært udvikling af eget design af Recirkulerede Aquaculture System (RAS). Forud for designet har koncernen deltaget i flere opførelser af RAS anlæg. Designet kan indgå i forskellige projekt setups og til kunder både indenfor og udenfor Europa.

	2020	2019
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	1.803.344	0
Tilgang i årets løb	0	1.803.344
Kostpris 30. april	1.803.344	1.803.344

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. maj	-2.038.012	0
Valutakursregulering	127.971	0
Årets resultat	-119.147	-2.038.012
Værdireguleringer 30. april	-2.029.188	-2.038.012
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	777.827	682.410
Regnskabsmæssig værdi 30. april	551.983	447.742

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gråkjær Aqua Norge AS	Sem, Norge	TNOK 1.020	100%
Gråkjær International A/S	Holstebro, Danmark	TDKK 1.000	100%

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for udviklings- omkostninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	5.000.000	6.363.019	-9.637.554	1.725.465
Årets af- og nedskrivning	0	-1.590.755	1.590.755	0
Årets resultat	0	0	-5.966.833	-5.966.833
Egenkapital 30. april	5.000.000	4.772.264	-14.013.632	-4.241.368

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	239.146	0
Langfristet del	239.146	0
Øvrig kortfristet gæld	445.266	1.301.440
	684.412	1.301.440

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	0	105.775
	0	105.775

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har angivet støtteerklæring over for datterselskabet Gråkjær Aqua Norge AS

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Tvis Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gråkjær Aqua A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 4 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.