

EFAPAIN T A/S

ENERGIVEJ 13, 6700 ESBJERG

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2023 - 30. SEPTEMBER 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. december 2024

Thomas Lindberg Tranberg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	EFApaint A/S	
	Energivej 13	
	6700 Esbjerg	
	CVR-nr.:	15 72 35 72
	Stiftet:	28. november 1991
Bestyrelse	Kommune:	Esbjerg
	Regnskabsår:	1. oktober 2023 - 30. september 2024
	Jørgen Lægaard, formand	
Direktion	Thomas Lindberg Tranberg	
	Kjeld Clausen	
	Kjeld Clausen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab	
	Dokken 8	
	6700 Esbjerg	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for EFApaint A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 11. december 2024

Direktion:

Kjeld Clausen

Bestyrelse:

Jørgen Lægaard
Formand

Thomas Lindberg Tranberg

Kjeld Clausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i EFApaint A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EFApaint A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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 virksomheden, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Esbjerg, den 11. december 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af maling, lak og træplejemidler til brug hos erhvervsvirksomheder og private, både nationalt og internationalt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

EFApaint A/S har i regnskabsåret 2023/24 mærket en tilbageholdenhed i efterspørgslen efter selskabets produkter og realiserer et aktivitetsniveau på niveau med tidligere år. Selskabets unikke løsninger til overfladebehandling med et tilhørende service- og logistikkoncept har fastholdt markedsandelen. De tætte kunderelationer gennem mange år har medvirket til at fastholde alle større kunder om end på lavere aktivitet i en periode.

EFApaint har styrket organisationen både kommercielt og teknisk til at realisere en ny lønsom vækststrategi, der er tilpasset de nye markedsvilkår og nu eksekveres på en praktisk og effektiv måde. Selskabet har fortsat fremtidssikringen af selskabets infrastruktur ved at kortlægge øgede krav fra forsikringselskaber og brandmyndigheder. En investering i udvidet aktiv brandsikring er iværksat på dette grundlag. Investeringen forventes afsluttet og godkendt i det kommende regnskabsår.

Årets resultat udviser et overskud før skat på 163 t.kr. og vurderes ikke som tilfredsstillende. Resultatet er præget negativt af tab efter svensk kundes konkurs. Af selskabets balancesum på 57.316 t.kr. udgør egenkapitalen 27.852 t.kr., svarende til en soliditetsgrad på 49%

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Indikationerne fra kunderne viser tilfredshed med løsninger og servicekoncept, om end med en lidt afdæmpet efterspørgsel, der forventes at præge markedet i starten af det kommende regnskabsår, som følge af geopolitisk usikkerhed i flere dele af verden.

Udover ovenstående er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Miljøforhold

Selskabet har et miljø- og arbejdsmiljøledelsessystem, der er certificeret efter Dansk Standard DS/ISO 14001:2015 og ISO 45001:2018.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke på nuværende tidspunkt nogen systematisk forskning, men der foregår kontinuerlig udvikling og forbedring af virksomhedens produkter både i henhold til den generelle efterspørgsel og i overensstemmelse med individuelle kundeønsker.

Forventninger til fremtiden

Selskabets budget for regnskabsåret 2024/25 viser lønsom vækst med tilgang af nye kunder og positivt resultat.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	19.129.451	18.465.226
Personaleomkostninger.....	2	-15.671.635	-16.495.960
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	3	-2.212.701	-2.060.210
DRIFTSRESULTAT		1.245.115	-90.944
Andre finansielle indtægter.....	4	20.247	1.450.629
Øvrige finansielle omkostninger.....		-1.102.457	-804.441
RESULTAT FØR SKAT		162.905	555.244
Skat af årets resultat.....	5	43.461	-113.000
ÅRETS RESULTAT		206.366	442.244
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		206.366	442.244
I ALT		206.366	442.244

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger.....		11.662.063	11.990.467
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.536.582	2.392.133
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.408.262	4.437.007
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		4.519.688	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	21.126.595	18.819.607
ANLÆGSAKTIVER.....		21.126.595	18.819.607
Råvarer og hjælpematerialer.....		14.215.736	13.085.952
Varer under fremstilling.....		1.308.740	1.245.929
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		8.529.577	7.353.206
Varebeholdninger.....		24.054.053	21.685.087
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.712.583	8.973.170
Andre tilgodehavender.....		174.770	464.014
Periodeafgrænsningsposter.....		593.408	121.364
Tilgodehavender.....		10.480.761	9.558.548
Likvide beholdninger.....		1.654.117	3.378.560
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		36.188.931	34.622.195
AKTIVER.....		57.315.526	53.441.802

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital.....	7	6.000.000	6.000.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		205.281	207.191
Overført resultat.....		21.646.700	21.440.334
EGENKAPITAL.....		27.851.981	27.647.525
Hensættelser til udskudt skat.....		950.000	994.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		950.000	994.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		19.487.699	17.327.050
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	19.487.699	17.327.050
Gæld til realkreditinstitutter.....		683.000	566.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.829.097	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.904.923	4.837.520
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		18.612	18.612
Anden gæld.....		2.590.214	2.051.095
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.025.846	7.473.227
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		28.513.545	24.800.277
PASSIVER.....		57.315.526	53.441.802
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023.....	6.000.000	207.191	21.440.334	27.647.525
Forslag til resultatdisponering.....			206.366	206.366
Bevæg. dagsværdireserver				
Årets værdiregulering.....		-2.449		-2.449
Skat af egenkapitalbevægelser.....		539		539
Egenkapital 30. september 2024.....	6.000.000	205.281	21.646.700	27.851.981

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Bruttoresultat			1
I bruttofortjenesten indgår andre driftsindtægter med 413 t.kr. mod 75 t.kr. i 2022/23. Andre driftsindtægter vedrører lønrefusion og gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver.			
Personaleomkostninger			2
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	31	32	
Løn og gager	14.197.904	15.166.254	
Pensioner.....	1.160.145	1.072.315	
Andre omkostninger til social sikring.....	258.276	247.553	
Andre personaleomkostninger.....	55.310	9.838	
	15.671.635	16.495.960	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			3
Bygninger.....	328.405	400.869	
Produktionsanlæg og maskiner.....	855.551	1.007.693	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.028.745	651.648	
	2.212.701	2.060.210	
Andre finansielle indtægter			4
Finansielle indtægter i øvrigt.....	20.247	1.450.629	
	20.247	1.450.629	
Andre finansielle indtægter indeholder sidste år 1.450.629 kr. vedr. indfrielse af realkreditlån.			
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	-44.000	113.000	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	539	0	
	-43.461	113.000	
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
kr.			
Kostpris 1. oktober 2023.....	33.693.432	34.222.794	
Afgang.....	0	-39.190	
Kostpris 30. september 2024.....	33.693.432	34.183.604	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023.....	21.702.964	31.830.661	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-39.190	
Årets afskrivninger	328.405	855.551	
Af- og nedskrivninger 30. september 2024.....	22.031.369	32.647.022	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....	11.662.063	1.536.582	

NOTER

Note

6

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. oktober 2023.....

8.731.530

0

Tilgang.....

0

4.519.688

Kostpris 30. september 2024.....

8.731.530

4.519.688

Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023.....

4.294.523

0

Årets afskrivninger

1.028.745

Af- og nedskrivninger 30. september 2024.....

5.323.268

0

Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024.....

3.408.262

4.519.688

Aktiekapital

7

Aktiekapitalen er fordelt således:

Ordinære aktier, 6 stk. a nom. 1.000.000 kr.....

6.000.000

6.000.000

6.000.000

6.000.000

Langfristede gældsforpligtelser

8

kr.

30/9 2024 gæld i alt

Afdrag næste år

Restgæld efter 5 år

30/9 2023 gæld i alt

Gæld til realkreditinstitutter.....

20.170.699

683.000

16.574.000

17.893.050

20.170.699

683.000

16.574.000

17.893.050

NOTER

Note

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	60.723	176.323
Mellem 1 og 5 år.....	958.488	260.864

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Esbjerg Farve- og Lakfabrik Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for kreditfacilitet er deponeret ejerpantebrev på 20.000.000 kr. med virksomhedspant i driftsmateriel, varelager og tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg udgør 38.711.480 kr. (30.09.2023: 37.486 t.kr.)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EFApaint A/S for 2023/24 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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, inklusive 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger.....	40 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-7 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.