



Tlf.: +45 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR no. 20 22 26 70

ALL PLAST ENGINEERING LTD. APS

C/O AKTIESELSKABET STAKEMANN, KRONPRINSESSEGADE 18, 1306 KØBENHAVN K

ÅRSRAPPORT
ANNUAL REPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022
1 JANUARY - 31 DECEMBER 2022

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. juni 2023**
*The Annual Report has been presented and adopted at
the Company's Annual General Meeting on 22 June 2023*

Jason Broderick

The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

CVR-NR. 40 84 43 76
CVR NO. 40 84 43 76

INDHOLDSFORTEGNELSE
CONTENTS

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company Details</i>	
Selskabsoplysninger..... <i>Company Details</i>	3
Erklæringer <i>Statement and Report</i>	
Ledespåtegning..... <i>Management's Statement</i>	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... <i>Auditor's report on compilation of financial information</i>	5-6
Ledelsesberetning <i>Management Commentary</i>	
Ledelsesberetning..... <i>Management Commentary</i>	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december <i>Financial Statements 1 January - 31 December</i>	
Resultatopgørelse..... <i>Income Statement</i>	8
Balance..... <i>Balance Sheet</i>	9-10
Egenkapitalopgørelse..... <i>Statement of Changes in Equity</i>	11
Noter..... <i>Notes</i>	12-13
Anvendt regnskabspraksis..... <i>Accounting Policies</i>	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER
*COMPANY DETAILS***Selskabet**
Company

All Plast Engineering Ltd. ApS
c/o Aktieselskabet Stakemann, Kronprinsessegade 18
1306 København K

CVR-nr.: 40 84 43 76
CVR No.:
Stiftet: 1. oktober 2019
Established: 1 October 2019
Kommune: København
Municipality:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial Year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive Board

Jason Broderick
Cornelius Tony Wilson

Revisor
Auditor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
6000 Kolding

**Oversættelses-
forbehold**
Translation Disclaimer

Den engelske del af dette dokument er en uofficiel oversættelse af den originale danske tekst, og i tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske tekst og den engelske oversættelse, har den danske tekst forrang.
The English part of this document is an unofficial translation of the original Danish text, and in case of any discrepancy between the Danish text and the English translation, the Danish text shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING
MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for All Plast Engineering Ltd. ApS.

Today the Executive Board have discussed and approved the Annual Report of All Plast Engineering Ltd. ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022.

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

The Management Commentary includes in our opinion a fair presentation of the matters dealt with in the Commentary.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

The Executive Board remain of the opinion that the conditions for opting out of audit have been fulfilled.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the Annual Report be approved at the Annual General Meeting.

Cork, Irland, den 22. juni 2023
Cork, Ireland, 22 June 2023

Direktion:
Executive Board

Jason Broderick

Cornelius Tony Wilson

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER
AUDITOR'S REPORT ON COMPILATION OF FINANCIAL INFORMATION

**Til kapitalejerne i All Plast Engineering Ltd.
ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for All Plast Engineering Ltd. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

To the Shareholders of All Plast Engineering Ltd. ApS

We have compiled these Financial Statements of All Plast Engineering Ltd. ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022 based on the Company's accounting records and other information provided by Management.

These Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with the International Standard, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist Management in the preparation and presentation of these Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant statutory provisions of the Danish Audit Act and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), including principles of integrity, objectivity, professional behaviour, and due care.

These Financial Statements and the accuracy and completeness of the information used to compile these Financial Statements are Management's responsibility.

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER
AUDITOR'S REPORT ON COMPILATION OF FINANCIAL INFORMATION

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by Management to us to compile these Financial Statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Kolding, den 22. juni 2023
Kolding, 22 June 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70
CVR no.

Jørn Holm
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne35808
MNE no.

LEDELSESBERETNING MANAGEMENT COMMENTARY

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og installation af termoplastisk rørføring og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på -431.643 kr., hvilket anses som utilfredsstillende. Udviklingen i selskabets økonomiske forhold betyder at egenkapitalen udgør -224.649 kr. pr. statusdagen. Selskabet har været i de indledende faser af et større projekt og har i den forbindelse afholdt en række omkostninger, som påvirker resultatet negativt. Ledelsen forventer imidlertid, at de kommende faser vil øge selskabets indtjening, hvilket vil genetablere selskabets egenkapital.

Koncernselskabet All Plast Engineering Ltd., har afgivet støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for All Plast Engineering Ltd. ApS' forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. Selskabet forventer dermed, at have det nødvendige kapitalberedskab til rådighed for det kommende år med de usikkerheder der er forbundet hermed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Principal activities

The principal activities comprise sales and installation of thermoplastic pipework and hereby related operations.

Development in activities and financial and economic position

The company has realised a result in a profit of DKK -431,643 which is considered as unsatisfactory. The development of the company financial standings means that the equity amount to DKK -224,649 on the balance date. The company has been in the initial stages of a larger project and has incurred a number of expenses associated with it, which are negatively impacting the financial results. However, the management anticipates that the upcoming phases will increase the company's earnings, thereby reestablish the company's equity.

All Plast Engineering Ltd., a company in the same group as All Plast Engineering Ltd. ApS, has committed itself unconditionally by contributions to secure funding of the operations of All Plast Engineering Ltd. ApS. As such funding for operations through 2023 is considered to be secured.

Significant events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year of material importance for the Company's financial position.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER
INCOME STATEMENT 1 JANUARY - 31 DECEMBER

	Note	2022 kr. DKK	2021 tkr. DKK '000
BRUTTOTAB..... <i>GROSS LOSS</i>		-507.491	1.099
Personaleomkostninger..... <i>Staff costs</i>	1	-4.141	-166
DRIFTSRESULTAT..... <i>OPERATING LOSS</i>		-511.632	933
Andre finansielle indtægter..... <i>Other financial income</i>		4.739	0
Andre finansielle omkostninger..... <i>Other financial expenses</i>	2	-41.607	-5
RESULTAT FØR SKAT..... <i>LOSS BEFORE TAX</i>		-548.500	928
Skat af årets resultat..... <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	116.857	-49
ÅRETS RESULTAT..... <i>LOSS FOR THE YEAR</i>		-431.643	879
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING <i>PROPOSED DISTRIBUTION OF PROFIT</i>			
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		-431.643	879
I ALT..... <i>TOTAL</i>		-431.643	879

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

AKTIVER <i>ASSETS</i>	Note	2022 kr. <i>DKK</i>	2021 tkr. <i>DKK '000</i>
Igangværende arbejder for fremmed regning..... <i>Contract work in progress</i>	4	0	1.957
Udskudte skatteaktiver..... <i>Deferred tax assets</i>		68.314	0
Andre tilgodehavender..... <i>Other receivables</i>		7.970	0
Periodeafgrænsningsposter..... <i>Prepayments and accrued income</i>		0	75
Tilgodehavender..... <i>Receivables</i>		76.284	2.032
OMSÆTNINGSAKTIVER..... <i>CURRENT ASSETS</i>		76.284	2.032
AKTIVER..... <i>ASSETS</i>		76.284	2.032

BALANCE 31. DECEMBER
BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER

PASSIVER <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>	Note	2022 kr. DKK	2021 tkr. DKK '000
Selskabskapital..... <i>Share capital</i>		40.000	40
Overført resultat..... <i>Retained earnings</i>		-264.649	167
EGENKAPITAL..... <i>EQUITY</i>		-224.649	207
Hensættelse til udskudt skat..... <i>Provision for deferred tax</i>		0	49
HENSATTE FORPLIGTELSER..... <i>PROVISIONS</i>		0	49
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		0	27
Langfristede gældsforpligtelser..... <i>Non-current liabilities</i>	5	0	27
Gæld til pengeinstitutter..... <i>Bank debt</i>		431	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser..... <i>Trade payables</i>		10.000	10
Gæld til tilknyttede virksomheder..... <i>Payables to group enterprises</i>		11.963	1.412
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>		278.539	327
Kortfristede gældsforpligtelser..... <i>Current liabilities</i>		300.933	1.749
GÆLDSFORPLIGTELSER..... <i>LIABILITIES</i>		300.933	1.776
PASSIVER..... <i>EQUITY AND LIABILITIES</i>		76.284	2.032
Going concern <i>Going concern</i>	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling <i>Information on uncertainty with respect to recognition and measurement</i>	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE
EQUITY

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2022..... <i>Equity at 1 January 2022</i>	40.000	166.994	206.994
Forslag til resultatdisponering..... <i>Proposed profit allocation</i>		-431.643	-431.643
Egenkapital 31. december 2022..... <i>Equity at 31 December 2022</i>	40.000	-264.649	-224.649

NOTER
NOTES

	2022	2021	Note
	kr. DKK	tkr. DKK '000	
Personaleomkostninger			1
<i>Staff costs</i>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: <i>Average number of employees</i>	1	1	
Løn og gager..... <i>Wages and salaries</i>	0	114	
Pensioner..... <i>Pensions</i>	0	5	
Andre omkostninger til social sikring..... <i>Social security costs</i>	386	1	
Andre personaleomkostninger..... <i>Other staff costs</i>	3.755	46	
	4.141	166	
Andre finansielle omkostninger			2
<i>Other financial expenses</i>			
Finansielle omkostninger i øvrigt..... <i>Other interest expenses</i>	41.607	5	
	41.607	5	
Skat af årets resultat			3
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Regulering af udskudt skat..... <i>Adjustment of deferred tax</i>	-116.857	49	
	-116.857	49	
Igangværende arbejder for fremmed regning			4
<i>Contract work in progress</i>			
Salgsværdi af udført arbejde..... <i>Sales value of completed work</i>	0	3.488	
Acontofaktureringer / acontobetalingen..... <i>Progress invoicing/advances received</i>	0	-1.531	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... <i>Contract work in progress, net</i>	0	1.957	
Der indregnes således: <i>Engelsk</i>			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... <i>Contract work in progress (asset)</i>	0	1.957	
	0	1.957	

NOTER
NOTES

Note

Langfristede gældsforpligtelser
Long-term liabilities

5

	31/12 2022 gæld i alt 31/12 2022 total liabilities	Afdrag næste år Repayment next year	Restgæld efter 5 år Debt outstanding after 5 years	31/12 2021 gæld i alt 31/12 2021 total liabilities
Anden gæld..... <i>Other liabilities</i>	0	0	0	27.178
	0	0	0	27.178

Going concern

6

Going concern

Selskabet har realiseret et underskud på -431.643 kr., hvilket anses som utilfredsstillende. Udviklingen i selskabets økonomiske forhold betyder at egenkapitalen udgør -224.649 kr. pr. statusdagen. Selskabet har været i de indledende faser af et større projekt og har i den forbindelse afholdt en række omkostninger, som påvirker resultatet negativt. Ledelsen forventer imidlertid, at de kommende faser vil øge selskabets indtjening, hvilket vil genetablere selskabets egenkapital.

Koncernselskabet All Plast Engineering Ltd., har afgivet støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for All Plast Engineering Ltd. ApS' forpligtelser og dermed sikre selskabets fortsatte drift. Selskabet forventer dermed, at have det nødvendige kapitalberedskab til rådighed for det kommende år med de usikkerheder der er forbundet hermed.

The company has realised a result in a profit of DKK -431,643 which is considered as unsatisfactory. The development of the company financial standings means that the equity amount to DKK -224,649 on the balance date. The company has been in the initial stages of a larger project and has incurred a number of expenses associated with it, which are negatively impacting the financial results. However, the management anticipates that the upcoming phases will increase the company's earnings, thereby reestablish the company's equity.

All Plast Engineering Ltd., a company in the same group as All Plast Engineering Ltd. ApS, has committed itself unconditionally by contributions to secure funding of the operations of All Plast Engineering Ltd. ApS. As such funding for operations through 2023 is considered to be secured.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Information on uncertainty with respect to recognition and measurement

Selskabet har afsat et udskudt skatteaktiv, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 68.314 kr. pr. statusdagen. Skatteaktivet kan henføres til skattemæssige underskud til fremførelse. Ledelsen forventer at kunne anvende skatteaktivet i de kommende regnskabsår gennem forbedret indtjening.

The company has recognized a deferred tax asset, with an accounting value of DKK 68,314 as of the balance date. The tax asset can be attributed to tax losses carried forward. The management expects to utilize the tax asset in the upcoming financial years through improved earnings.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Årsrapporten for All Plast Engineering Ltd. ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The Annual Report of All Plast Engineering Ltd. ApS for 2022 has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for enterprises in reporting class B and certain provisions applying to reporting class C.

The Annual Report is prepared consistently with the accounting principles applied last year.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

INCOME STATEMENT**Net revenue**

Where products with a high degree of individual adjustment are delivered, recognition in net revenue is made as and when the production progresses, the net revenue being equal to the sales value of the work performed for the year (the production method). This method is applied when the total income and expenses regarding the contract and the degree of completion at the Balance Sheet date can be reliably assessed, and it is likely that the financial benefits will flow to the Company.

When the result of contract work cannot be assessed reliably, revenue is only recognised corresponding to the related costs and only to the extent that it is likely that they will be recovered.

Sale of services is generally recognised on the basis of a measurable degree of completion, using straight-line recognition of services delivered over time in a regular pattern. Where the degree of completion is not measurable or the sales value or the total costs of completion are uncertain, revenue is recognised by the amount that the enterprise as a maximum believes to have a right to claim and is expected to be received for services delivered at the Balance Sheet date.

Net revenue is recognised exclusive of VAT and less duties and discounts related to the sale.

Cost of sales

Cost of sales comprise costs incurred to achieve the net revenue for the year, including direct and indirect costs of raw materials and consumables.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

BALANCEN**Tilgodehavender**

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

Other external expenses

Other external expenses include other production, sales, delivery and administrative costs, including costs of energy, marketing, premises, loss on bad debts, lease expenses, etc

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday pay and pensions, and other costs of social security etc., for the Company's employees.

Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest income and expenses, financial expenses of finance leases, realised and unrealised gains and losses arising from securities, debt and transactions in foreign currencies, as well as charges and allowances under the tax-on-account scheme, etc. Financial income and expenses are recognised by the amounts that relate to the financial year. Interest income and expenses are calculated on amortised cost prices.

Tax

The tax for the year, which consists of the current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the Income Statement by the share that may be attributed to the profit for the year, and is recognised directly in equity by the share that may be attributed to entries directly to equity.

BALANCE SHEET**Receivables**

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is written down to meet expected losses.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
*ACCOUNTING POLICIES***Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Contract work in progress

Work in progress on contract is measured at the sales value of the work performed. The sales value is measured on the basis of the degree of completion on the Balance Sheet date and the total anticipated revenue related to the specific piece of work in progress.

The specific piece of work in progress is recognised in the Balance Sheet as receivables or payables, depending on the net value of the selling price less progress invoicing and progress payments.

Costs relating to sales work and obtaining of contracts are recognised in the Income Statement as and when they are incurred.

Accruals, assets

Accruals recognised as assets include costs incurred relating to the subsequent financial year.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and receivable current tax are recognised in the Balance Sheet as the calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and taxes paid on account.

Deferred tax is measured on the temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carryforwards, are measured at the amount at which the asset is expected to be used within a reasonable number of years, either by setoff against tax on future earnings or by setoff against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that under the legislation in force on the Balance Sheet date will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in the deferred tax resulting from changes in tax rates, are recognised in the income statement, except from items recognised directly in equity.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS
ACCOUNTING POLICIES

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the time of borrowing by the amount of proceeds received less transaction costs. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost equal to the capitalised value when using the effective interest, the difference between the proceeds and the nominal value being recognised in the Income Statement over the loan period.

The amortised cost of current liabilities corresponds usually to the nominal value.