

Shevana ApS

c/o Christian Junge, Buen 5, 1., 6000 Kolding

CVR-nr. 33 75 32 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

Christian Junge
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Shevana ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. maj 2019

Direktion

Niels Kollerup Nielsen

Bestyrelse

Svend Leon Endresen
Formand

Roland Edward Tanner

Leo Hansen

Niels Kollerup Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Shevana ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Shevana ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Der henvises til oplysningerne i note 2, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for selskabets fortsatte drift.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved måling af udviklingsomkostninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Aarhus C, den 31. maj 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor
mne31373

Selskabsoplysninger

Selskabet	Shevana ApS c/o Christian Junge Buen 5, 1. 6000 Kolding
	CVR-nr.: 33 75 32 41 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Svend Leon Endresen, Formand Roland Edward Tanner Leo Hansen Niels Kollerup Nielsen
Direktion	Niels Kollerup Nielsen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og salg af webportal, hvor selskaber kan sende større behov for overnatning på bestemte destinationer i udbud hos hoteller.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed ved måling af selskabets udviklingsportal, som er indregnet under immaterielle anlægsaktiver. Værdien i årsrapporten er indregnet til anskaffelsessum med fradrag af driftsøkonomiske afskrivninger over en 5 årig periode på færdiggjorte projekter. Det er ledelsens vurdering at værdiansættelsen af portalen er forsvarlig ud fra en driftøkonomisk vurdering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -496 t.kr. mod -275 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.082 t.kr. mod -732 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet. Det negative resultat skyldes, at selskabet er i en udviklings- og kommercialiseringsfase.

Selskabets ledelse arbejder på at fremskaffe yderligere kapital til finansiering af udvikling og salg af ydelserne på webportalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning tiltrukket nye investorer, således at selskabet er tilført finansiering med 700 t.kr. i egenkapital.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år. Selskabets ledelse arbejder fortsat på tilførsel af kapital til selskabet til videreudvikling og salg af ydelserne på webportalen. Portalen er færdiggjort på supplysiden og er begyndt at generere omsætning. Demandsiden afventer færdiggørelse af vigtige elementer, hvorefter omsætning også kan genereres herfra.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-495.597	-274.982
3 Personaleomkostninger	-373.705	-171.461
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-176.844	-176.844
Driftsresultat	-1.046.146	-623.287
Andre finansielle indtægter	307	30
Øvrige finansielle omkostninger	-341.704	-315.399
Resultat før skat	-1.387.543	-938.656
Skat af årets resultat	305.487	206.504
Årets resultat	-1.082.056	-732.152
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	1.939.096	0
Disponeret fra overført resultat	-3.021.152	-732.152
Disponeret i alt	-1.082.056	-732.152

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	196.960	373.804
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	2.289.061	883.289
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.486.021</u>	<u>1.257.093</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Deposita	<u>14.902</u>	<u>14.902</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.902</u>	<u>14.902</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.500.923</u>	<u>1.271.995</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	138.946	142.729
	Tilgodehavende selskabsskat	309.270	129.301
	Andre tilgodehavender	14.552	2.461
	Periodeafgrænsningsposter	<u>12.441</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>475.209</u>	<u>274.491</u>
	Likvide beholdninger	<u>166.235</u>	<u>34.442</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>641.444</u>	<u>308.933</u>
	Aktiver i alt	<u>3.142.367</u>	<u>1.580.928</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	95.158	88.558
	Øvrige lovpligtige reserver	1.939.096	0
	Overført resultat	-3.708.066	-686.914
	Egenkapital i alt	-1.673.812	-598.356
Gældsforpligtelser			
	Andre kreditinstitutter	2.035.087	405.945
	Konvertible gældsbreve	511.685	581.335
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.546.772	987.280
	Kortfristet del af langfristet gæld	343.000	0
	Konvertible gældsbreve	1.050.000	863.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	450.487	217.386
	Anden gæld	391.250	46.480
	Periodeafgrænsningsposter	34.670	64.638
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.269.407	1.192.004
	Gældsforpligtelser i alt	4.816.179	2.179.284
	Passiver i alt	3.142.367	1.580.928

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved måling af udviklingsomkostninger
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt egenkapitalen, der er negativ med kr. 1,7 mio. pr. 31. december 2018. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet løbende tilføres likviditet fra enten egen indtjening eller fra aktionærer eller långivere til fortsat udvikling og salg af selskabets services på dets webportal. Baseret på den forventede omsætning samt ny kapitaltilførsel/ udsættelse af afdrag på gæld til selskabets långivere forventer ledelsen, at der er tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte driften i 2019.

2. Usikkerhed ved måling af udviklingsomkostninger

Der er usikkerhed ved måling af selskabets udviklingsomkostninger til webportal, som er indregnet under immaterielle anlægsaktiver til kr. 2,5 mio. pr. 31. december 2018. Det er ledelsens vurdering, at de kommende års indtjening vil overstige udviklingsomkostningerne.

	2018	2017
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	202.974	100.650
Andre omkostninger til social sikring	284	1.420
Personaleomkostninger i øvrigt	170.447	69.391
	373.705	171.461
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2018	884.222	884.222
Kostpris 31. december 2018	884.222	884.222
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-510.418	-333.574
Årets afskrivninger	-176.844	-176.844
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-687.262	-510.418
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	196.960	373.804

Selskabets udviklingsprojekter vedr. udvikling af webportal, hvor selskaber kan sende større behov for overnatninger i udbud hos hoteller. Webportalen forventes kommercialiseret i 2019 og 2020, hvorefter den forventes at bidrage til markant indtjening.

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2018	883.289	295.557
Tilgang i årets løb	1.405.772	587.732
Kostpris 31. december 2018	2.289.061	883.289
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.289.061	883.289
Selskabets udviklingsprojekter vedr. udvikling af webportal, hvor selskaber kan sende større behov for overnatninger i udbud hos hoteller. Webportalen forventes kommercialiseret i 2019 og 2020, hvorefter den forventes at bidrage til markant indtjening.		
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	88.558	84.210
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	6.600	4.348
	95.158	88.558
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt 1.800 t.kr., til sikkerhed for gæld til Vækstfonden, 1.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 2.486 t.kr.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shevana ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, 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 kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.